

INFORMATIONSBROSCHYR MED FONDBESTÄMMELSER
ANTILOOP HEDGE



INLEDNING	3
FONDTYP	3
UTDELNING	3
RISKPROFIL	3
FONDENS RISKBEDÖMNINGSMETOD	4
FONDFÖRVALTARE	4
MÅLGRUPP	4
PLACERINGSINRIKTNING	5
Placeringar på konto hos kreditinstitut	5
Derivatinstrument	5
Fondandelar	6
Blankning	6
Peningglån	6
FINANSIELL HÄVSTÅNG	6
AKTIVITETSGRAD	7
RAPPORTERING AV RISK- OCH LIKVIDITETSHANTERING SAMT FINANSIELL HÄVSTÅNG	7
HÅLLBARHETSINFORMATION	7
HISTORISK UTVECKLING	7
ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE	7
VÄRDERING	8
Värdering av fondens tillgångar	8
Värdering av fondandelar	8
AVGIFTER	8
Förvaltningsavgift	8
Prestationsbaserad avgift	9
Övriga avgifter	9
TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR	10
Teckning och inlösen	10
Tidpunkt för teckning och inlösen	10
Tecknings- och inlösenpris	11
Övrigt	11
EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN	11
TILLÅTNA INVESTERARE	11

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN	12
ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER	12
PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE AV FONDANDELAR	12
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	13
Fondens beskattning	13
MEDEL FÖR ATT TÄCKA SKADESTÅNDSANSVAR	14
ANSVARSBEGRÄNSNING	14
Förvaltaren	14
Förvaringsinstitutet	15
ANDELSÄGARREGISTER	16
DELEGERING	16
PRIMÄRMÄKLARE	16
FÖRVARINGSINSTITUT	17
ERSÄTTNINGSPOLICY	17
LIKABEHANDLING OCH RÄTTSLIGA FÖLJDER AV EN INVESTERING I FONDEN	17
INFORMATION OM FÖRVALTAREN OCH FÖRVALTADE FONDER	18
OM INFORMATIONSBROSCHYREN	18
FONDBESTÄMMELSER	19
Bilaga 1: Hållbarhetsinformation	20
Bilaga 2: Beräkning av prestationsbaserad avgift	22
Bilaga 3: Fondbestämmelser	24

INLEDNING

Fondens namn är Antiloop Hedge ("**fonden**"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("**LAIF**"). Att fonden är en svensk specialfond innebär att den har friare placeringsregler i jämförelse med traditionella värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren (som definieras nedan) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

FONDTYP

Fonden är en specialfond vilket innebär att den har friare placeringsregler i jämförelse med traditionella värdepappersfonder. Fondens medel ska placeras i börshandlade produkter med exponering mot aktie-, ränte-, valuta- och/eller råvarumarknaden. Fondens mål är att generera ett konkurrenskraftigt resultat jämfört med liknande aktörer på marknaden med låg korrelation till aktiemarknaden.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

RISKPROFIL

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placerings-sammanhang avses osäker avkastning. Aktier och råvaror är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månaders period, ska uppgå till mellan 7-10 procent. Den ska noteras att den eftersträvalade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid extraordinära händelser.

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

Fonden har olika oberoende strategier med låg inbördes korrelation som kombineras till en enda portfölj. Strategierna har olika tidshorisonter, från väldigt kortsiktigt (minuter) till väldigt långsiktigt (år). De är även diversifierade över många tillgångsslag och skiljer sig i angreppssätt där en del är baserade på fundamental analys och andra är baserade på ren teknisk analys. Denna konstruktion medför en lägre risk än andra multistrategifonder och fonder baserade på enstaka strategier.

Fonden strävar efter att vara marknadsneutral, vilket innebär att den övergripande marknadsrisken är låg. De investeringar som inte görs i SEK finansieras med lån i den valuta vilken placeringen görs i, vilket ger en automatisk valutasäkring och därmed låg till ingen valutarisk. Fonden investerar enbart i förhållande till det investerade kapitalet mycket likvida tillgångar vilket ger mycket låg likviditetsrisk.

Förvaltaren har system och rutiner för att övervaka likviditetsrisker i syfte att säkerställa att fondens likviditetsprofil är i linje med relevanta krav. Bolaget genomför regelbundna stresstester, både under normala och stressade förhållanden, vilket möjliggör en utvärdering av fondens likviditetsrisk.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

FONDENS RISKBEDÖMNINGSMETOD

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut VaR-modell med en parametrisk beräkningsgrund. VaR i fonden får uppgå till högst 4,5% procent. Vid beräkningen används en tidshorizont på en dag och en sannolikhet på 99%. Detta kan uttryckas som att fondens portfölj av tillgångar endast 1 handelsdag av 100 förväntas innebära en förlust på 4,5 procent eller mer. Skulle fondens VaR överstiga 4,5 procent ska förvaltaren snarast tillse att fondens VaR sänks till under 4,5 procent.

FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Antiloop AB, organisationsnummer 557242-0722 ("förvaltaren").

MÅLGRUPP

Fonden lämpar sig främst för investerare som önskar en bred exponering mot den totala globala ekonomin genom alla tillgångsklasser. En investerare i fonden bör ha en placeringshorizont på minst fem år. Investeraren måste kunna acceptera att betydande kurssvängningar kan förekomma.

PLACERINGSINRIKTNING

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") tillämpas. Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, samt på konto hos kreditinstitut. Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Vid placeringar i överlåtbara värdepapper avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket 1 samt 22 §§ LVF, placera upp till 50 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en och samma emittent om emittenten utgörs av en stat inom EU och EFTA samt Australien, Japan, Kanada, Storbritannien, Sydkorea eller USA. Fondens exponering mot en enskild emittent får därutöver, uttryckt i VaR, inte överstiga 3 procent.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Vid placeringar på konto hos kreditinstitut avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 11 § och 21-22 §§ LVF, ingå insättningar med upp till 40 procent av fondens värde i en och samma bank i Sverige, utländsk bank med säte inom EES samt andra utländska banker som omfattas av tillsynsregler som motsvarar dem som fastställs i gemenskapslagstiftningen.

Derivatinstrument

Vid placeringar i derivatinstrument avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får, med avvikelse från 5 kap. 13 § LVF, överstiga 100 procent av fondens värde. Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får, uttryckt i VaR, inte överstiga 2 procent eller 400 procent av fondens värde.

Fonden får, med avvikelse från 25 kap. 15 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller likvärdiga tillgångar. Fondens handel med derivatinstrument kan därmed leda till att fonden får en negativ exponering i underliggande tillgångar.

Fondandelar

Vid placeringar i fondandelar avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LVF, placera fondens medel i andra fonder eller fondföretag även om dessa fonder eller fondföretag enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning inte uttryckligen är förhindrade från att placera högst 10 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag. Fonden får dock inte till en betydande del (högst 10 procent) placera fondens medel i andra fonder eller fondföretag.

Blankning

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkta blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den inte innehar vid affärstidpunkten (oäkta blankning). Fonden har för detta ändamål erhållit undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF som anger att en AIF-förvaltare i förvaltningen inte får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument eller fondandelar som inte ingår i fonden.

Penninglån

Fonden får ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 100 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 23 § första stycket 1 LVF som anger att en AIF-förvaltare i förvaltningen inte får ta upp eller bevilja penninglån.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden får använda lån och derivatinstrument för att skapa hävstång. Hävstång innebär att exponeringen kan bli större eller mindre än om den underliggande exponeringen helt hade finansierats med fondens egna medel.

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen på fondens tillgångar. Fonden får investera i derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av bland annat räntesatser, växelkurser samt råvaror. Fondens sammanlagda exponeringar i derivatinstrument får överstiga 100 procent av fondförmögenheten. Risknivån i fonden begränsas av fondens placeringsbegränsningar samt limiter beräknade enligt VaR. Fondens hävstång får uppgå till högst fyra gånger fondens värde enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Genom att fonden har möjlighet att använda sig av hävstång kan fondens risknivå öka eller minska väsentligt och medföra att fondens andelsvärde varierar kraftigt till följd av marknadsförändringar. Information om fondens hävstång lämnas i årsberättelsen och halvårsredogörelsen för fonden.

AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond. Fondens mål är att över tid ge sina andelsägare en positiv avkastning och att utbytet mellan avkastning och risk – den riskjusterade avkastningen – ska vara bättre än i en traditionell kreditportfölj. Då fonden ej har som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex är det ej lämpligt att jämföra fondens utveckling i förhållande till utvecklingen av ett specifikt jämförelseindex för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden.

RAPPORTERING AV RISK- OCH LIKVIDITETSHANTERING SAMT FINANSIELL HÄVSTÅNG

Informationen kommer att lämnas i årsberättelsen samt halvårsredogörelsen för fonden.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Bolaget tar viss hänsyn till hållbarhet i förvaltningen. Detta betyder bland annat att ta hänsyn till både nuvarande och framtida generationers behov och att ta ett långsiktigt ansvar i det dagliga arbetet. Bolaget tar ansvar genom att agera i hållbarhets- och bolagsstyrningsfrågor för andelsägarnas räkning och genom att följa egna och samhällets värderingar. Bolaget anser att risker kopplade till hållbarhet och bolagsstyrning kan påverka en fonds avkastning och att Bolaget har ett ansvar att agera i dessa frågor i fondandelsägarnas långsiktiga intresse.

