

Investerum Strategic Value

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Investerum Strategic Value, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden består av nio andelsklasser; A, B, C, D, E, F, G, H, I.

- A) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 1000 kronor.
- B) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kronor.
- C) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kronor.
- D) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,6 %, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- E) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %, prestationsbaserad avgift, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- F) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %, prestationsbaserad avgift, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- G) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 2 000 000 kronor.
- H) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kronor.
- I) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kronor.

Andelsklassen D vänder sig till investerare som investerar inom ramen för premiepensionssystemet genom Pensionsmyndigheten.

Andelsklasserna E och F är endast öppna för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringsrådgivning och portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 och 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget utgår från fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass D när villkoren för innehav i andelsklass D är uppfyllda.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass E ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass E inte längre föreligger.

Andelar i andelsklass G ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass H ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass I ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F ska omföras till andelsklass G när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F inte längre föreligger.

Omföring enligt ovan sker omgående så snart villkoren för innehav i andelsklass inte längre uppfylls.

Andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller lägsta initiala teckningsbelopp, avgifter, villkor för distribution och möjlighet till utdelning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fondförvaltare är ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161, som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Värdepappersfondens karaktär

§ 4.1 Fonden är en värdepappersfond vars mål är att uppnå en långsiktigt god avkastning och bevara andelsägarnas kapital genom att följa en aktiv värdebaserad placeringsstrategi i linje med den vedertagna placeringsstrategin "Value Investing". Fonden investerar främst i företag med stabil vinstutveckling, d.v.s. bolag som förvaltarna bedömer har förmågan att hålla sina vinstnivåer under en hel konjunkturcykel. Portföljen är mycket koncentrerad, med mellan c:a 16 och 50 olika innehav. Förvaltarnas investeringsperspektiv är långsiktigt. Då förvaltarna endast allokerar med utgångspunkt från enskilda aktiers potential och inte i förhållande till deras vikt i olika index, kan fondens utveckling väsentligt avvika från marknadens utveckling.

§ 4.2 Fonden är en global allokeringfond och har som målsättning att leverera absolut avkastning över en konjunkturcykel. Fonden kan placera upp till 100 % av fondens medel på aktiemarknaden när denna marknad anses ha gynnsamma förutsättningar för värdestegring. När förutsättningen på aktiemarknaden bedöms som mindre gynnsamma kan fonden placera 100 % av fondens medel i räntebärande instrument. Allokeringen kan komma att variera över tiden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, derivatinstrument och penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF.

Fondens medel får placeras i UCITS ETF:er (Exchange Traded Funds).

§ 5.2 Fondens medel får placeras i andelar i andra värdepappersfonder och Fondföretag enligt 5 kap. 15 §, varvid de sammanlagda placeringarna i andra fonder eller fondföretag högst får uppgå till 10 procent av fondens värde.

§ 5.3 Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

§ 5.4 Fondbolaget får, mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor, låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens

värde. Avtal om sådan handel får ingås med svenskt värdepappersinstitut om institutet får inga sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Sådant avtal får vidare ingås med på marknaden erkänt utländskt finansiellt institut om detta får inga sådana avtal och står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndigheter eller annat behörigt organ och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. I fonden får ej ingå aktier i fondbolaget eller fondandel i fonden.

§ 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, samt som ett led i placeringsinriktningen.

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

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom t.ex. inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i ifrågavarande tillgång.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs. Om uppgift saknas, fastställs

värdet baserat på indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker, om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga, fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad.
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Alla andelsklasser är öppna för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

För att begäran om försäljning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren skicka in en ansökan till fondbolaget som kan hämtas på fondbolagets hemsida.

Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter.

Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering.

När en kund har registrerats kan begäran om försäljning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till fondbolaget.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Begäran om försäljning och inlösen i samtliga andelsklasser vara fondbolaget tillhanda via fax eller brev senast klockan 16.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären den nästföljande bankdagen. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker försäljningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.isec.com och i utvalda tidningar.

Lägsta initiala teckningsbelopp i andelsklasserna är

- A) 1000 kr
- B) 8 000 000 kr
- C) 24 000 000 kr
- D) Ingen gräns
- E) Ingen gräns
- F) Ingen gräns
- G) 2 000 000 kr
- H) 8 000 000 kr
- I) 24 000 000kr

Därefter finns inget lägsta teckningsbelopp.

Fondbolaget kan komma att ta ut en avgift vid teckning och inlösen varom anges i 11 § i dessa fondbestämmelser.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fasta avgifter

- A) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- B) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- C) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- D) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,6 %
- E) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %
- F) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %
- G) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- H) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- I) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %

Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Rörliga avgifter

- A) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- B) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- C) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- D) Ingen
- E) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- F) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- G) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- H) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- I) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som OMRX Treasury Bill Index (förkortat OMRX TBILL) + 3 procentenheter för andelsklass A B, C, E, F, G H och I. Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst en procent av fondandelsvärdet vilket tillfaller fondbolaget. Vid teckning av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fondbolaget.

I förvaltningsavgiften ingår ersättning som betalas till förvaringsinstitutet, avgifter för revisor och avgifter till Finansinspektionen för tillsyn av fonden.

Transaktionskostnader (courtage) hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A, B, C, D, E är icke utdelande andelsklasser.

För andelsklasserna F, G, H och I lämnar fonden utdelning under kvartal 2 till andelsägarna. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Grunderna för utdelningen utgörs av avkastningen på fondens medel. Utdelningen kan dock, om fondbolaget så beslutar såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel om det ligger i andelsägarnas intresse. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandel belöpande utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägarna. Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår sträcker sig från 1 januari till 31 december.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

En blankett för pantsättning av fondandelar finns tillgänglig på fondbolagets hemsida. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till 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, 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.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget 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 eller fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal 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 erlagga 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 Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående regleras Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ LVF.