Diskretionär Fond 3

Fondbestämmelser
Gällande från och med den 1 maj 2026

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Diskretionär Fond 3, nedan kallad Fonden, är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i § 5 i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för fondförvaltaren samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

AIF-förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter samt inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Lagen (1904:48) om samäganderätt skall inte tillämpas på delägarskap i Fonden.

§ 2 AIF-förvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617, nedan kallat AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare och panthavare.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LAIF, 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 skall handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en specialfond och dess målsättning för placering av Fondens medel skall vara att på lång sikt, d v s tre (3) år, uppnå en värdemässig ökning av Fondens andelsvärde. Fonden investerar i olika länder, branscher och marknader samt får placera i samtliga typer av finansiella tillgångar presenterade i § 5.1. Fonden använder olika typer av derivatstrategier, belåning samt blankning.

Avkastningen i Fonden skall utvärderas långsiktigt och Fonden strävar efter en stabil långsiktig värdetillväxt.

Fonden har som mål att ge andelsägarna en god riskjusterad avkastning. Fonden har ett absolut avkastningsmål vilket betyder att målet är att avkastningen över tiden skall vara positiv oavsett om de finansiella marknaderna stiger eller faller. Målet är således att uppnå värdetillväxt såväl i perioder av uppgång som nedgång på de finansiella marknaderna.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt
Fondens medel får placeras i följande:

- överlåtbara värdepapper
- penningmarknadsinstrument
- derivatinstrument
- fondandelar samt
- placering på konto hos kreditinstitut.

§ 5.2 Värdepapperslån
Fonden får ta upp och lämna värdepapperslån. Fonden får dock inte ta upp värdepapperslån i större omfattning än att det fastställda säkerhetskravet för upplåningen överstiger 20 procent av fondförmögenheten.

§ 5.3 Derivat
Fonden får placera i de derivat som anges i 5 kap 12 § första stycket LVF. Fonden får använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande eller likvärdiga tillgångar. Dessa restriktioner avviker från hela FFFS 2013:9 25 kap 15 §.

Fonden får vidare placera i sådana OTC-derivat som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF. Som underliggande tillgångar får Fonden använda sig av de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen genom att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fondens medel får placeras i optioner, terminer och swapavtal där den underliggande tillgången utgörs av aktie-, ränte- eller indexrelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får med anledning av derivathandeln ej utsätta sig för ett högre säkerhetskrav än 50 procent av fondförmögenheten.

Exponering mot en och samma motpart vid transaktioner med OTC derivat får uppgå till 20 procent av fondens värde när motparten är ett sådant kreditinstitut som anges i kap 5 § 10 LVF. I annat fall får exponeringen uppgå till maximalt 10 procent av fondens värde. Denna restriktion avviker från 5 kap. 14 § LVF. I beräkningarna inkluderas ej sålda optioner där förlustrisken är helt eliminerad på grund av att underliggande instrument innehas eller blankas.

Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten.

§ 5.4 Valuta
Fondens valutaexponering får för att effektivisera förvaltningen förändras genom köp eller försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner eller swapavtal avseende valuta.

§ 5.5 Säkerhetskrav
Det totala säkerhetskravet för ingångna terminsaffärer, köpta eller sålda, oavsett underliggande finansiellt instrument eller index, får ej överstiga 20 procent av fondens värde.

§ 5.6 Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder
Fonden är en specialfond och avviker på följande sätt från lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och från Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9):

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 6 § 1 stycket och 2 stycket 3 LVF och får placera upp till 25 procent mot enskild emittent. Sådana innehav får sammanlagt uppgå till högst 75 procent av fondförmögenheten. Därutöver gäller de begränsningar som anges i 5 kap 6 § första stycket LVF, dvs, placeringar får uppgå till högst 5 procent mot enskild emittent.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument
Med undantag från 5 kap. 5 § 1 stycket LVF får det i Fonden ingå andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som anges i 5 kap. 3 och 4 §§ LVF till högst 20 procent av Fondens värde.

Obligationer
Med undantag från 5 kap 6 § andra stycket punkten 1 i LVF får Fonden inneha obligationer och andra skuldförbindelser utgivna eller garanterade av svenska staten till högst 50 procent av Fondens värde. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst 2 olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 25 procent av Fondens värde.