Med hållbarhet avser Bolaget miljö och klimat, mänskliga rättigheter, anställdas rättigheter och affärsetik. Relevanta frågor på hållbarhetsområdet kan exempelvis vara miljö- och klimathänsyn i produktion och produktutveckling, arbetsförhållanden i egen verksamhet och i leverantörsledet samt antikorrupsionsarbete. Med bolagsstyrning avser Bolaget ägarnas, styrelsens och ledningens styrning av bolaget. Bolaget har upprättat en policy för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsinformation.

Ytterligare information om Bolagets hållbarhetsarbete återfinns i [bilaga 1](#).

HISTORISK UTVECKLING

Fonden är nystartad och det finns för närvarande ingen historisk utveckling att redovisa.

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

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

räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

VÄRDERING

Värdering av fondens tillgångar

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt förvaltaren blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För att bestämma värdet på fondandelar används av förvaltaren senast redovisade andelsvärde.

För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler. Värdet av en fondandel ska beräknas sista bankdagen varje månad ("Handelsdagen").

Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

AVGIFTER

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften uppgår till 1 procent av fondens värde per år. Avgiften betalas månadsvis i efterskott med 1/12 procent per månad och beräknas utifrån fondens värde på

Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts). Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Prestationsbaserad avgift

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från fonden till förvaltaren.

Ersättningen är baserad på en individuell avgiftsmodell som innebär att den prestationsbaserade avgiften erläggs av fonden, och belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning. För att säkerställa att enskilda andelsägare enbart belastas med prestationsbaserad avgift som står i proportion till den avkastning som den enskilde andelsägaren erhållit, beräknar förvaltaren vid varje teckningstillfälle administrativa serier. Varje serie representerar det specifika startvärdet och löpande avkastning som beräknas lika för alla andelar utfärdade vid ett och samma tillfälle. Detta möjliggör såväl en individuell beräkning av det i förekommande fall upplupna prestationsbaserade avgift som en enskild andelsägare har att erlägga vid varje given tidpunkt alternativt, i det fall fonden har underavkastat, det avstånd till *High-water mark* som respektive andelsägare har.

Avgiftsmodellen innebär att det utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift till förvaltaren på 20 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild andelsägare som överstiger en avkastningströskel. Avkastningströskeln utgörs av det värde vid vilket prestationsbaserad avgift senast belastat fondandelsägaren, så kallat *High-water mark*, justerat med avkastningen på den så kallade tröskelräntan (se nedan) under samma period. Om fondandelsägaren inte belastats med någon prestationsbaserad avgift används fondandelsägarens startvärde som *High-water mark*.

Tröskelräntan motsvarar STIBOR 30 dagar. I de fall tröskelräntan, STIBOR 30 dagar, är negativ bestäms tröskelräntan till 0.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar och samtidigt har en ackumulerad underavkastning till godo enligt den kompensationsmodell som tillämpas, kan andelsägaren efter inlösen inte tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen.

Antalet fondandelar avrundas till sex decimaler. Avrundning av avgiftens storlek sker till närmast hela kronor. Tröskelräntesatsen avrundas till två decimaler.

Ett räkneexempel som visar på effekten av avgiftsmodellen framgår av [bilaga 2](#).

Övriga avgifter

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske månadsvis. Minsta insättning i fonden är som huvudregel 10 000 000 kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren enligt anvisningar som lämnas av förvaltaren. Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp handelsdagen vid inlösen.

Förvaltaren får enligt fondbestämmelserna stänga fonden för nyteckning om fondens värde enligt förvaltarens uppfattning överstiger en optimal nivå. Alternativt får förvaltaren ange att nettoteckning (teckning minus inlösen) sammanlagt får ske med ett visst högsta belopp om ett för högt sammanlagt teckningsbelopp enligt förvaltarens bedömning skulle kunna väsentligt missgynna andelsägarnas intressen. Bedömningen av fondens optimala förvaltningsvolym respektive storleken på tillgängligt belopp för nettoteckning kommer att utgå från fondens förvaltningsmål och förvaltarens uppfattning om fondens möjligheter att nå dessa mål. För närvarande bedömer förvaltaren att fonden kan behöva stängas för nyteckning när fondens värde uppgår till omkring fyra miljarder kronor. Förvaltaren kommer kontinuerligt att utvärdera fondens kapacitet och kan revidera denna bedömning.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckningstidpunkten inträffar den Handelsdag när förvaltaren har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Fastställandet av teckningskursen sker samma Handelsdag som ovanstående moment slutförts. Fondens basvaluta är svenska kronor. Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor.

