

## FONDBESTÄMMELSER FÖR CATELLA CREDIT OPPORTUNITY

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är **Catella Credit Opportunity**, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer) och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 (AIF-förvaltaren) 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 förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har åtta fondandelsklasser:

- A, SEK, allmän klass.
- B, NOK allmän klass.
- C EUR allmän klass.
- D EUR institutionell klass.
- E USD allmän klass.
- F USD institutionell klass.
- G SEK med villkor för distribution
- H SEK med villkor för distribution

Andelsklasserna G och H 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, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten till ersättning från AIF-förvaltaren, samt
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som, enligt sin lydelse, omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från AIF-förvaltaren

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass G alternativt H när villkoren för innehav i andelsklass G alternativt H är uppfyllda.

Andelar i andelsklass G alternativt H ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass G alternativt H inte längre föreligger.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärde och avgifter samt minsta insättningsbelopp på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

## **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av Catella Fondförvaltning AB, organisationsnummer 556533-6210, i dessa fondbestämmelser kallat AIF-förvaltaren.

## **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken (publ), org.nr 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i Fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser

## **§ 4 Fondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltat specialfond och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar i den mån dessa har en avkastnings- och riskprofil som liknar nu angivna finansiella instrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

## **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Vid placeringar i derivatinstrument får underliggande tillgångar bestå i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser och växelkurser.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument med fokus på Norden.

Fondens medel ska till minst 70 procent placeras i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument emitterade av eller, ifråga om derivatinstrument med exponering mot, emittenter med hemvist i eller vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Norden.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar i enlighet med Fondens placeringsinriktning.

Fonden får vid förväntade kursnedgångar använda sig av blankningsstrategier (endast äkta blankning) och genom sådana strategier även skapa hävstång i Fonden. Fonden kan också belåna Fondens tillgångar i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och söka öka avkastningen i hela eller delar av fondens tillgångsmassa.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

*Fonden avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt nedan. (Se även nedan under § 7.)*

- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF och får placera högst 25 procent av Fondens värde i andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som avses i 5 kap. 3 och 4 §§ LIF.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra styckets tredje punkt LVF och får placera högst 10 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens medel skall vara placerade i finansiella instrument utgivna av minst 13 olika emittenter.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LVF och får placera högst 50 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF och får placera högst 30 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter i en och samma företagsgrupp.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF och får ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument om högst 500 procent av fondförmögenheten.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkterna 2 och 3 LVF och får ha positioner, inkl. sålda innehavda finansiella instrument lånade av annan person (äkta blankning), i obligationer och andra skuldförbindelser respektive

penningmarknadsinstrument som givits ut av en och samma emittent om högst 30 procent av den totala volym obligationer och andra skuldförbindelser respektive högst 25 procent av den totala volymen penningmarknadsinstrument som emittenten givit ut. Beräkningen av hur stor andel av emittentens totala instrument som Fonden innehar sker separat för obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument.

- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 20 § LVF och får inneha högst 40 procent av rösträtterna för samtliga av en emittent utfärdade aktier. Det sammanlagda aktieinnehavet i AIF-förvaltarens fonder får uppgå till högst 40 procent av rösterna för en sådan emittents aktier.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 23 § punkten 1 LVF och får uppta penninglån förutsatt att sådana lån inte överstiger 50 procent av Fondens värde samt ej har längre löptid än tre månader.

#### *Value-at-Risk*

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder Fonden en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell) med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tidshorisont för att beräkna sammanlagd exponering i fonden som hänför sig till derivatinstrument.

#### *Riskenivå*

Fonden mäter sin risknivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månadersperioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 2-10 procent.

### **§ 6 Handelsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad, handelsplattform/MTF eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom EES eller motsvarande marknader utom EES. I den omfattning som följer av lag och dessa fondbestämmelser får handel även ske på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna.

### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

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

Fondens medel får, som ett led i placeringsinriktningen, placeras i derivatinstrument.

Fonden får, för att skapa hävstång, använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden har möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden inklusive upplupna kostnader och skatter.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma marknadsvärdet på finansiella instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om inte sådana kursuppgifter finns eller är missvisande används senaste köp- och/eller säljkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor..

