

Colosseum Global Alpha

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Colosseum Global Alpha, nedan kallad "Fonden". Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. 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. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Den AIF-förvaltaren som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF), lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542–2853, nedan kallat AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB, organisationsnummer 502032–9081.

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt LAIF och dessa fondbestämmelser,
2. värdet av andelarna i Fonden beräknas enligt LAIF och dessa fondbestämmelser,
3. ersättningen för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
4. Fondens intäkter används enligt LAIF och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd specialfond, en så kallad hedgefond, med en placeringsinriktning som innebär att Fonden är en long/short global equity fond. Placeringsinriktningen innebär att fonden huvudsakligen tar både långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade värdepapper, utan begränsningar till specifika geografiska områden eller sektorer.

Fondens allokering mot aktiemarknaden (brutto-/nettoexponering) varierar över tid baserat på förvaltarens bedömning av den mest optimala allokeringen i syfte att uppnå positiv avkastning. Investeringsprocessen korregerar löpande fondens totala risknivå (volatilitet) genom en omallokering av innehav i syfte att begränsa stora värdefall. Fondens målsättning är att generera en god riskjusterad avkastning oavsett marknadsläge där värdeutveckling i Fonden överträffar den riskfria räntan, definierad som STIBOR 1 månad.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Investeringar kan ske i aktier, obligationer, fonder, ETF:er, ETN:er samt så kallade ETC:er. Med ETF (Exchange Traded Fund) avses en börshandlad fond som handlas på en reglerad marknad eller motsvarande marknadsplats. Med ETN (Exchange Traded Note) avses ett börshandlat skuldebrev som speglar utvecklingen av ett visst index eller tillgång, utan att direkt äga de underliggande tillgångarna. Med ETC (Exchange Traded Commodity) avses ett börshandlat instrument som ger exponering mot enskilda råvaror eller råvaruindex.

Fonden har en flexibel placeringsinriktning och är inte avgränsad till en viss bransch, sektor eller geografiskt område. Fonden kan investera i börshandlade säkerställda skuldebrev (ETC:er) för exponering mot råvaror samt andra börshandlade produkter för exponering mot valutor eller räntemarknaden.

Derivat kan användas för att justera den totala marknadsrisken i Fonden. Fondens sammanlagda exponeringar avseende derivatinstrument får ej överstiga 100 % av Fondens värde.

Placeringar får ske i finansiella instrument som vid investeringstillfället är upptagna till handel på en reglerad marknad i EES/EU, USA och Kanada. Investeringar får även ske i instrument som avses bli upptagna till handel på en sådan marknad inom ett år från emissionen eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i dessa områden. Maximalt 20 procent av Fondens värde får placeras i finansiella instrument som handlas på andra marknader eller som är onoterade.

Fonden har möjlighet att sälja finansiella instrument som den inte äger, men förfogar över vid affärstidpunkten genom upptagande av värdepapperslån (så kallad äkta blankning). Fondens medel utgör säkerhet för dessa lån, som tas på för branschen sedvanliga villkor hos clearingorganisation eller värdepappersinstitut med tillstånd att ingå sådana avtal och som står under myndighetstillsyn.

Innehav av andelar i enskild fond eller utländskt fondföretag, får uppgå till högst 20 procent av Fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket i LVF.

Fonden är undantagen från vissa bestämmelser i LVF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Hänvisning till lag och föreskrifter sker i anslutning till placeringsrestriktionerna nedan:

§ 5.2 Undantag från LVF

§ 5.2.1

Fonden har erhållit undantag från 5 kap. 5 § LVF och får placera upp till 20 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad.

§ 5.2.2

Fonden har erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket och 5 kap. 6 § andra stycket 3 LVF. Detta innebär att Fonden får placera i en mer koncentrerad portfölj än en värdepappersfond, dock med minst 10 olika innehav. Innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en enskild emittent får uppgå till högst 20 procent av Fondens värde, under förutsättning att innehav överstigande 15 procent tillsammans inte får överstiga 60 procent av Fondens värde.

§ 5.2.3

Med undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 a), c) och d) LVF får Fonden placera i fondandelar, inklusive ETF:er, som inte uppfyller samtliga i dessa bestämmelser.

De fondandelar, inklusive ETF:er, som Fonden investerar i måste dock uppfylla följande villkor:

De är öppna för utträde, står under tillsyn i EU eller USA, lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, samt har ett förvaringsinstitut.

- Undantaget från 5 kap. 15 § första stycket 3 a), innebär att fonderna får placera i fonder som, utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF, även får placera i derivatinstrument enligt 12 kap. 13 § andra stycket LAIF.
- Undantaget från 5 kap. 15 § första stycket 3 c) avser de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning, och gäller endast investeringar i indexfonder, inklusive ETF:er samt vid investeringar i hedgefonder.
- Undantaget från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) innebär att Fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon halvårsredogörelse.

Med undantag från 5 kap. 16 § andra stycket LVF får placeringar i sådana andelar som avses i 15 § första stycket 3 LVF sammanlagt uppgå till högst 50 procent av Fondens värde.

§ 5.2.4

Fonden avviker från 5 kap 11 § LVF samt 5 kap 21 § och 22 § LVF på sätt att Fonden får placera upp till 30 procent av fondens värde på konto hos ett enskilt kreditinstitut.