Anmälan om teckning ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) tre bankdagar innan Handelsdagen.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) tre bankdagar innan Handelsdagen.

Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) tre bankdagar innan Handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel tio bankdagar efter fastställandet av kursen.

Med "bankdag" avses dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för fonden beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i, respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i, meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs månadsvis på förvaltarens hemsida och kan även offentliggöras via andra medium.

EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska 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 i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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 förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE AV FONDANDELAR

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar.

Anmälan ska ange:

- ❖ vem som är andelsägare och panthavare,
- ❖ vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- ❖ eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- ❖ vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- ❖ andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- ❖ adress,
- ❖ telefonnummer,
- ❖ bankkonto, och
- ❖ syftet med överlåtelsen

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en allmän beskrivning av de skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare enligt nu gällande svensk skattelagstiftning.

Beskrivningen avser endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer om inte annat anges.

Beskrivningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS, premiepension eller innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet.

Andelsägare i fonden bör vara medvetna om att skattelagstiftningen i andelsägarens hemvisstat samt i staten där fonden är registrerad påverkar beskattningen vid eventuell utdelning eller kapitalvinst vid försäljning av fondandelarna.

Fondens beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. Det är i stället den som äger andelar i fonden som ska schablonbeskattas i förhållande till värdet på de egna andelarna. Bestämmelserna gäller för såväl fysiska som juridiska personer.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka expert hjälp.

För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

För andelsägare med skatterättslig hemvist i annat land än Sverige gäller beskattningsreglerna i hemlandet.

MEDEL FÖR ATT TÄCKA SKADESTÅNDSANSVAR

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet enligt 3 kap. 1 § LAIF som förvaltaren bedriver har förvaltaren extra medel i kapitalbasen.

ANSVARSBEGRÄNSNING

Förvaltaren

Andelsägare är, oaktat vad som framgår nedan, i vissa fall ändå berättigade till skadestånd i enlighet med 8 kap. 28-31 §§ LAIF.

Förvaltaren är inte ansvarig 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 förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift 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 svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaringsinstitutet

Andelsägare är, oaktat vad som framgår nedan, i vissa fall berättigade till skadestånd i enlighet med 9 kap. 22 § LAIF.

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 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 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 svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, regulator, 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 förvaltaren. 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 LAIF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

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.

ANDELSÄGARREGISTER

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter ingår.

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

DELEGERING

Förvaltaren har ingått uppdragsavtal med AIF Management AB avseende tillhandahållande av fondadministrationstjänster, värderingstjänster samt ekonomitjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Transcendent AB avseende tillhandahållande av regelefterlevnadstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Moneo AB avseende tillhandahållande av internrevisionstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med AIFM Capital AB avseende tillhandahållande av riskfunktionstjänster.

Förvaltaren undersöker löpande hur intressekonflikter ska undvikas och, för det fall intressekonflikter identifieras, hur dessa ska hanteras. AIFM Capital AB och AIF Management AB ingår i samma koncern. Riskfunktionen, som tillhandahålls av AIFM Capital AB, kommer att utföra kontroller av vissa moment som utförs av AIF Management AB i egenskap av uppdragstagare för förvaltaren. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Förvaltaren har vidtagit åtgärder i syfte att säkerställa att intressekonflikten hanteras på ett erforderligt sätt.

PRIMÄRMÄKLARE

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") utgör primärmäklare för fonden och förvaltaren har ingått ett avtal med SEB avseende tjänsterna som SEB ska tillhandahålla i egenskap av primärmäklare och förvaringsinstitut. Fondens tillgångar kan överföras till SEB och SEB kan även förfoga över vissa av fondens tillgångar i egenskap av förvaringsinstitut. Förvaltaren har inte överfört något ansvar till SEB.

Förvaltaren undersöker löpande hur intressekonflikter ska undvikas och, för det fall intressekonflikter identifieras, hur dessa ska hanteras. För närvarande har styrelsen inte, utöver vad som redan framgår ovan, identifierat några potentiella intressekonflikter som kan aktualiseras i förhållande till SEB i egenskap av primärmäklare.

