

FONDBESTÄMMELSER FÖR CLIENS GLOBAL SMÅBOLAG

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Cliens Global Småbolag ("Fonden") är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och förvaltas av Fondbolaget (såsom definierat i § 2 nedan). Fondbolaget förvaltar Fonden enligt dessa fondbestämmelser ("Fondbestämmelserna"), bolagsordningen för Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- | | |
|----------|---|
| Klass A. | Icke utdelande andelsklass med fast och resultatbaserad avgift. |
| Klass B. | Utdelande andelsklass med fast och resultatbaserad avgift. |
| Klass C. | Icke utdelande andelsklass med fast och resultatbaserad avgift samt särskilda villkor för distribution. |

Innehållet i Fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för andelsspecifika bestämmelser såsom ange i § 9 (Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar), § 11 (Avgifter och ersättning), samt § 12 (Utdelning).

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cliens Kapitalförvaltning AB, org.nr 556750-2660 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller mot Fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och Fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och Fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i LVF och Fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora företag på den globala aktiemarknaden.

Målet med förvaltningen är att genom god riskspridning långsiktigt uppnå en god värdetillväxt i Fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fonden tillämpar, utöver vad som följer av bestämmelserna i LVF, följande placeringsbegränsningar:

- Placeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska motsvara minst 80 procent av Fondens värde.
- Minst 90 procent av Fondens placeringar i finansiella instrument ska vara utgivna av små- och medelstora företag,

med vilka avses företag som vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som inte är större än det företag som har högst marknadsvärde inkluderat i MSCI World Small Cap Index.

- Placeringar i finansiella instrument utgivna av emittenter med hemvist i utvecklade länder (s.k. "developed markets") ska motsvara minst 80 procent av Fondens värde. Med emittenter i utvecklade länder avses företag vars finansiella instrument är, eller inom ett år avser vara, upptagna till handel på en marknadsplats i ett utvecklat land, företag som är inregistrerade i eller vars styrelse eller verkställande ledning är placerad i ett utvecklat land, eller företag som vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, produktion, vinst eller omsättning i ett utvecklat land. Fondens definition av utvecklade länder är de länder som inkluderas i MSCI Developed Markets Index.
- Placeringar i fondandelar får uppgå till 10 procent av Fondens värde.

Fonden tillåts inte använda sig av blankning och värdepapperslån.

Oavsett vad som angivits ovan om Fondens placeringsbegränsningar får Fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i Fonden på grund av ett tidigare innehav, exempelvis till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Vid förvaltningen av Fonden tillämpas hållbarhetskriterier. Mer information avseende hållbarhetskriterierna finns i informationsbroschyren.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerade marknader (såsom definierat i 1 kap. 1 § LVF) eller motsvarande marknader utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten. I den omfattning det är tillåtet enligt lag får handel även ske utanför nu angivna marknader.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden. De underliggande tillgångarna ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fonden kan använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, så kallade OTC-derivat.

Fonden får, med undantag för värdepapperslån, använda sig av tekniker och instrument som avses i 24 kap. 13 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av Fondens skulder. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje svensk bankdag, med undantag för dagar då Fonden är stängd för försäljning och inlösen enligt § 9 (Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar) och § 10 (Extraordinära förhållanden).

De tillgångar som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser. Om sådant inte kan erhållas, eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får tillgången upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund fastställer. Sådan objektiv grund är exempelvis tidigare marknadspris för det finansiella instrumentet eller pris vid nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

1. marknadspris från en aktiv marknad,
2. om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - a. på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs,

- b. användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant med justering för skillnader i exempelvis kreditrisk och likviditet (referensvärdering), eller
 - c. på grundval av kurser från icke-reglerad marknad eller så kallad market maker,
3. om marknadspriset 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, exempelvis diskonterad kassaflödesanalys (nuvärdesvärdering).

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

1. marknadspris från en aktiv marknad,
2. om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - a. på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,
 - b. 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
 - c. användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
3. 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.

