



FONDBESTÄMMELSER

Crescit

Fastställda den 9 april 2014

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Den alternativa investeringsfondens namn är Crescit, nedan fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren som anges i § 2 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 riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 AIF-förvaltare

Fonden förvaltas av Crescit Asset Management AB, organisationsnummer 556893-0423, nedan förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitut

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

Förvaringsinstitutet har till uppgift att övervaka fondens penningflöden.

Förvaringsinstitutet ska särskilt se till att alla betalningar från andelsägarna har tagits emot och att alla likvida medel i fonden har bokförts på likvidkonton som har öppnats i fondens namn eller i förvaltarens eller förvaringsinstitutets namn för fondens räkning. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara fondens tillgångar. Vidare ska förvaringsinstitutet verkställa förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot bestämmelserna i lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk, samt se till att:

- försäljning, emission, återköp, inlösen och makulering av andelar eller aktier i fonden genomförs enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en absolutavkastande fond, även kallad hedgefond, och skiljer sig därigenom från traditionella aktie- och obligationsfonder. Fondens huvudsakliga underliggande avkastningsdrivare är världens aktiemarknader. Fondens medel kommer i huvudsak att placeras i derivatinstrument, fondandelar och obligationer.

Fondens målsättning är att uppnå en god absolut avkastning till lägre risk än aktiemarknaden. Fonden jämför sig i sin förvaltning inte med ett aktiemarknadsindex utan med svensk 90 dagars statsskuldväxel.

Fondens placeringsmöjligheter är mindre begränsade än för värdepappersfonder, framförallt beträffande möjligheten att placera i derivatinstrument och fondandelar. Detta ger fonden större möjligheter att exploatera önskvärda risker och reducera sådana risker som är icke-önskvärda.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") tillämpas.

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

Fonden placerar i finansiella instrument utan geografisk avgränsning och utan avgränsning mot särskild bransch. Allokeringen mellan tillgångsslagen varierar över tiden.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Fonden får investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Vid placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § första och andra stycket 1 LVF, placera i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och det som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF, placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som getts ut av emittenter i en och samma företagsgrupp till sammanlagt 50 procent av fondens värde.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 5 § LVF, placera upp till 20 procent av fondförmögenheten i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondandelar

Fonden får placera i andelar i värdepappersfonder, specialfonder, fondföretag och alternativa investeringsfonder. Vid placeringar i fondandelar avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LVF, placera i andelar i fonder och fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera upp till 100 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § första stycket LVF, placera upp till 30 procent av fondförmögenheten i en och samma fond eller ett och samma fondföretag.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § andra stycket LVF, placera upp till 40 procent av fondförmögenheten i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF, placera fondförmögenheten i andelar i andra fonder eller fondföretag som motsvarar upp till 50 procent av fondförmögenheten i andra fonder eller fondföretag.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF, placera upp till 30 procent av fondförmögenheten i svenska och utländska alternativa investeringsfonder enligt 4 kap. 6 och 5 kap. 3, 5 samt 10 §§ LAIF. För sådana placeringar, samt vid placeringar i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder enligt 4 kap. 2-3 och 5 kap. 6 § första stycket 1 eller andra stycket eller 11 § första stycket 1 LAIF, ska följande kriterier vara uppfyllda:

- att fonderna gör kollektiva investeringar i sådana tillgångar som anges i 5 kap. LVF med kapital från allmänheten enligt 5 kap. 15 § första stycket 3 a) LVF eller från en särskilt angiven och avgränsad krets investerare,
- att fonderna tillämpar principen om riskspridning enligt 5 kap. 15 § första stycket 3 b) LVF,
- att fonderna är öppna för utträde och ger andelsägare ett skydd som är likvärdigt det som ges andelsägare i en värdepappersfond enligt 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF, och
- att fonderna för varje räkenskapsår lämnar årsberättelse men inte halvårsredogörelse som innehåller sådan information som är nödvändig för att man ska kunna bedöma tillgångarna, ansvarsfrågor, avkastning och händelser som inträffat under den aktuella rapporteringsperioden enligt 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF.

Derivatinstrument

Fonden får investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Underliggande tillgångar till derivatinstrumenten ska utgöras av eller hänföra sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Vid placeringar i derivatinstrument avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 13 § andra stycket LVF, ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument som överskrider fondens värde. Fondens sammanlagda exponering som hänför sig till derivatinstrument kan dock maximalt uppgå till 300 procent av fondens värde.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 14 § LVF, vid transaktioner med derivatinstrument ha en exponering mot ett och samma kreditinstitut, enligt 5 kap. 10 § LVF, som uppgår till högst 20 procent av fondens värde och i andra fall får exponeringen uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Övriga placeringsbegränsningar

Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 21-22 §§ LVF, exponera upp till 50 procent av fondens värde mot ett och samma företag eller mot företag i samma företagsgrupp.