FÖRVARINGSINSTITUT

Förvaringsinstitut: SEB

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502032-9081

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Svenskt aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- ❖ försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LAIF och fondbestämmelserna,
- ❖ värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LAIF och fondbestämmelserna,
- ❖ ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- ❖ fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF och fondbestämmelserna

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

Närmare information om förvaringsinstitut tillhandahålls på begäran av andelsägare.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fastställande av ersättning baseras på en marknadsmässig bedömning. Förvaltaren utbetalar ingen rörlig ersättning.

Närmare information om ersättningssystemet finns på förvaltarens hemsida. Informationen kan sändas till andelsägare kostnadsfritt på begäran.

LIKABEHANDLING OCH RÄTTSLIGA FÖLJDER AV EN INVESTERING I FONDEN

Alla fondandelar i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden faller inom svensk jurisdiktion och lyder under svensk lag. Detta innebär att regler om erkännande och verkställande av domar i enlighet med förordning 2001/44/EG om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens

område (Bryssel I-förordningen), konventionen om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Luganokonventionen), förordning 1346/2000/EG om insolvensförfaranden (insolvensförordningen), konventionen mellan Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige angående konkurs (nordiska konkurskonventionen) eller New York-konventionen om erkännande och verkställighet av utländska skiljedomar (New York-konventionen) kan vara tillämpliga.

INFORMATION OM FÖRVALTAREN OCH FÖRVALTADE FONDER

Förvaltare: Antiloop AB

Adress: Birger Jarlsgatan 12, 11434 Stockholm

Organisationsnummer: 559242-0722

Förvaltarens rättsliga form: Svenskt aktiebolag med ett aktiekapital på 1 250 000 kronor

Förvaltaren bildades år 2019 och har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

Styrelseledamöter: Peter Dahlberg (styrelseordförande), Martin Sandquist (styrelseledamot), Anna Svan (styrelseledamot), Alfred von Platen (styrelseledamot) och Robert Eek (styrelseledamot).

Verkställande direktör: Anna Svan

Andra ledande befattningshavare: Karl-Mikael Syding (ställföreträdande verkställande direktör), Martin Sandquist (ansvarig förvaltare)

Förvaltarens revisor: Reita Seseri, PwC

Fondens revisionsbolag: PwC

OM INFORMATIONSBROSCHYREN

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med LAIF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

FONDBESTÄMMELSER

Fondbestämmelserna för fonden framgår av bilaga 3.

Bilaga 1: Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsinformation

Fondens mål är att leverera en hög riskjusterad avkastning till sina kunder. Investeringar i hållbara branscher och bolag är en lika naturlig som nödvändig väg att gå för fonden. Bolag med mindre hållbar profil är exponerade mot både politisk risk och högre kapitalkostnad än bolag vars verksamhet är anpassad till samhällets accepterade normer för etik och miljöhänsyn.

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metod som används: Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster:

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak

- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Kol
- Uran
- Genmodifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar: Ett företag som inte har fokus på hållbarhet kommer på sikt inte ha en plats i ett samhälle och en miljö i jämvikt, och därför heller inte kunna utgöra en långsiktigt högavkastande investering. Fondens målsättning är att leverera hög riskjusterad avkastning. Det skulle vara svårt med exponering mot innehav med en långsiktigt negativ drift samt den politiska risk det innebär att driva bolag utan hänsyn till hållbarhet. Fonden investerar inte i några bolag som bryter mot nationell eller internationell lagstiftning. Utöver detta undviker fonden i möjligaste mån att investera i företag som tydligt kränker internationella normer avseende ESG-frågor och etik i stort. Vidare investerar Fonden i både långa och korta ("blankning") positioner, och vill därför behålla möjligheten att utnyttja långsiktigt fallande marknadsvärden i alla branscher.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bilaga 2: Beräkning av prestationsbaserad avgift

Beräkning av prestationsbaserad avgift

Exemplet nedan illustrerar hur den prestationsbaserade ersättningen till Antiloop AB beräknas. Det prestationsbaserade arvudet avräknas sista Handelsdagen per kvartal och uppgår till 20 procent av Fondens värdestegring över tröskelräntan.

I fondens externa rapportering redovisas fondens avkastning alltid efter fast och prestationsbaserat arvode. Exemplet nedan visar hur avkastningströskeln (det värde som fonden måste överstiga för att prestationsbaserad ersättning ska utgå) fortlöpande räknas upp med tröskelräntan och därmed hur avkastningströskeln påverkar förvaltarens prestationsbaserade ersättning.

I exemplet antas att det redan har gjorts avdrag för fast förvaltningsarvode och kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och teckning av värdepapper. Beloppen har avrundats till jämna kronor.

