

FONDBESTÄMMELSER FÖR CALGUS REGNR: 515602 - 3516

Antagna på styrelsemöte 2014-12-16, 2019-06-19, 2020-11-13 och 2021-12-09

Godkända av Finansinspektionen 2015-03-31, 2018-03-28, 2019-10-07 och 2021-03-17

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Calgus, nedan benämnd Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder (LAIF). Detta innebär att Fonden i viss utsträckning får avvika från de placeringsbestämmelser som gäller vid förvaltning enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Den förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Verksamheten bedrivs enligt LAIF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Förvaltaren samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till Fondens egendom.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av Sivers Urban Fonder AB, organisationsnummer 556725–7935, nedan benämnd Förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan benämnd Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall utföra sitt uppdrag i enlighet med bestämmelserna i 9–12 §§ LAIF, vilket bland annat innebär att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden, att verkställa Förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot lag eller fondbestämmelser, samt se till:

1. att fondandelarnas värde beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
2. att teckning och inlösen av fondandelar genomförs enligt lag och fondbestämmelser,
3. att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål,
4. samt att Fondens intäkter används enligt lag och fondbestämmelser.

Om utländska instrument ingår i Fonden, får Förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt institut förvara dem. Detta fråntar inte Förvaringsinstitutet dess ansvar enligt lag.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är inriktad på placeringar i aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument med anknytning till Sverige, vilket innebär att de finansiella instrumenten ska vara utgivna av en emittent med säte i Sverige eller ett företag som har finansiella instrument upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform i Sverige.

Fonden är en specialfond med betydligt friare placeringsregler än traditionella aktiefonder. Belåning, blankningar och derivatstrategier får användas i förvaltningen. Fonden är dock i huvudsak en långfond, dvs att avkastningen skall komma ifrån innehavda positioner, men med möjlighet till blankningar. Förvaltningen av Fonden syftar till att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt med ett mål om 10 procent i genomsnitt per år under en löpande treårsperiod.

Bolagsrisken kommer att vara hög eftersom portföljen kommer att vara koncentrerad jämfört med en traditionell aktiefond. Även likviditetsrisken, dvs risken för att inte snabbt kunna avyttra en aktieposition, kan vara högre än i en traditionell aktiefond på grund av en relativt hög andel mindre och medelstora företag. I en normal marknad ska hälften av portföljen kunna avyttras på en handelsdag.

Under perioder då börserna har en negativ utveckling kan Fonden ha en negativ avkastning. Förvaltningen syftar dock till att undvika detta genom att Fonden har möjlighet att

placera i räntebärande finansiella instrument, på konto hos kreditinstitut samt ta korta positioner. Förvaltaren kan i mycket svåra eller turbulenta marknadslägen välja att placera hela eller delar av Fondens medel i räntebärande finansiella instrument eller på konto hos kreditinstitut i syfte att skydda fondandelarnas värde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

§ 5.1 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt LVF. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

§ 5.1.1

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket sista ledet och andra stycket punkt 3 LVF får Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en emittent uppgå till högst 14 procent av Fondens värde, under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 90 procent av Fondens värde vilket ger en maxkoncentration på $14+14+14+14+14+14+6+5+5=100$.

§ 5.1.2

Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 i LVF får Fonden inneha överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller fleras stater inom EES är medlemmar till högst 100 procent

av Fondens värde under förutsättning att innehavet härrör från minst två olika emissioner och en emission inte överstiger 50 procent av Fondens värde.

§ 5.1.3

Med undantag från 5 kap. 11 § LVF får Fonden placera högst 40 procent av Fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och högst 30 procent av Fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank.

Med undantag från 5 kap. 21 och 22 §§ LVF får Fondens placeringar på konto hos ett och samma kreditinstitut som är bank tillsammans med Fondens övriga exponeringar mot banken eller mot företag i den företagsgrupp i vilken banken ingår högst uppgå till 40 procent av Fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 21 § LVF får Fondens placeringar på konto hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank tillsammans med Fondens övriga exponeringar mot kreditinstitutet eller mot företag i den företagsgrupp i vilken kreditinstitutet ingår högst uppgå till 30 procent av Fondens värde.

§ 5.1.4

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 i lagen om värdepappersfonder får Förvaltaren i fondverksamheten sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som Fonden varken äger eller förfogar över (oäkta blankning). Fonden får även sälja värdepapper som Fonden förfogar över men inte äger (äkta blankning).

Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 100 procent av Fondens värde, med Fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn.

§ 5.1.5

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 LVF får Förvaltaren i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 100 procent av Fondens värde.

Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

§ 5.1.6

Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 får värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av Fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på förbranschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, står under tillsyn av avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt är allmänt erkänt på marknaden.