Fonden har flera andelsklasser, som i vissa avseenden är förenade med olika villkor, vilket Fondbolaget tar hänsyn till vid beräkningen av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en viss andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar och med de justeringar som följer av avgiftsvillkoren för den andelsklassen. Fondandelsvärdet presenteras alltid efter avgifter.

§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Allmänna bestämmelser

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som bedöms säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis till följd av att en eller flera marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Fondbolagets webbplats, www.cliens.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget.

Försäljnings- och inlösenpriser motsvarar värdet av en fondandel beräknat enligt 8 § (Värdering).

Uppgifter om försäljnings- och inlösenpriser för en fondandel tillhandahålls dagligen av Fondbolaget. Priset vid försäljning och inlösen är inte känt för kunden vid begäran. Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras.

Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om Fondbolaget medger det.

Fondbolaget för register över samtliga innehavare av fondandelar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

§ 9.2 Villkor om minsta insättning

Varje andelsklass tillämpar villkor för minsta första insättning enligt följande:

- | | |
|----------|---|
| Klass A. | Minsta första insättning är SEK 100. För efterföljande insättningar gäller inga begränsningar ifråga om minsta insättningsbelopp. |
| Klass B. | Minsta första insättning är SEK 5 000 000. För efterföljande insättningar gäller inga begränsningar ifråga om minsta insättningsbelopp. |

Klass C. Minsta första insättning är SEK 100. För efterföljande insättningar gäller inga begränsningar ifråga om minsta insättningsbelopp.

§ 9.3 Särskilda villkor för försäljning av fondandelar i andelsklass C samt omfördelning mellan andelsklasser

Andelsklass C är endast öppen för försäljning av fondandelar för:

- i. investerare som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § 1, 2, 4 och 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till distributionsersättning (se nedan) från Fondbolaget.
- ii. försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till distributionsersättning (se nedan) från Fondbolaget.

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

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

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till och att omfördelning sker om villkoren inte längre är uppfyllda. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

Med distributionsersättning avses sådan ersättning som baseras på uttagen förvaltningsavgift i Fonden där Fondförvaltaren tar ut förvaltningsavgiften och betalar en viss andel av densamma till distributören. Ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där Fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar som finns registrerade hos plattformen, anses härvid inte utgöra distributionsersättning (plattformavgift).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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, exempelvis att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med avgifter enligt nedanstående villkor. Avgifterna består av en fast förvaltningsavgift och en avgift till förvaringsinstitutet.

§11.1 Fasta avgifter

Fonden får högst belastas med följande fasta avgifter per år, beräknade på andelsklassens andel av Fondens värde:

Andelsklass	Avgift till Fondbolaget	Avgift till Förvaringsinstitutet	Total fast avgift
A	1,35%	0,03%	1,38%
B	0,65%	0,03%	0,68%
C	0,675%	0,03%	0,705%

I den fasta avgiften till Fondbolaget ingår ersättning för Fondens förvaltning, tillsyn och revision. Den fasta avgiften för

andelsklass C inkluderar inte eventuell ersättning till distributörer. Den fasta avgiften till Förvaringsinstitutet utgör ersättning för de uppgifter Förvaringsinstitutet utför enligt 3 § (Förvaringsinstitutet och dess uppgifter) ovan.

§11.2 Resultatbaserad avgift

För andelsklasserna A, B och C utgår en resultatbaserad avgift motsvarande 10 procent av den del av totalavkastningen för en andelsklass som överstiger Fondens avkastningströskel, definierat som MSCI World Small Cap TR Net Index.

Om en andelsklass en dag haft en lägre avkastning än den avkastningströskel som tillämpas för andelsklassen (s.k. underavkastning), och det under en senare dag uppstår en avkastning som är högre än avkastningströskeln (s.k. överavkastning) får Fondförvaltaren inte ta ut någon resultatbaserad avgift förrän underavkastningen kompenserats (high-water mark). Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla fondandelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som investerar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen.

§11.3 Beräkning och uttag

Fondens fasta avgifter beräknas dagligen med 1/365-del och tas ut ur Fonden vid utgången av varje månad.

