

ia

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är ia. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C" och "D", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende fast förvaltningsavgift, prestationsbaserad ersättning, minsta första insättning samt huruvida de är utdelande. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Se nedan under "9. Försäljning och inlösen av fondandelar", "11. Avgifter och ersättning" och "12. Utdelning" för mer information, samt den sammanfattande tabellen nedan.

	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C	Andelsklass D
Fast förvaltningsavgift	Högst 0,50 %	Högst 0,50 %	Högst 0,75 %	Högst 1,00 %
Prestationsbaserad ersättning	Högst 15 %	Högst 15 %	Högst 15 %	Högst 20 %
Minsta första insättning	1 000 000 SEK	1 000 000 SEK	100 000 SEK	100 SEK
Utdelande	Nej	Ja	Nej	Nej

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("AIF-förvaltaren").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en hedgefond och skiljer sig avsevärt från traditionella aktie- och räntefonder.

Fondens investeringar syftar till att uppnå en långsiktig, sett över minst tre år, hög riskjusterad avkastning. Förvaltaren försöker således, vid varje givet tillfälle, maximera utbytet mellan avkastning och risk. Risk som tas kommer att variera beroende på rådande förutsättningar på de finansiella marknaderna. Förvaltarens målsättning är även att uppnå en avkastning som överstiger den riskfria räntan och är positiv varje år. Det finns dock ingen garanti för att det inte kan uppstå en negativ avkastning under ett enskilt år. Förvaltarens målsättning är vidare att fondens avkastning skall uppvisa en låg korrelation med de globala finansiella marknaderna. Detta innebär att fondförmögenheten kan öka eller minska oberoende av hur de finansiella marknaderna utvecklas. Som ett resultat av ovanstående är fondens jämförelseindex en 90 dagars statsskuldväxel (SEK).

Investeringarna kan bestå av såväl långa som korta positioner och sprids över olika tillgångslag, ett stort antal marknader samt finansiella instrument för att erhålla en god diversifiering samt riskspridning.

En investerare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond.

Förvaltaren använder ett flertal egenutvecklade kvantitativa modeller för att avgöra vilka investeringar fonden ska göra. Dessa modeller har kompletterande egenskaper och kombineras för att skapa en långsiktigt hög riskjusterad avkastning. Underliggande investeringsstrategier är av såväl riktning- som relativvärdeskaraktär. Exempel på investeringsstrategier av riktningsskaraktär som kan komma att ingå i fonden från tid till annan är systematisk trendföljande (korta, medellånga och långa trender) samt systematisk tillgångsallokering. Exempel på investeringsstrategier av relativsvärdeskaraktär som kan komma att ingå i fonden från tid till annan är systematisk makro.

Modellernas uppgift är att identifiera marknadslägen där det föreligger en förhöjd sannolikhet att den framtida prisrörelsen ska bli i en viss riktning. Riskhantering och begränsning av förluster är integrerade komponenter i modellernas uppbyggnad. Handel med derivatinstrument är en integrerad del av fondens affärsidé och sker därför i betydande omfattning. Fonden har möjlighet att använda sig av belånings- och blankningsstrategier.

Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot flera olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har inte för avsikt att vid varje tidpunkt helt eller delvis valutasäkra fondens innehav. Fonden har dock möjlighet att använda valutaderivat i syfte att hantera valutarisk.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat som avses i 5 kap 12 § andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkte blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den inte innehar vid affärstidpunkten (oäkte blankning). Fonden får även använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller likvärdiga tillgångar. Det innebär att fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden erhåller en negativ exponering i underliggande tillgångar.

§ 5.2 Undantag från LVF

Fonden är en specialfond och har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LVF samt FFFS 2013:9.

Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten samt tredje stycket LVF, placera hela fondens värde, inklusive värdet av eventuell hävstång i fonden, i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent om de är utgivna eller garanterade av en stat inom EU eller EFTA samt av Australien, Japan, Kanada eller USA.

Fonden har möjlighet att ha upp till 20 procent av fondens värde i motpartsrisk mot en och samma motpart med anledning av OTC-derivat, under förutsättning att motparten är en bank inom EES. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 14 § LVF.

Fonden får placera upp till 30 procent av fondförmögenheten i en och samma fond, eller ett och samma fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 16 § första stycket LVF. Undantaget gäller endast placeringar i fonder som har som målsättning att följa ett finansiellt index.

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkt blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den varken äger eller förfogar över vid affärstidpunkten (oäkt blankning). Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 23 § första stycket 3 LVF.

Derivat kan komma att utfärdas eller innehåsa utan att fonden innehåller underliggande överlåtbara värdepapper (oäkt blankning). Fonden får placera i derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar eller likvärdiga tillgångar. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i underliggande tillgångar. Fonden har därmed erhållit undantag från 25 kap 15 § FFFS 2013:9.

Fonden har möjlighet att låna in värdepapper i en omfattning som motsvarar 50 procent av fondens värde och låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 50 procent av fondens värde. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 23 § första stycket 3 LVF samt 25 kap 21 § tredje stycket FFFS 2013:9.

Fonden har möjlighet att ha upp till 40 procent av fondens värde i motpartsrisk mot en och samma motpart med anledning av värdepapperslån, under förutsättning att motparten är en bank inom EES. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 21 § LVF och 5 kap 22 § LVF då exponeringen får uppgå till 40 procent istället för 20 procent respektive 35 procent av fondens värde.

