

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE HEDGEFOND

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är **Case Hedgefond**, 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-förvaltare) 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 sex fondandelsklasser:

- A, SEK, allmän klass,
- B, NOK allmän klass,
- C EUR allmän klass,
- D USD allmän klass,
- E SEK med villkor för distribution och
- F SEK med villkor för distribution

Andelsklasserna E och F är öppna endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten till ersättning från AIF-förvaltaren, samt
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som, enligt sin lydelse, omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från AIF-förvaltaren

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass E alternativt F när villkoren för innehav i andelsklass E alternativt F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass E alternativt F ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass E alternativt F inte längre föreligger.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärde och avgifter på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556967-4509, nedan 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 hedgefond och har som målsättning att uppvisa en jämn, positiv avkastning oavsett utvecklingen på aktiemarknaderna. Analysprocessen bakom Fondens investeringar består främst av fundamental analys, inom vilken företagens intjäningsförmåga, kassaflöden osv. studeras. Som komplement till detta bedrivs vidare en så kallad kvantitativ analys, här studeras aktiers historiska utveckling och samvariation med varandra. Ett tredje centralt inslag i förvaltningen är riskanalysen. Både Fondens sammantagna risk, men också risken i varje enskild investering övervägs.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel ska placeras i finansiella instrument, med vilket avses överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, konto i 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.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden avviker på nedanstående punkter från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF)

- 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, andra stycket 2 och 3, tredje stycket samt 5 kap. 13 § första stycket LVF och får inta position, såväl innehavd som såld (äkta blankning), uppgående till maximalt 30 procent av Fondens värde i dels aktierelaterade överlåtbara värdepapper (inkl. konvertibla skuldebrev), dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (exkl. konvertibla skuldebrev) från en och samma emittent eller emittenter i en och samma företagsgrupp. Sammanlagt får fonden inta position i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent eller emittenter i en och samma företagsgrupp motsvarande maximalt 40 procent av Fondens värde. Innehav av konvertibla skuldebrev eller liknande skuldförbindelser ska vid beräkningen behandlas som om skuldebreven vore konverterade.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första och andra stycket 1 samt 5 kap. 13 § första stycket LVF och får inta position, såväl innehavd som såld (äkta blankning), motsvarande maximalt 50 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent utgivna av en stat, av en kommun eller statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar.
- 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. 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. 19 § första stycket 2 och 3 LVF får fonden inneha obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument motsvarande som mest 25 procent av de obligationer och skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument som givits ut av en och samma emittent.
- 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 uppstartsfaser 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 § första och andra stycket LVF. Sammanlagda aktieinnehav i AIF-förvaltarens fonder får uppgå till maximalt 40 procent av bolagets röster.
- Fonden får som en effekt av ovanstående undantag, trots begränsningarna i 5 kap. 21 och 22 §§ LVF, också inta position, såväl innehavd som såld (äkte blankning), avseende en och samma emittent eller emittenter i en och samma företagsgrupp uppgående till maximalt 40 procent av Fondens värde genom sådana placeringar som avses i nu nämnda lagrum.
- 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 (oäkte blankning). Fonden har även möjlighet att sälja finansiella instrument som ingår i fonden, men som fonden förvärvat genom försträckning (äkte blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde och ska upptas på för branschen sedvanliga villkor.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap 23 § 1 punkten LVF och får uppta penninglån, med en löptid om högst tre månader, till ett belopp uppgående till högst 50 procent av Fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.
- Fonden har medgetts undantag från 25 kap. 15 § första stycket FFFS 2013:9 och får, med avseende på sådana icke-kontantavräknade instrument som avses i stycket, använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller andra likvida tillgångar. Istället ska vad som anges i 25 kap. 15 § tredje stycket FFFS 2013:9 äga tillämpning.

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.

Riskenivå och riskmått

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. Fonden har som målsättning att ha ett VaR och därmed en riskenivå, som är större än svenska räntefonder men mindre än svenska aktiefonder. Tillämpningen av en VaR-modell innebär att fondens sammanlagda exponeringar till följd av derivatinstrument (mätt enligt åtagandemetoden) kan överstiga fondens värde.

§ 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. Köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag, AIF-förvaltare eller fondföretag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i Fondens placeringsinriktning.

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

Fondens värde beräknas genom att värdet av Fondens tillgångar (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) reduceras med de skulder som avser Fonden 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-förvaltarens 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. Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida. Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

- A SEK, allmän klass: Svenska kronor,
- B NOK, allmän klass: Norska kronor,
- C EUR, allmän klass: Euro,
- D USD, allmän klass; Amerikanska dollar
- E SEK, med villkor för distribution och
- F SEK, med villkor för distribution

§ 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. Försäljning kan ske både genom engångsinsättning eller månadssparande. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar. För andelsklasserna E SEK med villkor för distribution och F SEK med villkor för distribution gäller att försäljning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget.

Försäljning och inlösen kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen till AIF-förvaltaren 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. De närmare villkoren 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 5 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 tidpunkten för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Fondandel ska inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar ska 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.

Omföring av fondandelar

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass E eller F när villkoren för innehav i någon av dessa andelsklasser är uppfyllda. Om villkoren för innehav i både andelsklass E och F är uppfyllda ska omföring ske till andelsklass F.

Andelar i andelsklass E ska omföras till andelsklass F när förutsättningar för innehav i andelsklass F är uppfyllda. Om varken villkoren för innehav i andelsklass E eller F är uppfyllda ska andelarna i andelsklass E omföras till andelsklass A.

Andelar i andelsklass F ska, när villkoren för innehav i andelsklass F inte är uppfyllda, omföras till andelsklass E om villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda. I annat fall ska omföring ske till andelsklass A.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av AIF-förvaltaren. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

§ 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 ersättning

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

Fonden tillämpar följande avgifter:

Andelsklasserna A, SEK, allmän klass, B, NOK allmän klass, C EUR allmän klass och D USD allmän klass, 1,15 procent fast avgift per år som beräknas dagligen på respektive andelsklass värde.

Andelsklass E SEK med villkor för distribution, 0,65 procent fast avgift per år som beräknas dagligen på andelsklassens värde.

Andelsklass F SEK med villkor för distribution, 0,55 procent fast avgift per år som beräknas dagligen på andelsklassens värde.

Avgifterna tas ut ur Fonden månatligen.

Till AIF-förvaltaren skall även ett kollektivt beräknat prestationsrelaterat arvode utgå om 20 procent, på den del av totalavkastningen för Fonden som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensränta, definierat som OMRX-TBILL statsskuldväxelindex. För andelsägare i andelsklasserna B NOK, allmän klass, C EUR, allmän klass och D USD, allmän klass, justeras referensräntan på sådant sätt att storleken på den prestationsrelaterade avgiften inte påverkas av förändringar i växelkursen mellan SEK och andelsklassernas respektive valutor.

Prestationsrelaterat arvode utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass 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 respektive andelsklass 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 Fondens referensränta. Överstiger en andelsklass 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 en andelsklass avkastning överstiger referensräntan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

§ 12 Utdelning

Fonden ska inte lämna utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelser ska 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, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelsägare kan pantsätta sina fondandelar. Vid pantsättning av fondandelar ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, vem som är panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren. AIF-förvaltaren ska i registret över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättningen och skriftligen underrätta pantsättaren därom. När pantsättningen har upphört ska AIF-förvaltaren, efter anmälan från panthavaren, ta bort uppgiften om pantsättning i registret.

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av sådan pantsättning.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

§ 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.