

SilverDome One

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är SilverDome One, nedan kallad "Fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A Minsta första teckningsbelopp SEK 1.000.000, utdelande.
- B Minsta första teckningsbelopp SEK 100, utdelande.
- C Minsta första teckningsbelopp SEK 1.000.000, inte utdelande.
- D Minsta första teckningsbelopp SEK 100, inte utdelande.
- E Minsta första teckningsbelopp EUR 100.000, utdelande.
- F Minsta första teckningsbelopp EUR 10, utdelande.
- G Minsta första teckningsbelopp EUR 100.000, inte utdelande.
- H Minsta första teckningsbelopp EUR 10, inte utdelande.
- I Minsta första teckningsbelopp USD 100.000, utdelande.
- J Minsta första teckningsbelopp USD 10, utdelande.
- K Minsta första teckningsbelopp USD 100.000, inte utdelande.
- L Minsta första teckningsbelopp USD 10, inte utdelande.
- M Minsta första teckningsbelopp SEK 10.000.000, utdelande med villkor för distribution.
- N Minsta första teckningsbelopp EUR 1.000.000, utdelande med villkor för distribution.
- O Minsta första teckningsbelopp USD 1.000.000, utdelande med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

Andelsklasserna A, B, E, F, I, J, M, N och O är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

Andelsklasser innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer åt med avseende på valuta, minsta teckningsbelopp, utdelning (se vidare under § 12), distribution (se vidare under § 9) samt avgifter (se vidare under § 11).

Andelsklasserna M, N och O är öppna endast för

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

När en andelsägarens sammanlagda teckningsbelopp med avdrag för inlösen i en andelsklass överstiger det minsta första teckningsbeloppet i en annan andelsklass får andelsägarens medel omföras till den andra andelsklassen. När en andelsägarens sammanlagda teckningsbelopp med avdrag för inlösen i en andelsklass understiger det minsta första teckningsbeloppet i andelsklassen får andelsägarens medel omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos

Fondbolaget. Den som har avtal med andelsägaren ansvarar dels för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till, dels för att underrätta andelsägaren för det fall omföring mellan andelsklasser sker av andelsägarens medel. Omföring ska ske utan att förändra villkoren för valuta.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som genom investeringar i olika tillgångsslag och strategier avser att ge investeraren en stabil värdeökning över tid med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fonden investerar globalt och har exponering mot flera marknader, sektorer och industrier. Ett väldiversifierat tillvägagångssätt gör att fondens kurssvängningar reduceras utan att avkastningen påverkas negativt. Fondens exponeringar kommer att variera över tid. Fonden investerar inte i onoterade innehav.

Fondens målsättning är att generera en god riskjusterad avkastning oavsett marknadsläge. Investeringar sker i de tillgångar eller tillgångsslag vilka förväntas bidra till en positiv avkastning eller minska värdefall beroende på rådande marknadsförutsättningar. Investeringsprocessen korrigerar löpande fondens totala risknivå (volatilitet) genom en omallokering av innehav i syfte att begränsa stora värdefall.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i aktier och obligationer, fonder, ETF:er och så kallade ETC:er.

Fondens placeringar är inte avgränsade till en viss bransch, sektor eller geografiskt område.

Fondens placeringar ska vara fördelade mellan aktier, räntebärande instrument och andra tillgångar som motsvarar förväntade marknadsförutsättningar som Fondbolaget konkluderar utifrån systematiska långsiktigt framåtblickande modeller baserade på dagliga marknadsdata.

Fondens innehav väljs för deras kompletterande egenskaper och de skapar tillsammans en portfölj med potentialen att generera en positiv avkastning oavsett marknadsläge. Varje innehavs framtida riskprofil estimeras och används för att bestämma ideal allokering i den slutliga portföljen.

I ett mer stressat marknadsläge kan exempelvis exponeringen mot aktier reduceras och exponeringen mot räntemarknader ökas. Allokeringsbeslut tas även löpande om de förväntas förbättra den riskjusterade avkastningen. Syftet är att på detta sätt balansera risken och över tid uppnå en jämn kontinuerlig avkastning. Även om fördelningen kommer att variera så kommer Fonden att ha en exponering mot aktiemarknader på mellan 15 och 80 procent samt mellan 15 och 80 procent mot räntemarknader.

Fondens förvaltningsprocess gör att den har låg korrelation till globala aktiemarknader. Den förväntade volatiliteten för Fonden är mellan 8 och 12 procent över rullande femårsperioder, men kan avvika från detta.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i Fondens placeringsinriktning. Placeringar i derivatinstrument görs även i syfte att valutasäkra Fondens innehav.

Mer än 10 procent av Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder. Högsta tillåtna avgift i underliggande fonder framgår av informationsbroschyren.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Andelsklasserna A, B, C, D och M värderas i SEK. Andelsklasserna E, F, G, H och N värderas i EUR. Andelsklasserna I, J, K, L och O värderas i USD.

Fondens tillgångar utförs av:

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

Fondens skulder utgörs av:

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

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

- Marknadspris från en aktiv marknad, vilket avser att priser under normala omständigheter med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga.
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,

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

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit till Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

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

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

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

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

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

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

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Fast förvaltningsavgift

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den fasta förvaltningsavgiften får per år för varje andelsklass högst uppgå till den procentsats som anges i tabellen nedan som en andel av Fondens värde per år:

Andelsklass	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
Procentsats	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,7	0,7	0,7
Valuta	SEK	SEK	SEK	SEK	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	SEK	EUR	USD

Ersättningen beräknas dagligen och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad. Den gällande fasta ersättningen framgår av Fondens informationsbroschyr.

Resultatbaserad avgift

För samtliga andelsklasser tillämpas en resultatbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 20 procent av Fondens överavkastning. Överavkastning är den del av andelsklassens (kollektiv beräkning) avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger avkastningströskeln.

Fondens avkastningströskel är en månads EURIBOR plus 2 procent.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta förvaltningsavgiften. Beräkning sker varje bankdag och uttas ur respektive andelsklass i efterskott varje månad. För det fall underavkastning jämfört med avkastningströskeln föreligger ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark).

Samtliga andelsklasser beräknas kollektivt, dvs. gemensamt för andelsägarna i respektive andelsklass, och innebär att fondandelsvärdet kan skilja sig åt mellan andelsklasserna. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad förvaltningsavgift inte återbetalas.

Gällande resultatbaserad avgift framgår av Fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelningen beräknas utifrån den utdelande andelsklassens värde. Grunden för utdelning är avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år eller realiserade och orealiserade värdestegringar. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta om annat utdelningsbart belopp.

Fondbolaget beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställda utdelningsdagar är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelning sker två gånger per år under månad maj respektive november året efter räkenskapsåret.

För den utdelning som belöper på en fondandel ska Fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, utbetala beloppet till andelsägaren. På andelsägarens begäran ska Fondbolaget, efter eventuellt skatteavdrag för preliminär skatt, istället förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. En sådan begäran ska framställas senast den dag som anges i Fondens informationsbroschyr.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande (inte utdelande) och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr.

Andelsklasserna C, D, G, H, K och L lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

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

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgoods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i andra 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 andra stycket föreligger.

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 i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Fondbolaget ansvarar endast för skada som Fondbolaget har orsakat uppsåtligen eller av oaktsamhet. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget 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 andra stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet eller Fondbolagets ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

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

Är förvaringsinstitutet eller Fondbolaget till följd av omständighet som anges ovan förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har förvaringsinstitutet eller Fondbolaget 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, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

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

Särskilt om amerikanska investerare

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

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

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