



Fondbestämmelser Ränportföljen

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Ränportföljen ("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 fondandelsägarna 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 Fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. AIF-förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i § 5 i fondbestämmelserna, 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 Lagen (1904:48) om samäganderätt ska inte tillämpas på delägarskap i Fonden.

Fonden distribueras av von Euler & Partners AB eller den som von Euler & Partners utser.

Fonden består av två andelsklasser, "A" och "B". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för avgift. 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.

Avgiftsstrukturen för respektive andelsklass är följande:

Andelsklass A – har en högsta möjliga fast förvaltningsavgift om 1,1 procent per år och en högsta möjliga prestationsbaserad avgift om 15 procent.

Andelsklass B – har en högsta möjliga fast förvaltningsavgift om 0,8 procent per år.

§ 2 AIF-förvaltare

Fonden förvaltas av von Euler & Partners AB, org. nr 556630-5487 ("AIF-förvaltaren"). AIF-förvaltaren för register över samtliga fondandelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser specialfonden om de inte strider mot bestämmelserna 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 om fondbestämmelserna.
- Ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål.
- 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 fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som placerar en övervägande del av fondens tillgångar i andra fonder. Fonden investerar främst i ränterelaterade finansiella instrument, antingen genom investeringar i fondandelar eller direkt i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens målsättning för placering av Fondens medel ska vara att på lång sikt, dvs., tre (3) år, uppnå en värdemässig ökning av Fondens andelsvärde. Fondens

investeringar sker 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 ska utvärderas långsiktigt och Fonden strävar efter en stabil långsiktig värdetillväxt. Fonden har som mål att ge fondandelsägarna en god riskjusterad avkastning. Fonden har ett absolut avkastningsmål vilket betyder att målet är att avkastningen över tiden ska 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

Fonden ska i huvudsak placera Fondens medel i svenska ränterelaterade finansiella instrument genom placeringar i fondandelar. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Minst 90 procent av fondens medel ska vara direkt eller indirekt placerade i ränterelaterade finansiella instrument.

Fonden är en specialfond, vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

Riskenivå

Fonden mäter sin risk genom standardavvikelse, dvs. spridning i Fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning. Målet för riskenivån i Fonden är att standardavvikelsen inte ska understiga 0,5 procent eller överstiga 10 procent beräknat på en 12-månadersperiod.

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 begränsad till något enskilt land, utan Fonden har en möjlighet att göra investeringar med 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.

Värdepapperslån

Fonden får ta upp och lämna värdepapperslån.

Derivat

Derivatinstrument kan komma att användas för att effektivisera förvaltningen genom att minska kostnader och risker i förvaltningen. 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.

Fondens medel får placeras i optioner, terminer, och swapavtal där den underliggande tillgången utgörs av aktie-, ränte- eller indexrelaterade överlåtbara värdepapper.

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.

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.

Säkerhetskrav

Det totala säkerhetskravet för ingångna derivatinstrument, köpta eller sålda, oavsett underliggande finansiellt instrument eller index, får ej överstiga 20 procent av Fondens värde.

§ 5.2 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):

Obligationer

Med undantag från 5 kap 6 § andra stycket punkten 1 och tredje stycket i LVF får Fonden inneha obligationer och andra skuldförbindelser utgivna eller garanterade av svenska staten till högst 50 procent

av Fondens värde och det sammanlagda värdet av sådana skuldförbindelser är högst 80 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 § LVF och får placera fondmedlen upp till 30 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 § andra stycket LVF och får placera i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket punkten 3 LVF (specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder) till 100 procent av Fondens värde.

Fonden ska inte äga mer än 50 procent av det emitterade antalet andelar eller motsvarande i någon enskild serie 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.

Derivat

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 innehåller eller blankas.

Lån

Med undantag från 5 kap 23 § första 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.

§ 6 Marknadsplatser

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

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

Fonden valutasäkrar i normalfallet inte sina innehav, men får använda valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra fondens innehav. Fonden kan komma att valutasäkra innehav som man anser innebära en för stor valutarisk för Fonden.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel bestäms 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. 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, 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, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Värdering på objektiva grunder kan bli aktuellt vid värdering av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, d.v.s. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. 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 senaste redovisade andelsvärde.

Sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF 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 en 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 varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag (handelsdag), hos AIF-förvaltaren. Anmälan ska 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. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast 5 bankdagar efter det att inlösen verkställts

Begäran om teckning och inlösen får ej kurslimiteras. Begäran om teckning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. De närmare villkoren för teckning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Kursen är okänd för kunden/fondandelsägaren vid tidpunkten för begäran. Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. 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 fondandelsägare om åtgärden. AIF-förvaltaren ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Fonden är inte öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas tillfälligt för teckning och inlösen av fondandelar 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 teckning har AIF-förvaltaren rätt att ta ut en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid inlösen 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 Villkor för avgifter andelsklass A 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 till AIF-förvaltaren, Finansinspektionen, Förvaringsinstitutet och ersättning till revisorer belastas Fonden månadsvis. På ersättningarna tillkommer vid var tidpunkt gällande mervärdesskatt och annan lagstadgad skatt.

Fondens avkastning påverkas 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. Dessa avgifter belastas Fonden löpande.

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 äger även ur Fondens medel ta ut eventuella andra skatter som stadgas enligt lag.

§ 11.3 Prestationsbaserad ersättning

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning, i fondandelsklass A, till AIF-förvaltaren på 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 samt en tröskelnivå. Den prestationsbaserade avgiften får endast tas ut om NAV:et överskrider det NAV vid vilket den prestationsbaserade avgiften senast kristalliserades, betalades ut. Det är NAV:et vid vilket den prestationsbaserade 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 uppräkningsen med tröskelräntan för det innevarande räkenskapsåret och uppräkningsen 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 exempelvis en månad uppnår en värdeutveckling som understiger Fondens avkastningströskel, och det under en eller flera månader under samma räkenskapsår uppstått en positiv värdeutveckling gentemot Fondens avkastningströskel, ska 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.

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.

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

§ 11.4 Villkor för avgifter andelsklass B fast ersättning

Ur Fondens medel ska fast ersättning betalas till:

- AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonden
- Förvaringsinstitutet för förvaring och vård av i Fonden ingående värdepapper
- Finansinspektionen för dess avgifter
- Fondens revisorer

Fast ersättning utgår sammanlagt med ett belopp på högst 0,8 procent per år av Fondens värde.

Ovan nämnd ersättning till AIF-förvaltaren, Finansinspektionen, Förvaringsinstitutet och ersättning till revisorer belastas Fonden månadsvis. På ersättningarna tillkommer vid var tidpunkt gällande mervärdesskatt och annan lagstadgad skatt.

Fondens avkastning påverkas 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. Dessa avgifter belastas Fonden löpande.

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 äger även ur Fondens medel ta ut eventuella andra skatter som stadgas enligt lag.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

§ 13 Fondens räkenskapsår

För Fonden tillämpas kalenderår som räkenskapsår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, 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

Fondandelsägare 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 registreringen 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 överlåtare 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 1000 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 ansvarigt/ansvariga för skada orsakad av yttre händelser utanför AIF-förvaltarens respektive 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-förvaltaren 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.

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 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 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 på en lokal marknad på sätt framgår av gällande Förvaringsinstitutsavtal mellan Förvaringsinstitutet och 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 förfalldagen.

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 förfalldagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att fondandelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare 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

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 fondandelsägares andelar i Fonden – mot fondandelsägares bestridande – om det skulle visa sig att fondandelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren, på grund av fondandelsägarens 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 fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av von Euler & Partners AB:s styrelse 26 februari 2024.