

FONDBESTÄMMELSER FÖR ALTERNATIVA INVESTERINGSPORTFÖLJEN

§ 1 SPECIALFONDENS RÄTTLIGA STÄLLNING

Alternativa Investeringsportföljen nedan kallad Fonden, är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i § 5 i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för AIF-förvaltaren 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 någon 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.

Fonden riktar sig till en avgränsad krets. Denna krets utgörs av investerare som investerar i portföljförvaltning och/eller oberoende rådgivning och ska distribueras av von Euler & Partners AB.

§ 2 AIF-FÖRVALTARE

Fonden förvaltas av von Euler & Partners AB, org. nr 556630–5487, nedan kallat AIF-Förvaltaren. AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUT OCH DESS UPPGIFTER

För Fondens räkning är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org. nr 502032–9081 anlitat som förvaringsinstitut, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden samt kontrollera att Fondbolagets beslut, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna för Fonden.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden placeras i Sverige och utomlands främst genom att allokera fondmedlen i andra fonder på som investerar på aktiemarknader, räntemarknader och i alternativa investeringar. Fördelning mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden.

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. Fonden kan komma att använda sig av 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

Fondens medel kommer i huvudsak vara placerade i andra fonder som i sin tur investerar på aktiemarknaden, räntemarknaden och i alternativa investeringar. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel kommer allokeras till respektive tillgångsslag enligt följande intervall:

- Aktier: 0 % - 100 %
- Räntor: 0 % - 100 %
- Alternativa placeringar: 0 % - 100 %

RISKNIVÅ

Fonden mäter sin risk genom standardavvikelse (spridning i Fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning). Målet för risknivån i Fonden är att standardavvikelsen inte skall understiga 2 procent eller överstiga 8 procents standardavvikelse beräknat på en 12 månaders period.

§ 5.2 ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER OCH PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer ske i form köp av aktier och aktierelaterade instrument, samt obligationer och ränterelaterade instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är inte koncentrerad till något enskilt land, utan fonden har en global geografisk inriktning.

Fonden får inte förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det möjligt för AIF-förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag. Fonden får därmed inneha upp till 10 procent av rösterna för samtliga aktier utfärdade av en emittent. Om AIF-förvaltaren förvaltar flera AIF-fonder får den sammanlagda rösträtten i AIF-förvaltarens fonder uppgå till maximalt 30 procent.

§ 5.3 VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden får upptaga och lämna värdepapperslån.

§ 5.4 DERIVAT

Fonden får placera i de derivat som anges i 5 kap 12 § första stycket LVF.

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.

Derivatinstrument kan komma att användas 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.

§ 5.5 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.

§ 5.6 AVVIKELSER FRÅN VAD SOM GÄLLER FÖR VÄRDEPAPERSFONDER

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):

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER OCH PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 6 § andra stycket punkten 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.

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 upp till 50 procent av fondmedlen 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 § andra stycket LVF och får placera i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket punkten 3 LVF (specialfonder och utländska fondföretag) till 100 procent av Fondens värde. Fonden ska inte äga mer än 50 procent av det emitterade antalet andelar eller motsvarande i i andra fonder eller fondföretag. 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. 15 § första stycket 3 d LVF, placera upp till 100 procent av Fondens värde i andelar i specialfonder och fondföretag som inte uppfyller kravet om att lämna halvårsredogörelse.

LÅN

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

DERIVAT

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 §.

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 om förlustrisken är helt eliminerad på grund av att underliggande instrument innehas eller blankas.

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.

§ 6 MARKNADSPLATSER

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

4

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag eller fondplattform..

§ 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, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt AIF-förvaltarens bestämmande samt de avgifter som anges i § 11 nedan.

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 specialfonder eller fondföretag 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 från 4 kap. 10 § femte stycket LVF. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos AIF-förvaltaren senast 15 bankdagar efter månadsskiftet.

§ 9 FÖRSÄLJNING 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 AIF-förvaltaren 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 INLÖSENAVGIFTER

Eventuell tecknings och inlösenavgifter i enlighet med punkt 11.1 kan komma att påverka tecknings och inlösenpriset så att teckningspriset ökas med teckningsavgiften och inlösenpriset blir lägre efter att inlösenavgiften avräknats.

Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos AIF-förvaltaren senast 15 bankdagar efter månadskiftet.

§ 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.

Ovan nämnd ersättning belastas Fonden löpande. Därjämte äger AIF-förvaltaren ur Fondens medel ta ut skatter som stadgas enligt lag.

§ 11.3 PRESTATIONSBASERAD ERSÄTTNING

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på högst 15 procent av den del av totalavkastningen som överstiger avkastningströskeln. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas kollektivt för Fonden efter avdrag för den fasta ersättningen.

Fondens modell för att beräkna den prestationsbaserade ersättningen består av ett högvattenmärke + en tröskelnivå.

Den resultatbaserade avgiften får bara tas ut om NAV:et överskrider det senaste NAV vid vilket den resultatbaserade avgiften senast kristalliserades, betalades ut och det är NAV vid vilket den resultatbaserade avgiften senast betalades ut som är högvattenmärke.

Högvattenmärket räknas under innevarande räkenskapsår upp med en tröskelnivå som utgörs av 3 månaders statskuldväxelränta. Tillsammans benämns högvattenmärke och tröskelnivå under ett räkenskapsår som avkastningströskel.

Om avkastningen under ett räkenskapsår inte når upp till högvattenmärket utgår uppräknings med tröskelräntan för det innevarande räkenskapsåret och uppräknings med tröskelnivån startar om för det påföljande räkenskapsåret.

Fonden har en referensperiod som stämmer överens med fondens livslängd innebärande att fonden har ett evigt högvattenmärke.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas och betalas månadsvis men utgår endast då Fondens värdeutveckling överstigit utvecklingen för Fondens avkastningströskel. Om Fonden en månad uppnår en värdeutveckling som understiger Fondens avkastningströskel, och det under en eller flera månader under samma räkenskapsår uppstår en positiv värdeutveckling gentemot Fondens avkastningströskel, skall ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare månads underavkastning kompenseras.

Skulle en fondandelsägare lösa in sina fondandelar och inneha en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd avkastningsbaserad arvode och kan ej heller tillgodoräknas vid en framtida insättning.

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

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-förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar..

§ 15 PANTSÄTTNING AV FONDANDELAR

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

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför AIF-förvaltarens kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

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

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och AIF-förvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

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

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att AIF-förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

AIF-förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till von Eulers kunder 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 AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren 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.

Fondbestämmelserna fastställdes av von Euler & Partners AB:s styrelse 30 november 2021.