§ 5.1.7

Value-at-Risk (VaR) används som riskbedömningsmetod för Fonden och för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar. Fondens VaR får uppgå till högst 4 procent. VaR-metoden innebär att risken för värdenedgång på Fondens aktuella portfölj av finansiella instrument simuleras med hjälp av instrumentens historiska kurser. Vid beräkning av Fondens VaR tillämpas en historisk observationsperiod på ett år med lika viktade ingående data, en tidshorisont (innehavstid) på en dag och ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Fondens VaR beräknas varje bankdag. VaR-metoden används för alla finansiella instrument som ingår i Fonden. Fonden har därvid beviljats undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF samt 25 kap. 7 § FFFS 2013:9.

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

Fondens medel får placeras i finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform i Sverige.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, d.v.s. i onoterade värdepapper.

Fondens medel får placeras sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF. Allmänt benämnda OTC-derivat.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket innebär att derivatinstrumenten förutom att effektivisera förvaltningen även får användas för att ta korta positioner, öka avkastningen och för att skapa hävstång i Fonden.

Fonden får placera i derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att Fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index. Täckning sker i enlighet med 25 kap. 15 § andra eller tredje styckena FFFS 2013:9.

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

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas månadsvis genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Förvaltaren
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder (inklusive eventuell uppskjuten latent skatt)
- Övriga skulder avseende Fonden

§ 8.1 Värderingsprinciper (metoder för värdering)

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Förvaltaren bedömer sådant värde som missvisande skall Förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Förvaltaren på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Förvaltaren inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs vid nyemission på marknadsmässiga villkor till en oberoende part till eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Om värdering inte kan utföras enligt föregående stycken bör utgångspunkten för värderingstekniken vara att fastställa vad transaktionspriset skulle vara vid värderingstidpunkten för en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, och som är motiverad av sedvanliga affärsvillkor. I första hand bör det ske genom att härleda ett marknadsvärde genom att utgå från liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter den senaste tiden. Om den metoden inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande kan Förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden. Exempel på vanligt förekommande metoder är kassaflödesanalys och P/E-talsvärdering men även koppling till konkurrenter eller till ett visst index kan användas. När Förvaltaren beslutar om vilka värderingsmetoder som ska användas ska Förvaltaren ta hänsyn till relevansen av de olika metoderna. De använda metoderna skall ta hänsyn till tillgängliga marknadsdata. Väljer Förvaltaren till exempel en kassaflödesmetod skall hänsyn tas till den subjektivitet i antagandena som medföljer. Förvaltaren skall sörja för att intressekonflikter som följer kan hanteras på ett lämpligt sätt.

Marknadsvärdet för sådana derivatinstrument som handlas direkt mellan parterna (OTC-derivat) fastställs enligt allmänt vedertagna principer för värdering av derivatinstrument, till exempel Black & Scholes, med utgångspunkt från vad som har avtalats mellan parterna.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Värdet av en andel i Fonden utgörs av Fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar.

§ 8.2 Offentliggörande av fondandelsvärdet

Fondandelsvärdet offentliggörs genom att publiceras på Förvaltarens hemsida, dock senast två veckor efter den sista bankdagen i föregående månad.

§ 8.3 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4 kap. 10 § tredje stycket i LVF. Detta innebär att det enligt ovan beräknade fondandelsvärdet, till vilket andelarna skall handlas på, fastställs per den sista bankdagen i varje månad.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar kan endast ske den sista bankdagen i månaden, nedan benämnd Utgivningsdagen respektive Inlösendagen.

Anmälan om teckning respektive inlösen av fondandelar skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av Förvaltaren. Anmälan ska ha kommit Förvaltaren tillhanda senast vid den tidpunkt (stopptid) som Förvaltaren vid var tid tillämpar. Vid teckning av fondandelar ska även teckningslikviden ha kommit Fonden tillgodo senast vid den tidpunkt (stopptid) som Förvaltaren vid var tid tillämpar. Information om de aktuella stopptiderna lämnas på Förvaltarens webbplats (www.calgus.com). Förvaltaren får tillämpa olika stopptider för anmälan om teckning respektive inlösen av fondandelar samt för Fondens erhållande av teckningslikviden. Stopptiderna får dock inte ligga mer än tio bankdagar före Utgivningsdagen/Inlösendagen.

Den som undertecknar en anmälan om teckning eller inlösen av fondandelar ansvarar för att denne är behörig att avlämna anmälan samt att de uppgifter som lämnas i anmälan är korrekta. Anmälan om teckning eller inlösen av fondandelar kan inte limiteras. Anmälan som kommit Förvaltaren tillhanda får återkallas endast om Förvaltaren medger det. Minsta belopp vid första teckning är 100 kronor, därefter multiplar av 100 kronor per teckningstillfälle.