Resultatbaserad ersättning beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och tas kollektivt ur Fonden vid utgången av varje månad. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när fondandelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad ersättning.

§11.4 Övriga kostnader

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande regelverk, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid var tid gällande mervärdesskatt och andra skatter.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A och C lämnar normalt ingen utdelning. Utdelning kan dock ske om gällande skatteregler skulle förändras och det bedöms ligga i fondandelsägarnas gemensamma intresse, exempelvis för att undvika beskattning i flera led.

Andelsklass B är utdelande. Fondbolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare. Grunden för utdelning är avkastningen på Fondens medel och beräkningen ska utgå från avkastningen på Fondens medel från föregående räkenskapsår, dvs. ökningen av fondförmögenheten under räkenskapsåret med justering för in- och utflöden som beror på teckning och inlösen av fondandelar samt eventuella kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp än Fondens avkastning om detta ligger i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning sker för andelsklass B, samt i förekommande fall A och C, under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer fondandelsägare som på en av Fondbolaget fastställd dag (avstämningsdagen) är registrerad för fondandel. Utdelningen fördelas mellan fondandelsägare utifrån värdet av respektive fondandelsägars fondandelar.

Fondbolaget gör avdrag för skatt på utdelning enligt vad som föreskrivs i lag. För resterande belopp ska Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägars räkning som på avstämningsdagen är registrerad för fondandelen.

Efter begäran till Fondbolaget senast 10 bankdagar innan avstämningsdagen kan utdelning i stället utbetalas, efter avdrag för skatt, kontant till av fondandelsägare angivet bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska hållas tillgängliga hos Fondbolaget

och Förvaringsinstitutet samt tillställas de fondandelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar Fondbolagets styrelse om ändring av Fondbestämmelserna, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändringen godkänts ska beslutet offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är fondandelsägare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

§16.1 Begränsning av Fondbolagets ansvar

Fondbolaget har enligt LVF ett ansvar för vissa skador som vållas Fonden eller fondandelsägare. Vad som anges nedan om Fondbolagets ansvar begränsar inte fondandelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

Fondbolaget 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 om Fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall än de ovan angivna ersätts inte av Fondbolaget, under förutsättning att normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget ansvarar inte för indirekt skada eller skada som orsakats av Förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Vidare ansvarar Fondbolaget inte för skada som uppstår till följd av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som orsakats av att fondandelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrifter eller Fondbestämmelserna. Härvid uppmärksammas fondandelsägare att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget omgående ska underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Om det föreligger hinder för Fondbolaget, på grund av omständigheter som anges i denna paragraf, att helt eller delvis utföra uppgifter enligt Fondbestämmelserna eller köp- eller inlösenuppdrag avseende fondandelar får uppgiften skjutas upp till dess hindret upphört. Varken Fondbolaget eller fondandelsägaren ska vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta om Fondbolaget på grund av sådana omständigheter förhindras att verkställa eller ta emot betalning.

§16.2 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet

under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingångna avtalet, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för 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 andra skador än sådana skador som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaksamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – 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 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 dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

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

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada eller annan förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd 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 Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden, eller deltagande i övrigt, strider mot bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden medför att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta.

Fondbolaget har rätt att neka teckning från sådana investerare som avses ovan. Fondbolaget har vidare rätt att inte erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera, och därmed neka teckning av andelar i Fonden, till fysiska eller juridiska personer om detta, enligt Fondbolagets bedömning, skulle medföra eller riskera att medföra skada eller kostnader för Fonden som inte ligger i fondandelsägarnas intresse.

Fondbolaget har rätt att lösa in fondandelsägares andelar i Fonden – mot fondandelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att fondandelarna tecknats eller innehas i strid med ovanstående bestämmelser, eller om innehavet innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen får även ske om fondandelsägarens innehav, enligt Fondbolagets bedömning, medför eller riskerar att medföra skada eller kostnader för Fonden som inte ligger i fondandelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 (Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar) ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.



För mer information om tillåtna investerare, se Fondens informationsbroschyr.