EXEMPEL 1

I exemplet har en andelsägare vid periodens ingång fondandelar värda totalt 10 000 000 kr i Fonden. Värdet på placeringen efter att fasta avgifter dragits är vid sista Handelsdagen i kvartalet värd 10 250 000 kr. Värdeökningen under perioden var alltså 2,5 procent (250 000 kr / 10 000 000 kr). Utvecklingen för tröskelräntan har under samma period varit 0 procent.

Andelsägarens värde före prestationsbaserade arvode	$10\,000\,000 * (1 + 2,5 \%)$	10 250 000 kr
Utveckling tröskelräntan	$10\,000\,000 * (1 + 0 \%)$	10 000 000 kr
Underlag för prestationsbaserad avgift	$10\,250\,000 - 10\,000\,000$	250 000 kr
Prestationsbaserad avgift	$20 \% * 250\,000$	50 000 kr
Andelsägarens värde efter avdrag för prestationsbaserad avgift	$10\,250\,000 - 50\,000$	10 200 000 kr

EXEMPEL 2

I exemplet har en andelsägare vid periodens ingång fondandelar värda totalt 10 000 000 kr i Fonden. Värdet på placeringen efter att fasta avgifter dragits är vid sista Handelsdagen i kvartalet värd 9 750 000 kr. Värdet sjönk alltså under perioden med 2,5 procent (250 000 kr / 10 000 000 kr). Utvecklingen för tröskelräntan har under samma period varit 0 procent. Ingen prestationsbaserad avgift tas ut för perioden.

Andelsägarens värde före prestationsbaserade arvode	$10\,000\,000 * (1 - 2,5 \%)$	9 750 000 kr
Utveckling tröskelräntan	$10\,000\,000 * (1 + 0 \%)$	10 000 000 kr
Underlag för prestationsbaserad avgift	$9\,750\,000 - 10\,000\,000$	- 250 000 kr
Prestationsbaserad avgift	$20 \% * 0$	0 kr

Bilaga 3: Fondbestämmelser

FONDBESTÄMMELSER – Antiloop Hedge

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Den alternativa investeringsfondens namn är Antiloop Hedge ("**fonden**"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("**LAIF**").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra någon talan inför domstol eller någon myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som följer med egendomen.

Fonden riktar sig mot allmänheten med de begränsningar som framgår av §§ 9.1, 9.3 samt 17 nedan.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 AIF-förvaltare

Fonden förvaltas av Antiloop AB, organisationsnummer 559242-0722, ("**förvaltaren**").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("**förvaringsinstitutet**").

Förvaringsinstitutet har till uppgift att övervaka fondens penningflöden. Förvaringsinstitutet ska särskilt se till att alla betalningar från andelsägarna har tagits emot och att alla likvida medel i fonden har bokförts på likvidkonton som har öppnats i fondens namn eller i förvaltarens eller förvaringsinstitutets namn för fondens räkning.

Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska även verkställa förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot bestämmelserna i lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk, samt se till att:

- försäljning, emission, återköp, inlösen och makulering av andelar eller aktier i fonden genomförs enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,

- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en specialfond som placerar i börshandlade produkter med exponering mot aktie-, ränte-, valuta- och/eller råvarumarknaden, vilket ska bidra till fondens målsättning om att leverera en stabil avkastningsström med låg korrelation till S&P 500.

Instrumenten handlas med olika tidshorisonter, från väldigt kortsiktigt (minuter) till väldigt långsiktigt (år). De är även diversifierade över många tillgångsslag som aktier, råvaruderivat, räntor, valutor, obligationer samt spreadar och olika instrument som enskilda aktier, ETF:er, terminer, spotmarknader.

Fonden kombinerar systematiska och diskretionära metoder och handeln baseras på olika angreppssätt, där både fundamental analys och ren teknisk analys används.

Fondens allokering mellan olika instrument och tillgångsklasser över olika investeringshorisonter baseras på korrelationsegenskaper, riskutnyttjande samt förväntad avkastningspotential. Grundtanken är att skapa så många okorrelerade positioner som möjligt där varje position har en relativ liten inverkan på den totala portföljen.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") tillämpas.

