

# Mercurius Credit Fund

Fondbestämmelser

Gällande från och med den 16 juni 2023.

## § 1 Fondens rättsliga ställning

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

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Den AIF-förvaltare 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 AIF-förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av två andelsklasser, "A" och "B". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för villkor för utdelning. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

## § 2 Fondförvaltare

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

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser AIF-fonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen investerar i nordiska företagsobligationer.

Fondens målsättning är att med god riskspridning över tid uppnå en avkastning som överstiger den svenska korträntemarknaden med tre (3) procentenheter.

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en låg risk, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst 3 år.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

### § 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden kan placera i företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade), låg kreditvärdighet (high yield) eller i överlåtbara värdepapper som saknar kreditrating. I det senare fallet gör förvaltaren en egen bedömning av kreditvärdigheten. Förvaltaren avgör fördelningen mellan investment grade, high yield samt överlåtbara värdepapper utan kreditrating utifrån rådande marknadsläge. Andelsvärdet för fonden kan komma att fluktuera mer ju större andel av fonden som är investerad med låg eller ingen kreditrating. Av fondens placeringar i företagsobligationer ska minst 70 procent vara utgivna av ett företag med säte i Norden och / eller handlas på en marknadsplats inom Norden och / eller vara utgivna i SEK, NOK, DKK eller ISK.

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

Alf-förvaltaren avgör, med hänsyn till marknadens förutsättningar, vilken genomsnittlig duration fondens innehav ska ha. Den genomsnittliga räntedurationen på fondens innehav får uppgå till maximalt fem år. Även den genomsnittliga kreditdurationen (portföljloptiden) får uppgå till maximalt fem år.

Fonden kan ge värdepapperslån mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

Fonden kan också, när förvaltaren bedömer att det finns en särskilt god möjlighet att skapa en bra avkastning i förhållande till den risk som tas, komma att uppta penninglån samt belåna fondens tillgångar i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och söka öka avkastningen i hela eller delar av fondens tillgångsmassa.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

#### *§ 5.2 Undantag från LVF*

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

Fonden får placera högst 20 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent och/eller emittenter i en och samma företagsgrupp under förutsättning att de innehav som överstiger 5 procent tillsammans uppgår till högst 50 procent av fondens värde. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkten 3 LVF.

Fonden får obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller är garanterade av vissa emittenter (se § 7) under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkten 1 LVF. Undantaget i detta stycke ska endast tillämpas vid stressade marknadsförhållanden och när det föreligger påtaglig risk för att stressade marknadsförhållanden är på väg att uppstå. Med stressade marknadsförhållanden avses betydande kursnedgångar ifråga om sådana finansiella instrument som normalt innehas av fonderna.

Fonden har möjlighet att placera upp till 40 procent av fondens värde på konto hos ett och samma institut om institutet är en bank, eller upp till 30 procent av fondens värde om institutet är ett kreditinstitut. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 11, 21 och 22 §§ LVF.

Fonden har möjlighet att ha en exponering mot en och samma motpart vid transaktioner med OTC-derivat om högst 20 procent av fondens värde, när motparten är ett sådant kreditinstitut som anges i 5 kap. 10 § LVF, och högst 10 procent i andra fall. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 14 § LVF.

Fonden får för obligationer och andra skuldförbindelser inneha högst 20 procent av de instrument som getts ut av en och samma emittent som inte är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun, eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkten 2 LVF.

Fonden har möjlighet att ha exponering mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp med upp till 50 procent av fondens värde. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 6 § sista stycket samt 11, 14, 21 och 22 §§ LVF.

Fonden får uppta penninglån förutsatt att sådana lån inte överstiger 30 procent av fondens värde samt ej har längre löptid än tre månader. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 23 § andra stycket LVF.

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

#### *§ 5.3 Risknivå*

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande treårsperiod, normalt ska uppgå till mellan 3 och 7 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

### **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

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

Fonden har möjlighet att placera mer än 35 procent av fondens medel i obligationer och andra skuldförbindelser som emitterats och/eller garanterats av en stat inom EES, USA och Storbritannien, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden har möjlighet att använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

### **§ 8 Värdering**

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

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 AIF-förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om, enligt AIF-förvaltarens bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. För fondandelar används fondens eller fondföretagets senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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.

Fondens värde beräknas av AIF-förvaltaren per den sista bankdagen varje månad, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida inom 7 bankdagar från varje månadsskifte. AIF-förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

## § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske per den sista bankdagen varje månad. Fonden avviker därmed från 4 kap. 13 § första stycket LVF. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast den sista bankdagen i månaden som infaller tre månader innan månaden som inlösen ska ske.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. AIF-förvaltaren får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. AIF-förvaltaren ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på AIF-förvaltarens hemsida nästkommande bankdag efter den dag som fondandelskursen fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 1 000 000.

### § 9.1 Stängning av fond för teckning

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital kan komma att uppgå till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt, har AIF-förvaltaren rätt att besluta om stängning av fonden för teckning. Det innebär att teckning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av AIF-förvaltaren fastställda kapitalgränsen för att kunna uppnå en optimal förvaltning. Den av AIF-förvaltaren fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondens informationsbroschyr. Beslut om stängning för teckning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Beslut enligt ovan fattas av styrelsen, eller av den verkställande direktören enligt styrelsens instruktion.

AIF-förvaltarens beslut om öppning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar kan ske igen. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska tillkännages på AIF-förvaltarens webbplats.

## § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning 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.

## § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren i form av fast förvaltningsavgift. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är 0,8 procent av fondförmögenheten per år. I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut en köp- och / eller säljavgift om högst 5 procent. Eventuella köp- och säljavgifter ska tillfalla fonden. Aktuell avgift framgår av fondens informationsbroschyr.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

## § 12 Utdelning

För andelsklass A lämnas ingen utdelning.

För andelsklass B lämnas varje kvartal en utdelning på 1 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i andelsklass B. Avstämningsstillfällena för rätt till utdelning är den sista NAV-dagen i mars, juni, september och december varje år.

Utdelat belopp, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, återinvesteras automatiskt i fonden, om inte andelsägaren vid teckning av fondandelar alternativt senast den sista bankdagen i månaden före respektive avstämningsstillfälle skriftligen begärt att erhålla utdelningen kontant.

Utbetalning av utdelning sker i april, juli, oktober och januari månad. För andelar som inlöses på avstämningsdagen utbetalas utdelning för det kvartalet. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

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

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta fondandel om AIF-förvaltaren så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan om pantsättning 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 registrering av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan ske efter medgivande av AIF-förvaltaren. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. 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 ansvar.

AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig/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.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd,

krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldig/skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits. AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank 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. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen. 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 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 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 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.