Fonden har möjlighet att placera medel på konto hos kreditinstitut. Under förutsättning att medel placeras på konto hos en bank inom EES har fonden möjlighet att placera upp till 40 procent av fondförmögenheten hos en och samma bank, eller banker som ingår i samma företagsgrupp. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 11 § LVF samt 5 kap 21 § LVF och 5 kap 22 § LVF.

Fonden får ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 23 § första stycket 1 LVF.

§ 5.3 Risknivå

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 12-månadersperiod, förväntas vara inom intervallet 5 procent och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fonden använder sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen på fondens tillgångar. Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Risknivån i fonden begränsas av bestämmelserna i § 5.2 samt av limiter beräknade enligt VaR. Metoden baseras på en historisk observationsperiod om ett år (250 affärsdagar). Risken i fonden får uppgå till högst 20 procent beräknat enligt denna metod. Vid beräkningen används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Skulle fondens risknivå överstiga 20 procent ska AIF-förvaltaren snarast tillse att risknivån sänks till under 20 procent.

Fondens begränsning avseende VaR kan tolkas som att fondens portfölj av investeringar aldrig får innehålla större risk än att fondens månadsresultat under nittionio månader av hundra förväntas bli bättre än en förlust på 20 %.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får använda sig av derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- 1) tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket första meningen LVF
- 2) finansiella index,
- 3) räntesatser,
- 4) växelkurser,
- 5) utländska valutor, samt
- 6) sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

Fonden kan komma att använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap 21 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång i fonden.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fonder, under förutsättning att dessa har som målsättning att följa ett finansiellt index.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses handelsplatsernas officiella stängningspriser, senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Fondens värde beräknas av AIF-förvaltaren per den sista bankdagen varje månad, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida inom 7 bankdagar från varje månadsskifte. Fonden har härvid erhållit undantag från 4 kap 10 § femte stycket LVF. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske per den sista bankdagen varje månad (handelsdagen). Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifyllt blankett och inbetalning ska ske senast den dag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock senast 1 bankdag före handelsdagen för att kunna genomföras under samma månad. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock senast 1 bankdag före handelsdagen för att kunna genomföras per handelsdagen.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto senast nästföljande bankdag efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det.

AIF-förvaltarens styrelse kan besluta om stängning av fonden för nyteckning av fondandelar. AIF-förvaltarens styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen. Beslut om stängning för nyteckning kan ske först om förvaltningsvolymen överstiger 10 miljarder kronor. Meddelande om stängning av fonden skall offentliggöras på AIF-förvaltarens hemsida senast en månad innan verkställandet. AIF-förvaltarens äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit AIF-förvaltaren tillhanda efter verkställandet.

Efter att fonden har stängts har AIF-förvaltarens styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar. Beslutet skall offentliggöras på AIF-förvaltarens hemsida senast en månad före teckningsdagen.

I andelsklass A är minsta första insättning i fonden 1 000 000 SEK.

I andelsklass B är minsta första insättning i fonden 1 000 000 SEK.

I andelsklass C är minsta första insättning i fonden 100 000 SEK.

I andelsklass D är minsta första insättning i fonden 100 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen 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.

Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och AIF-förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får AIF-förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av fondandelsvärdet till dess att handeln återupptagits. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

§ 11 Avgifter och ersättning

§ 11.1 Andelsägares köp och sälj av andelar

AIF-förvaltaren har inte möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter.

§11.2 Löpande avgifter och kostnader

Andelsklasserna belastas löpande med följande avgifter och kostnader:

1. Transaktionskostnader (courtage) och andra relaterade avgifter som är hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument.

2. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A: 0,50 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass B: 0,50 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass C: 0,75 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass D: 1,00 procent av fondförmögenheten per år

3. Prestationsbaserad ersättning. Utöver de fasta avgifter och kostnader som anges ovan utgår en kollektiv prestationsbaserad rörlig ersättning på avkastning över den riskfria räntan som fonden levererar. Den prestationsbaserade ersättningen uppgår, för andelsklasserna A, B samt C till högst 15 procent och för andelsklass D till högst 20 procent, av den avkastning som överstiger den riskfria räntan (s.k. tröskelvärde). Tröskelvärdet för fonden utgörs av SSVX 90d (90 dagars statsskuldsväxelränta i SEK) eller lägst noll. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas, för andelsklasserna A, B samt C utifrån 15 procent och för andelsklass D utifrån 20 procent, av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

§ 12 Utdelning

För andelsklass B ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utdelningen utgör 3 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i andelsklass B vid NAV-sättning per den sista bankdagen i september varje år (utdelningsdagen). Samtliga andelsägare inom andelsklass B kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning. Utbetalning av utdelning sker snarast efter utdelningsdagen. För andelar som inlöses på utdelningsdagen utbetalas utdelning för det året. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK. Utdelat belopp, efter skatteavdrag, återinvesteras automatiskt i fonden, om inte andelsägaren senast den sista bankdagen i augusti skriftligen begär att erhålla utdelningen kontant.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-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 AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 8 kap 28-31 §§ och 9 kap 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-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 AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.