

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE CREDIT OPPORTUNITY

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är **Case Credit Opportunity**, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer) och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 (AIF-förvaltaren) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har två andelsklasser:

A- med en fast avgift på 1 procent per år, samt ett prestationsrelaterat arvode om 20 procent på den del av totalavkastningen som överstiger OMRX-TBILL, och .

B – med en fast avgift på 1,5 procent per år.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556967-4509, i dessa fondbestämmelser kallat AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i Fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd specialfond och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar i den mån dessa har en avkastnings- och riskprofil som liknar nu angivna finansiella instrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, konto hos kreditinstitut samt derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fonden har även möjlighet att placera i derivatinstrument med råvaror som underliggande tillgång.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument med fokus på Norden.

Fondens medel ska till minst 70 procent placeras i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument emitterade av eller, ifråga om derivatinstrument med exponering mot, emittenter med hemvist i eller vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Norden.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar i enlighet med Fondens placeringsinriktning.

Fonden får vid förväntade kursnedgångar använda sig av blankningsstrategier och genom sådana strategier även skapa hävstång i Fonden. Fonden kan också belåna Fondens tillgångar i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och söka öka avkastningen i hela eller delar av fondens tillgångsmassa.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av Fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

Fonden avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt nedan. (Se även nedan under § 7.)

- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF och får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i angivna lagrum motsvarande som mest 25 procent av Fondens värde.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra styckets tredje punkt LVF och får placera högst 10 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens medel skall vara placerade i finansiella instrument utgivna av minst 13 olika emittenter.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LVF och får placera högst 50 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF och får placera högst 30 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter i en och samma företagsgrupp.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 11 § LVF och får ha insättningar i ett och samma kreditinstitut motsvarande som mest 40 procent av fondens värde under förutsättning att kreditinstitutet är en bank med säte i Sverige.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 12 § LVF och 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9 och får placera i derivatinstrument där de

underliggande tillgångarna utgörs av eller hänför sig till råvaror. För att det ska vara möjligt att göra sådana investeringar krävs dock att derivatinstrumenten är föremål för handel på en finansiell marknad samt att instrumenten inte medför någon skyldighet att leverera den underliggande tillgången.

- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF och får ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument om högst 500 procent av fondförmögenheten.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3a) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som får investera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som tillämpar placeringsregler avseende hävstång, blankning och in- och utlåning som inte är likvärdiga med vad som gäller för värdepappersfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som inte lämnar en halvårsredogörelse eller motsvarande.

- Med undantag från 5 kap. 15 § sista stycket LVF får fonden investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkterna 2 och 3 LVF och får ha positioner, inkl. sålda innehavda finansiella instrument lånade av annan person (äkta blankning), i obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument som givits ut av en och samma emittent om högst 30 procent av den totala volym obligationer och andra skuldförbindelser respektive högst 25 procent av den totala volymen penningmarknadsinstrument som emittenten givit ut. Beräkningen av hur stor andel av emittentens totala instrument som Fonden innehar sker separat för obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkt 4 LVF och får inneha högst 50 procent av andelarna i en enskild fond eller ett fondföretag. Under begränsade tidsperioder om upp till sex månader, exempelvis under uppstartsfasen eller tillfälliga perioder då investerat kapital från övriga andelsägare i den underliggande fonden är lägre, får fonden dock äga upp till 80 procent av andelarna i enskilda fonder eller fondföretag med målet att fondens ägarandel ska minska på sikt.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 20 § LVF och får inneha högst 40 procent av rösträtterna för samtliga av en emittent utfärdade aktier. Det sammanlagda aktieinnehavet i AIF-förvaltarens fonder får uppgå till högst 40 procent av rösterna för en sådan emittents aktier.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 23 § punkten 1 LVF och får uppta penninglån förutsatt att sådana lån inte överstiger 50 procent av Fondens värde samt ej har längre löptid än tre månader.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 23 § 3 punkten LVF och får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument,

fondandelar eller derivatinstrument som inte ingår i Fonden (oäkta blankning). Fonden har även möjlighet att sälja finansiella instrument som ingår i fonden, men som fonden förvärvat genom försträckning (äkta blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde och ska upptas på för branschen sedvanliga villkor.

- Fonden har medgetts undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 och får lämna värdepapperslån, motsvarande högst 50 procent av fondens värde vid varje tidpunkt.

Value-at-Risk

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder Fonden en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell) med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tidshorisont för att beräkna sammanlagd exponering i fonden som hänför sig till derivatinstrument.

Riskenivå

Fonden mäter sin riskenivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månadersperioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 2-10 procent.

§ 6 Handelsplatser

Fonden får handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. I begränsad omfattning, såsom

definierat enligt lag och i dessa fondbestämmelser, får handel även ske på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Fondens medel får, som ett led i placeringsinriktningen, placeras i derivatinstrument.

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

Fonden har möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 Värdering

Andelsklassernas värde beräknas genom att värdet av andelsklassernas tillgångar (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) reduceras med de skulder som avser respektive andelsklass inklusive upplupna kostnader och skatter.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma marknadsvärdet på finansiella instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om inte sådana kursuppgifter finns eller är missvisande används senaste köp- och/eller säljkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid

externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar samt omföring mellan andelsklasser

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes (fondandelsägares köp) och inlöses (fondandelsägares försäljning) hos AIF-förvaltaren. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar.

Försäljning och inlösen kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen på blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller enligt AIF-förvaltarens instruktioner. Begäran om försäljning och

inlösen får ej kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. Närmare villkor för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren. Om begäran om köp eller inlösen inkommer till AIF-förvaltaren efter bryttid utförs begäran påföljande dag.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast fem bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Försäljnings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljnings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Priset (kursen) är inte känt för kunden/fondandelsägaren vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden är inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är

helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Fonden tillämpar följande fasta avgifter:

Andelsklasser A - 1 procent per år, som beräknas dagligen.

Andelsklass B – 1,5 procent per år, som beräknas dagligen.

Till AIF-förvaltaren utgår även prestationsrelaterat arvode i andelsklass A om 20 procent på den del av totalavkastningen för andelsklassen som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensränta, definierat som OMRX-TBILL statsskuldväxelindex.

Prestationsrelaterat arvode utgår på andelsklassens samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och

bokförs dagligen, således visas andelsklassens dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till AIF-förvaltaren efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning andelsklassen måste uppnå för att AIF-förvaltaren ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på referensindex. Överstiger andelsklassens andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att andelsklassens avkastning överstiger referensräntan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastar Fonden. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela krontal

§ 12 Utdelning

Fonden ska inte lämna utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar AIF-förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.

Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar.

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning och/eller överlåtelse.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvariga för förlust av finansiella instrument eller annan skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens eller Förvaringsinstitutets kontroll, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i andra stycket ovan skall inte ersättas av AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av sådan förfogandeinskränkning som anges i tredje stycket ovanförhindrad att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 § § samt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller

vidta annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

AIF-förvaltaren har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

AIF-förvaltaren får lösa in en andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av AIF-förvaltaren och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § ovan.