§ 5.2.5

Fonden avviker från 5 kap. 19 § första stycket 1 LVF på sätt att Fonden får inneha aktier utan rösträtt som överstiger 10 procent av sådana aktier som en enskild emittent gett ut, dock maximalt 25 procent.

§ 5.2.6

Fonden avviker från 5 kap. 20 § första stycket LVF på sätt att AIF-förvaltarens samtliga fonder får sammantaget förvärva aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för AIF-förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock högst 20 procent av rösterna i ett företag.

§ 5.2.7

Fonden avviker från 5 kap. 6 § tredje stycket samt 11, 14, 21 och 22 §§) LVF på så sätt att Fonden får ha exponeringar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp upp till 40 procent av Fondens värde.

§ 5.2.8

Fonden avviker från 5 kap 23 § första stycket 1 LVF på sätt att Fonden får, mot sedvanlig säkerhet i Fondens tillgångar, uppta penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av Fondens värde.

§ 5.2.9

Fonden avviker från 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 på sätt att Fonden får låna ut värdepapper motsvarande 50 procent av Fondens värde.

§ 5.3 Risknivå

Fondens riskmått är standardavvikelsen, beräknad på en rullande 24-månadersperiod. Standardavvikelsen anges i procent och visar variationen i fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning. Förvaltaren eftersträvar att Fondens standardavvikelse ska ligga i linje med den globala aktiemarknaden, vilket historiskt har inneburit mellan 10–15 procent på årsbasis. Det bör beaktas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan över eller underskridas vid vissa marknadsförhållanden och extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, såsom MTF-plattformar.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i Fondens placeringsinriktning.

Fonden använder valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra sina innehav. Valutasäkring sker för samtliga innehav denominerade i valutor utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES), Nordamerika Schweiz och Storbritannien.

Fonden får använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång i Fonden.

Mer än 10 procent av Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder. Detta innebär att Fonden kan placera i andra fonder till en betydande del av Fondens värde. Högsta tillåtna avgift i underliggande fonder framgår av informationsbroschyren.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som AIF-förvaltarens på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- likvida medel och kortfristiga fordringar (t.ex. placeringar på konto på kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till AIF-förvaltarens,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende Fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller 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, vilket avser att priser under normala omständigheter med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga.
- 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 värderingsmodell, t.ex. Black & Scholes.

Värdet av fondandel beräknas normalt per den sista bankdagen varje månad av AIF-förvaltarens. Fonden avviker härvid från 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske vid ett tillfälle i månaden. Fonden avviker således från 4 kap. 13 § första stycket LVF. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltarens. Begäran om teckning

respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit AIF-förvaltaren, eller den som AIF-förvaltaren anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

I samband med en första investering i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett formulär för kundkännedom. Om formuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om AIF-förvaltaren inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. AIF-förvaltaren har rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 den dag teckning respektive inlösen sker. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på AIF-förvaltaren webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Minsta belopp vid första teckning i Fonden är 50.000 SEK, därefter minst 10.000 SEK per teckningstillfälle.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren i form av dels fast förvaltningsavgift, dels resultatbaserad avgift.

Utöver ovan belastas Fonden av kostnader för courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skatter.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Fast förvaltningsavgift

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den fasta förvaltningsavgiften får per år för högst uppgå till 1,5 procent av Fondens värde. Avgiften beräknas på Fondens värde per den sista svenska bankdagen varje månad och uttas ur Fonden månatligen. Den gällande fasta ersättningen framgår av Fondens informationsbroschyr.

Resultatbaserad avgift

Utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan tillämpas en resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 20 procent av Fondens överavkastning. Överavkastning är den del av Fondens (kollektiv beräkning) avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger avkastningströskeln. Fondens avkastningströskel är STIBOR 1 månad.

STIBOR 1 månad avser den svenska referensräntan för utlåning mellan banker med en löptid på en månad, som dagligen fastställs och publiceras av Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF).

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta förvaltningsavgiften. Beräkning sker per den sista svenska bankdagen varje månad och uttas ur Fonden månatligen. För det fall underavkastning jämfört med avkastningströskeln föreligger ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark).

High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att resultatbaserad avgift ska utgå. Resultatbaserad avgift tas inte ut om Fondens utveckling är negativ, även om Fonden har överträffat sin avkastningströskel.

Den resultatbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Det innebär att alla andelsägare i Fonden behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att Fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift inte återbetalas. I informationsbroschyren finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter. Gällande resultatbaserad avgift framgår av Fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på AIF-förvaltaren hemsida för nedladdning.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av AIF-förvaltaren styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Det är inte möjligt att överlåta andelar i Fonden till någon annan.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 §lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutets ansvar.

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 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.

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

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då AIF-förvaltaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. AIF-förvaltaren ansvarar endast för skada som AIF-förvaltaren har orsakat uppsåtligt eller av oaktsamhet. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren 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 andra 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 AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren till följd av omständighet som anges ovan förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller 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 i detta stycke.

AIF-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 AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd 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.

Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela AIF-förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till AIF-förvaltaren bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om AIF-förvaltaren bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger AIF-förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.