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

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

§ 5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Vid placeringar i överlåtbara värdepapper avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket 1 samt 22 §§ LVF, placera upp till 50 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en och samma emittent om emittenten utgörs av en stat inom EU och EFTA samt Australien, Japan, Kanada, Storbritannien, Sydkorea eller USA. Fondens exponering mot

en enskild emittent får därutöver, uttryckt i VaR, inte överstiga 3 procent.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Vid placeringar på konto hos kreditinstitut avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 11 § och 21-22 §§ LVF, ingå insättningar med upp till 40 procent av fondens värde i en och samma bank i Sverige, utländsk bank med säte inom EES samt andra utländska banker som omfattas av tillsynsregler som motsvarar dem som fastställs i gemenskapslagstiftningen.

Derivatinstrument

Vid placeringar i derivatinstrument avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får, med avvikelse från 5 kap. 13 § LVF, överstiga 100 procent av fondens värde. Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får, uttryckt i VaR, inte överstiga 2 procent eller 400 procent av fondens värde.
- Fonden får, med avvikelse från 25 kap. 15 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("**FFFS 2013:9**"), använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller likvärdiga tillgångar. Fondens handel med derivatinstrument kan därmed leda till att fonden får en negativ exponering i underliggande tillgångar.

Fondandelar

Vid placeringar i fondandelar avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LVF, placera fondens medel i andra fonder eller fondföretag även om dessa fonder eller fondföretag enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning inte uttryckligen är förhindrade från att placera högst 10 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag. Fonden får dock inte till en betydande del (högst 10 procent) placera fondens medel i andra fonder eller fondföretag.

Blankning

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkta blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den inte innehar vid affärstidpunkten (oäkta blankning). Fonden har för detta ändamål erhållit undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF som anger att en AIF-förvaltare i förvaltningen inte får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument eller fondandelar som inte ingår i fonden.

Penninglån

Fonden får ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 100 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap 23 § första stycket 1

LVF som anger att en AIF-förvaltare i förvaltningen inte får ta upp eller bevilja penninglån.

§ 5.3 Risknivå och riskmått

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 7-10 procent vilket motsvarar ett dagligt VaR på 1-1,5% med 99% konfidens. Den ska noteras att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid extraordinära händelser.

§ 5.4 VaR-modell

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut VaR-modell med en parametrisk beräkningsgrund. VaR i fonden får uppgå till högst 4,5% procent. Vid beräkningen används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 99%. Detta kan uttryckas som att fondens portfölj av tillgångar endast 1 handelsdag av 100 förväntas innebära en förlust på 4,5 procent eller mer. Skulle fondens VaR överstiga 4,5 procent ska förvaltaren snarast tillse att fondens VaR sänks till under 4,5 procent. Med hänsyn till detta har fonden, utöver undantag enligt 5 kap. 13 § LVF, erhållit tillstånd av Finansinspektionen enligt 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 att använda VaR för att beräkna de sammanlagda exponeringarna. Fonden har också erhållit undantag från 25 kap. 7 § FFFS 2013:9.

§ 5.5 Underliggande tillgångar till derivatinstrument

Fonden får investera i derivatinstrument med samtliga underliggande tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket 1 LVF. Fonden får vidare, i enlighet med 12 kap. 13 § andra stycket LAIF, placera fondens medel i derivatinstrument där underliggande tillgång utgörs av eller hänför sig till råvaror under förutsättning att derivatinstrumenten är föremål för handel på någon finansiell marknad och fonden aldrig levererar eller tar emot den underliggande tillgången.

§ 6 Marknader

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

§ 7.1 Derivatinstrument

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. .

§ 7.2 Tekniker och instrument för att skapa hävstång i fonden

Fonden får för att skapa hävstång i fonden, som närmare framgår av § 5 ovan, använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9.

§ 7.3 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

§ 8.1 Värdering av fondens tillgångar

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Bolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För att bestämma värdet på fondandelar används av fondbolaget senast redovisade andelsvärde.

För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

§ 8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler. Värdet av en fondandel ska beräknas sista bankdagen varje månad ("**Handelsdagen**"). Härvid har fonden erhållit undantag enligt 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

Med "bankdag" avses dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8.2 ovan) och med ett sådant belopp som förvaltaren anger. Om ett högsta belopp anges kommer förvaltaren att informera om detta och vid övertäckning tilldela fondandelar *pro rata* i enlighet vad som framgår av § 9.5 nedan.

Andelsägaren ska, senast per den bankdag som förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning alternativt inlösen ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning respektive inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller den förvaltaren anvisar eller på annat sätt som förvaltaren vid var tid anger.

Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar samt, vid teckning av andelar, att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto. Minsta belopp vid insättning i fonden är som huvudregel SEK 10,000,000.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid inlösen.