Fonder
Fonden har medgetts undantag från 5 kap 16 § 1 LVF och får placera fondmedlen upp till 50 procent i en enskild fond. Fonden får således inneha fondandelar i andra fonder från ett färre antal fonder än vad som gäller för värdepappersfonder.

Högsta andel som ett enskilt fondinnehav får utgöra av fondens medel är därmed 50 procent.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 16 § 2 stycket LVF och får placera i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § 1 stycket 3 LVF (specialfonder och utländska fondföretag) till 100 procent av fondens värde.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 15 § 2 stycket LVF och medel i Fonden får placeras i andra fonder eller fondföretag, även de som inte uppfyller kriterierna i 5 kap 15 § 2 stycket.

Fonden ska inte äga motsvarande mer än 50 procent av det emitterade antalet andelar eller motsvarande i någon enskild serie. Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får därutöver, med undantag från 5 kap. 5 § LVF, placera upp till 100 procent av fondens värde i sådana fondliknande överlåtbara värdepapper som inte är föremål för handel på reglerad marknad eller motsvarande. Med fondliknade överlåtbara värdepapper avses andelar, som är att anse som överlåtbara värdepapper enligt LVF i utländska fondföretag inom och utom EES, även de som inte uppfyller kraven i 1 kap. 9 § LVF och som uppfyller kriterierna i 5 kap. 15 § första stycket punkten 3LVF.

Lån
Med undantag från 5 kap 23 § 1 stycket punkten 1 i LVF får fonden ta upp lån till högst 30 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

Placering på konto
Med undantag från 5 kap 11§ LVF får det ingå insättningar i en och samma bank eller i banker som ingår i en och samma företagsgrupp till högst 40 procent av fondens värde.

§ 5.7 Risknivå
Fondens mäter sin risk genom standardavvikelse (spridning i Fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning). Målet för risknivån i Fonden är att standardavvikelsen inte skall understiga 5 procent eller överstiga 15 procents standardavvikelse beräknat på en 12 månaders period.

§ 6 Marknadsplatser

Köp och försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument får ske vid reglerad marknad eller motsvarande marknad i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, USA, Brasilien, Indien, Kina, Ryssland, Sydkorea och Taiwan.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen genom att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får även placera i OTC-derivat.

Fonden investerar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder till en betydande del av fondförmögenheten.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två (2) decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden (upplupen ersättning enligt § 11 samt skatter och övriga skulder). Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastar Fonden. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, registreringskostnader samt transaktionsavgifter till Förvaringsinstitutet.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får de tas upp till det värde som AIF-förvaltaren, enligt nedan, på objektiv grund bestämmer.

Onoterade överlåtbara värdepapper och fondliknande överlåtbara värdepapper enligt definition § 5.6 i fondbestämmelserna ska tas upp till ett värde som stöds av en marknadsmässig försäljning till oberoende part eller till det senast publicerade andelsvärdet (NAV-kurs) alternativt till den indikativa NAV-kurs som publiceras av respektive fondbolag.

Skulle sådant värde saknas, eller vara inaktuellt, ska innehavet värderas med stöd av skriftligt yttrande från oberoende värderingsman, t ex auktoriserad revisor.

Innehav av fondandelar som värderas med indikativa NAV får dock endast uppgå till 10 procent av Fondens värde.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan,

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

För sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs referensvärdering med hjälp av relevant räntekurva.

Värdet av en fondandel fastställs per sista bankdagen i månaden. Fonden begär därmed undantag från4 kap. 10 § femte stycket LVF. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos AIF-förvaltaren, senast 15 bankdagar efter månadsskiftet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning

Teckning av fondandelar kan ske per sista bankdagen i månaden (teckningsdagen) och med ett sådant högsta belopp som AIF-förvaltaren anger. Andelsägare skall senast sista bankdagen i månaden anmäla till AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar att nyteckning skall ske och med vilket belopp.

Anmälan skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren, om inte annat har avtalats. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar. Minsta belopp vid nyteckning är 10 000 kr, därefter finns inga beloppsbegränsningar.

§ 9.2 Teckningspris

Teckningspris för fondandel, ska vara fondandelsvärdet på teckningsdagen beräknat enligt § 8.