Värdepapperslån

Värdepapperslån får upptas motsvarande högst 20 procent av fondförmögenheten och lämnas motsvarande högst 50 procent av fondförmögenheten. Fonden har för detta ändamål erhållit undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("**FFFS 2013:9**").

Blankning

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkta blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den inte innehar vid affärstidpunkten (oäkta blankning). Fonden har för detta ändamål erhållit undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF.

5.3 Risknivå och riskmått

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till 5 till 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

5.4 Value at Risk-modell

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR) med en parametrisk beräkningsgrund. Risken i fonden får uppgå till högst 3,16 procent. Vid beräkningen används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 95 procent. Detta kan uttryckas som att fondens dagsresultat 5 dagar av 100 förväntas innebära en förlust på 3,16 procent eller mer. Skulle fondens sammanlagda exponeringar överstiga 3,16 procent ska förvaltaren snarast tillse att risknivån sänks till under 3,16 procent.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller handelsplattform inom EES eller på en motsvarande marknad eller handelsplattform utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

7.1 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

7.2 Derivatinstrument

Fonden får, som närmare framgår av § 5 ovan, placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat i enlighet med 5 kap. 12 § andra stycket LVF) som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får vidare, i enlighet med 12 kap. 13 § andra stycket LAIF, placera fondens medel i derivatinstrument där underliggande tillgång utgörs av eller hänför sig till råvaror under förutsättning att derivatinstrumenten är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera eller ta emot den underliggande tillgången.

7.3 Fondandelsfond

Fonden kan komma att placera en betydande andel av fondförmögenheten i andra fonder.

7.4 Tekniker och andra instrument

Fonden får för att skapa hävstång i fonden, som närmare framgår av § 5 ovan, använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9. Högsta nivå för finansiell hävstång (fondens sammanlagda exponering som hänför sig till derivatinstrument samt tekniker och andra instrument beräknat enligt den så kallade åtagandemetoden) uppgår till 300 procent av fondens värde.

§ 8 Värdering

8.1 Värdering av fondens tillgångar

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

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

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde.

Marknadsvärde för noterade innehav ska bestämmas utifrån senaste betalkurs för innehavet på balansdagen. Om balansdagen inte är en handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen.

Onoterade innehav som handlas aktivt på en etablerad marknad som förvaltaren bedömt vara tillförlitlig ska värderas på samma sätt som noterade innehav. Vad som bör beaktas är dels den marknadsplats som innehavet handlas på, dels hur handeln ser ut just i det aktuella innehavet.

Ett onoterat innehav som inte anses vara prissatt på aktiv marknad kan kurssättas genom användande av en värderingsteknik. Värderingstekniker innefattar användandet av nyligen genomförda transaktioner mellan av varandra oberoende kunniga marknadsparter och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, och som är motiverad av sedvanliga affärsvillkor. I första hand bör det ske genom att härleda ett marknadsvärde genom att utgå från liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter den senaste tiden. Generellt gäller att noterade och onoterade innehav ska upptas till det värde som Crescit på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad *market maker* alternativt jämföra innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden. För fondandelar ska värderingen grundas på senast fastställd NAV-kurs för fonden.

För OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF avses med marknadsvärde senast betalkurs eller om sådan inte finns senast köpkurs. Om sådana kurser saknas får marknadsvärdet fastställas på objektiva grunder genom till exempel användande av allmänt vedertagna värderingsmetoder, exempelvis Black & Scholes, Monte Carlo eller en gittermodell.

Överlåtbara värdepapper enligt 5 kap. 5 § LVF som är föremål för handel på en aktiv marknad ska värderas i enlighet med noterade innehav. Överlåtbara värdepapper enligt 5 kap. 5 § LVF som ej är föremål för handel på en aktiv marknad ska värderas genom inhämtande av information om nyligen genomförda transaktioner mellan av varandra oberoende kunniga marknadsparter. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad/handelsplats eller så kallad *market maker*. Marknadsvärderingen ska ske på objektiva grunder.

Penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF som är föremål för handel på en aktiv marknad ska värderas till slutkurs betalt. Finns ingen sådan notering ska genomsnitt användas av dagens senaste köp- och säljkurs. För penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF som inte är föremål för handel vid en aktiv marknad ska marknadsvärde grundas på de kvoteringskurser som finns tillgängliga, utifrån exempelvis senaste köp- och säljkurs. Saknas tillförlitlig kvotering beräknas instrumentets marknadsvärde med utgångspunkt från motsvarande

kvoteringar av instrument med en likartad löptid, med justering för skillnader i kreditrisk, likviditet etc.

8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas sista bankdagen varje månad ("**Handelsdagen**"). Härvid har fonden erhållit undantag från 4 kap. 10 § fjärde stycket LVF.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8 ovan).

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar samt att likvid för fondandelarna inbetalts till förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Minsta belopp vid första insättning i fonden är som huvudregel 10.000.000 kronor, därefter som huvudregel lägst 1.000.000 kronor.

Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren medger det.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden så snart fonden erhållit likvid för eventuellt försålda andelar i underliggande tillgångar, dock senast inom femton bankdagar efter Handelsdagen. Måste medel för inlösen anskaffas genom teckning av fondens finansiella instrument ska sådan teckning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en teckning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med teckning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning.

9.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, fem bankdagar före Handelsdagen. Likvid för andelarna ska finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast tre bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, fem bankdagar före Handelsdagen eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag för fonden.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, femton bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, femton bankdagar före Handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag för fonden.

9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

9.4 Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs på förvaltarens hemsida men kan även offentliggöras via andra medium.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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, exempelvis till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda, får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8), skjuta upp Handelsdagen, samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset (§ 9) till dess att handel återupptagits.

§ 11 Avgifter och ersättningar

11.1 Avgift vid teckning och inlösen

Vid inlösen av fondandelar äger förvaltaren rätt att ta ut en avgift om högst 5 procent. Avgiften tillfaller förvaltaren. Gällande avgift vid inlösen framgår av fondens informationsbroschyr.

11.2 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till 1 procent av fondens värde per år. Avgiften betalas månadsvis i efterskott med 1/12 procent per månad och beräknas utifrån fondens värde på Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts). Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

11.3 Prestationsbaserad avgift

Allmänt

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från fonden till förvaltaren.

Avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell som innebär att den prestationsbaserade avgiften erläggs av fonden, och belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning. Detta sker genom att fondandelsägarens fondandelsantal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som ska erlägga den högsta prestationsbaserade avgiften per andel. Denne fondandelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden.

Procentuell avgift, mätperiod och avkastningströskel

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild andelsägare som överstiger en avkastningströskel. Avkastningströskeln utgörs av summan av (i) det största värdet av (a) marknadsvärdet på andelsägarens investering (efter förvaltningsavgiften till förvaltaren) vid den senaste tidpunkt då fonden erlade prestationsbaserad avgift för andelsägarens investering eller (b) andelsägarens anskaffningsvärde och (ii) tröskelräntan.

Tröskelräntan motsvarar genomsnittet av svensk 90 dagars statsskuldväxel på föregående kalenderkvartals tre sista bankdagar (tröskelräntesatsen) omräknat till relevant tidsperiod, multiplicerat med det största värdet av (a) och (b).

Avgiftsuttag och underavkastning

Avgiften beräknas och betalas månadsvis i efterskott och beräknas utifrån fondens värde på Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts).

Om en andelsägare under någon månad erhåller ett avkastningsbelopp understigande tröskelräntan, och det under en senare månad uppstår en positiv avkastning ska ingen prestationsbaserad avgift erläggas av denne fondandelsägare förrän tidigare periods underavkastning (skillnaden mellan erhållet avkastningsbelopp och tröskelräntan) har återhämtats.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar och samtidigt har en ackumulerad underavkastning till godo enligt den kompensationsmodell som tillämpas, kan andelsägaren efter inlösen inte tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen.

Avrundning

Antalet fondandelar avrundas till sex decimaler. Avrundning av arvodets storlek sker nedåt till närmast hela kronor. Tröskelräntesatsen avrundas till två decimaler.

11.4 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad.

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

§ 12 Utdelning från fonden

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Förvaltaren kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt förvaltarens bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran skall framställas senast den dag som förvaltaren bestämt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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 förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren. Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

Förvaltaren har rätt till 1.500 kronor i ersättning av andelsägaren för pantsättning och/eller överlåtelse av fondandelar.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltaren eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren eller förvaringsinstitutet 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 förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlægga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 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 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 förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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 förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.