Om inte korrekt teckningsanmälan eller inbetalning inkommit i tid behandlas teckningsanmälan vid nästkommande månadsskifte, under förutsättning att teckningsanmälan då är korrekt och att inbetalning av teckningslikviden har skett. Om det även vid det senare månadsskiftet finns brister i teckningsanmälan eller betalningen har Förvaltaren rätt att annullera teckningsanmälan och återbetala eventuellt inbetalt belopp.

Försäljning (teckning) respektive inlösen av fondandel sker till ett fondandelsvärde (kurs) som inte är känt för vid tidpunkten för investerarens/andelsägarens begäran om nyteckning eller inlösen. Uppgift om senast beräknade kurs för fondandel tillhandahålls av Förvaltaren. Det är till denna kurs som försäljning samt inlösen sker.

Vid försäljning (teckning) av fondandelar avrundas antalet fondandelar nedåt till fyra decimaler.

Fondandel skall inlösas på Inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. I normalfallet skall likvid utbetalas senast 10 kalenderdagar efter inlösendagen.

Förvaltaren skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i Fonden.

I 10 och 11 §§ finns ytterligare begränsningar för teckning och innehav av andelar i Fonden.

§ 9.1 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4 kap. 13 § första stycket i LVF. Detta innebär att en fondandelsägare endast äger rätt att begära inlösen av sina fondandelar per den sista bankdagen i varje månad.

§ 10 Stängning av Fonden för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall 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 Begränsning av möjligheten att teckna och äga andelar i Fonden

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater.

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltarens bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att Förvaltaren måste vidta särskilda registreringsåtgärder eller andra åtgärder som Förvaltaren annars inte skulle behöva vidta, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden skall till Förvaltaren uppge nationell hemvist och på Förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Förvaltaren bedömer att inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp (teckning) av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne. Sådant inlösen får ske såväl utan andelsägarens samtycke, som mot dennes bestridande.

§ 12 Avgifter och ersättning

Ersättningen till Förvaltaren utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning.

§12.1 Fast ersättning

Ersättning till Förvaltaren utgår med en fast ersättning om 1 procent per år. Den fasta ersättningen omfattar ersättning för Förvaltarens förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens tillgångar, avgifter till Finansinspektionen och ersättning till revisorer. Ersättningen skall erläggas månadsvis i efterskott och beräknas vid avstämningsstillfället utifrån Fondens värde den sista bankdagen i varje månad.

§12.2 Prestationsbaserad ersättning

Utöver ersättningen i §12.1 utgår en prestationsbaserad ersättning till Förvaltaren på högst 20 procent av Fondens positiva avkastning. Fonden har valt tröskeln noll därför att även en placering i ett räntebärande papper som statsskuldväxel är att betrakta som en placering på samma grunder som en aktie. Fonden kan om det anses ge den bästa riskjusterade avkastningen endast ha räntebärande papper eller likvida medel.

Vid beräkning av den prestationsbaserade ersättningen tillämpas principen om High Water Mark. Det innebär att prestationsbaserad ersättning endast får baseras på avkastning som har överträffat tidigare uppnådd avkastning som har legat till grund för prestationsbaserad ersättning, varvid avkastningen mäts som förändringen av fondandelsvärdet mellan de olika mätpunkterna. På så sätt behöver fondandelsägare inte belastas med prestationsbaserad ersättning för samma avkastning flera gånger, för det fall Fonden

skulle ha omväxlande positiv avkastning och negativ avkastning. High Water Mark principen tillämpas på fondnivå, dvs kollektivt för samtliga fondandelsägare.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen och tas ut ur Fonden efter utgången av varje kalendermånad som uppvisar positiv avkastning med tillämpning av High Water Mark principen.

§ 12.3 Övriga kostnader

Förutom ovan nämnda ersättningar belastas Fonden även med andra kostnader, såsom courtage och andra transaktionskostnader för köp och försäljning finansiella instrument, skatter, räntekostnader, kostnader för värdepapperslån m.m.

§ 13 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 14 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 15 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finnas tillgängliga hos Förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Beslutar Förvaltaren om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

Önskemål om överlåtelse skall skriftligen anmälas till Förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtaren och till vem andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Förvaltaren medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Förvaltaren endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorätts gods, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

§ 17 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 förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller Förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot 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 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 Förvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om Förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för 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 Förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlægga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska 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.

Förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar 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 Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 18 Tvist

Twist eller anspråk rörande Fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.