Teckningspriset är ej känt när anmälan om teckning lämnas till AIF-förvaltaren. Beloppet resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställt, senast 20 bankdagar efter teckningsdagen.

AIF-förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av teckningspriset

§ 9.3 Inlösen

AIF-förvaltarens inlösen av fondandelar kan ske per sista bankdagen månaden, inlösendagen. Begäran om inlösen av fondandelar skall vara AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar tillhanda senast inlösendagen. Sådan begäran får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. Begäran om inlösen kan inte limiteras. Begäran om

inlösen skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren, om inte annat har avtalats. Andelsägaren ansvarar för att begäran om inlösen är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar. Undantag från 4 kap. 13 § första stycket LVF har därvid erhållits.

Fondandel ska lösas in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

AIF-förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp inlösendagen.

§ 9.4 Inlösenpris
Inlösenpris för fondandel, ska vara fondandelsvärdet på inlösendagen beräknat enligt § 8. Inlösenpriset är ej känt när begäran om inlösen lämnas. Inlösenlikvid erhålles senast 20 bankdagar efter inlösendagen.

AIF-förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av inlösenpriset.

§ 9.5 Tecknings och inlösen avgifter
Eventuell tecknings och inlösenavgifter i enlighet med punkt 12.1 kan komma att påverka tecknings och inlösen priset så att teckningspriset ökas med teckningsavgiften och inlösenpriset blir lägre efter att inlösenavgiften avräknats.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

§ 11.1 Teckning och inlösen
Vid försäljning (andelsägarens köp) har AIF-förvaltaren rätt att ta ut en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen (andelsägarens försäljning) har AIF-förvaltaren rätt att ta ut en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren.

§ 11.2 Fast ersättning
Ur Fondens medel skall fast ersättning betalas till:
a) AIF-förvaltaren för dess förvaltning av fonden.
b) Förvaringsinstitutet för förvaring och vård av i Fonden ingående värdepapper.
c) Finansinspektionen för dess avgifter
d) Fondens revisorer

Fast ersättning utgår, sammanlagt med ett belopp på högst 1,1 procent per år av Fondens värde, månadsvis med en tolftedel.

Ovan nämnd ersättning till AIF-förvaltaren, Finansinspektionen, Förvaringsinstitutet och ersättning till revisorer belastas Fonden månadsvis. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt. Därjämte äger AIF-förvaltaren ur Fondens medel ta ut skatter som stadgas enligt lag.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

§11.3 Prestationsbaserad ersättning
Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3-månader statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3-månader statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas och betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlö-

sen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av Fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuelle andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler. Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenserats. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

Fondens avkastning påverkas därutöver av de förvaltningsavgifter som uppkommer genom fondens investeringar i värdepappersfonder, specialfonder, fondföretag och börshandlade fonder och som belastar fonden. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgiften som får tas ut för förvaltningen av de investeringsfonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras.

Vid beräkning av avgifter och ersättningar sker avrundning till två (2) decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt).

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

För Fonden tillämpas kalenderår som räkenskapsår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för Fonden. För varje räkenskapsår skall AIF-förvaltaren senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för Fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden skall tillställas Finansinspektionen och de andelsägare som har begärt detta. Rapporterna finns dessutom tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Beslutar AIF-förvaltaren om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslut underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det 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 skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren härom. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om att pantsättningen registrerats i registret över fondandelsägare. När pantsättningen upphört borttages, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen.

AIF-förvaltaren har rätt att av andelsägaren ta ut en ersättning om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med registreringen av pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som beror på 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 AIF-förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan

konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt kostnad, skada, eller förlust.

Om en andelsägare tillfogas skada genom att AIF-förvaltaren överträtt LAIF eller fondbestämmelserna, ska AIF-förvaltaren ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett AIF-förvaltare tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att AIF-förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats eller anlitats av AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren dess ansvar för förluster och annan skada enligt AIF-lagstiftningen. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, andelsägare i fonden, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot AIF-förvaltaren beträffande finansiella instrument. Föreligger hinder för AIF-förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren inte erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om AIF-förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för teckning eller inlösen av fondandelar.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF.

Förvaringsinstitutet

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av AIF-förvaltaren. 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 AIF-lagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, andelsägare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat 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.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 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 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 Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares 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 Fondbolaget, på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärder eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen enligt föregående stycke skall verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.