§ 9.2 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för fonden beräknat enligt § 8 på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

§ 9.3 Stängning av fonden för nyteckning

Förvaltaren får stänga fonden för nyteckning om fondens värde enligt förvaltarens uppfattning överstiger en optimal nivå. Den vid var tid gällande optimala nivå framgår av informationsbroschyren. Förvaltaren får endast stänga fonden om det på den webbplats som vid var tid är angiven i informationsbroschyren senast en månad före teckningsdagen meddelats att förvaltaren avser att stänga fonden. Förvaltaren får alternativt senast vid sådant datum ange att nettoteckning (teckning minus inlösen) sammanlagt får ske med ett visst högsta belopp.

Efter att fonden stängts för nyteckning enligt första stycket, kan förvaltaren besluta att åter öppna fonden för nyteckning. Ett sådant beslut ska offentliggöras på den webbplats som vid var tid är angiven i informationsbroschyren.

Vid eventuell överteckning sker nyteckning *pro rata* med företräde för befintliga andelsägare. Vid eventuell överteckning av befintliga andelsägare sker nyteckning *pro rata* baserat på tidigare tecknade belopp. Vid full teckning av befintliga andelsägare sker därefter tilldelning till nya andelsägare *pro rata* baserat på tecknade belopp.

§ 9.4 Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs månatligen på förvaltarens hemsida men kan därutöver offentliggöras via andra medium.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8), skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset (§ 9) till dess att handel återupptagits.

§ 11 Avgifter och ersättningar

§ 11.1 Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften uppgår till 1 procent av fondens värde per år. Avgiften betalas månadsvis i efterskott med 1/12 procent per månad och beräknas utifrån fondens värde på Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts). Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer

§ 11.2 Prestationsbaserad avgift

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från fonden till förvaltaren.

Ersättningen är baserad på en individuell avgiftsmodell som innebär att den prestationsbaserade avgiften erläggs av fonden, och belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning. För att säkerställa att enskilda andelsägare enbart belastas med prestationsbaserad avgift som står i proportion till den avkastning som den enskilde andelsägaren erhållit, beräknar förvaltaren vid varje teckningstillfälle administrativa serier. Varje serie representerar det specifika startvärdet och löpande avkastning som beräknas lika för alla andelar utfärdade vid ett och samma tillfälle. Detta möjliggör såväl en individuell beräkning av det i förekommande fall upplupna prestationsbaserade avgift som en enskild andelsägare har att erlägga vid varje given tidpunkt alternativt, i det fall fonden har underavkastat, det avstånd till *High-water mark* som respektive andelsägare har.

Avgiftsmodellen innebär att det utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift till förvaltaren på 20 procent av den del av

totalavkastningen för varje enskild andelsägare som överstiger en avkastningströskel. Avkastningströskeln utgörs av det värde vid vilket prestationsbaserad avgift senast belastat fondandelsägaren, så kallat High-water mark, justerat med avkastningen på den så kallade tröskelräntan (se nedan) under samma period. Om fondandelsägaren inte belastats med någon prestationsbaserad avgift används fondandelsägarens startvärde som High-water mark.

Tröskelräntan motsvarar STIBOR 30 dagar. I de fall tröskelräntan, STIBOR 30 dagar, är negativ bestäms tröskelräntan till 0.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar och samtidigt har en ackumulerad underavkastning till godo enligt den kompensationsmodell som tillämpas, kan andelsägaren efter inlösen inte tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen.

Antalet fondandelar avrundas till sex decimaler. Avrundning av avgiftens storlek sker till närmast hela krontal. Tröskelräntesatsen avrundas till två decimaler.

Avgiften beräknas och betalas kvartalsvis i efterskott.

§ 11.3 Övriga avgifter

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

§ 12 Utdelning från fonden

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelse ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa ska så snart det kan ske hållas tillgängliga hos förvaltaren på den webbplats som vid var tid är angiven i informationsbroschyren och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Årsberättelsen och halvårsredogörelsen distribueras även kostnadsfritt via e-post eller per post på förfrågan.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade bestämmelserna hållas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar.

Anmälan ska ange:

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Andelsägare är, oaktat vad som framgår nedan, i vissa fall ändå berättigade till skadestånd i enlighet med 8 kap. 28-31 §§ LAIF.

Förvaltaren är inte ansvarig 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 förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift 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 svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlægga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaringsinstitutet

Andelsägare är, oaktat vad som framgår nedan, i vissa fall berättigade till skadestånd i enlighet med 9 kap. 22 § LAIF.

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 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 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 svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, regulator, 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 förvaltaren. 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 LAIF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

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 erlægga 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.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska 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 i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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 förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 1 november 2021