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. 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 man.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida. Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

- A SEK, allmän klass: Svenska kronor.
- B NOK, allmän klass: Norska kronor.
- C EUR, allmän klass: Euro.
- D EUR, institutionell klass: Euro.
- E USD, allmän klass: Amerikanska dollar
- F USD, institutionell klass: Amerikanska dollar
- G SEK med villkor för distribution
- H SEK med villkor för distribution

## **§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar samt omföring mellan andelsklasser**

### Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes (fondandelsägares köp) och inlöses (fondandelsägares försäljning) hos AIF-förvaltaren. Försäljning kan ske både genom engångsinsättning eller månadssparande. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar. För andelsklassen D EUR institutionell klass gäller ett minsta försäljningsbelopp vid första insättningstillfället om 1 000 000 EUR och för F USD institutionell klass gäller ett minsta försäljningsbelopp vid första insättningstillfället om 1 200 000 USD. För övriga andelsklasser gäller ingen begränsning avseende minsta försäljningsbelopp.

Försäljning och inlösen kan ske varje bankdag. Försäljning och inlösen sker på särskild blankett som kan beställas hos AIF-förvaltaren eller hämtas via AIF-förvaltarens webbplats. Blanketten skall vara egenhändigt undertecknad av kunden/fondandelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen får ej kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. De närmare villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast fem bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Försäljnings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljnings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Priset (kursen) är inte känt för kunden/fondandelsägaren vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden är inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

AIF-förvaltarens styrelse har rätt att besluta om att Fonden skall stängas för teckning av nya fondandelar när fondförmögenheten uppgår till en icke hanterbar volym. Ett sådant beslut kan fattas om utbudet av den typ av finansiella instrument som omfattas av Fondens huvudsakliga karaktär och placeringsinriktning begränsas pga t.ex. ändrade marknadsförutsättningar och det därmed blir svårt att förvalta en alltför stor fondförmögenhet på ett effektivt sätt och utan skada för befintliga fondandelsägare.

Beslutet skall meddelas Finansinspektionen och offentliggöras på AIF-förvaltarens hemsida senast tio bankdagar före dag då stängningen träder i kraft och Fonden stängs.

### **Omföring av fondandelar**

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass G eller H när villkoren för innehav i någon av dessa andelsklasser är uppfyllda. Om villkoren för innehav i både andelsklass G och H är uppfyllda ska omföring ske till andelsklass H.

Andelar i andelsklass G ska omföras till andelsklass H när förutsättningar för innehav i andelsklass H är uppfyllda. Om varken villkoren för innehav i andelsklass G eller H är uppfyllda ska andelarna i andelsklass G omföras till andelsklass A.

Andelar i andelsklass H ska, när villkoren för innehav i andelsklass H inte är uppfyllda, omföras till andelsklass G om villkoren för innehav i andelsklass G är uppfyllda. I annat fall ska omföring ske till andelsklass A.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av AIF-förvaltaren. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

### **§ 10 Extraordinära förhållanden**

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

### **§ 11 Avgifter och ersättningar**

Ur Fondens medel får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga fasta avgift:

Andelsklasserna A SEK allmän klass, B NOK allmän klass, C EUR allmän klass och E USD allmän klass, 1,00 procent per år, varav fast ersättning till AIF-förvaltaren får uppgå till högst 0,95 procent per år och beräknas dagligen.

Andelsklasserna D EUR institutionell klass och F USD institutionell klass, 0,50 procent per år, varav fast ersättning till AIF-förvaltaren får uppgå till högst 0,45 procent per år och beräknas dagligen.

Andelsklass G SEK med villkor för distribution, 0,525 procent per år, varav fast ersättning till AIF-förvaltaren får uppgå till högst 0,475 procent per år och beräknas dagligen.

Andelsklass H SEK med villkor för distribution, 0,43 procent per år, varav fast ersättning till AIF-förvaltaren får uppgå till högst 0,38 procent per år och beräknas dagligen.

Fast ersättning till Förvaringsinstitutet får uppgå till högst 0,05 procent av Fondens värde per år.

Till AIF-förvaltaren utgår även prestationsrelaterat arvode enligt nedan.

Avgifterna tas ut ur Fonden månatligen.

Till AIF-förvaltaren skall även ett prestationsrelaterat arvode utgå om 20 procent, på den del av totalavkastningen för Fonden som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensränta, definierat som OMRX-TBILL statsskuldväxelindex. För andelsägare i andelsklasserna B NOK, allmän klass, C EUR, allmän klass, D EUR, institutionell klass, E USD, allmän klass, och F USD, institutionell klass, justeras referensräntan på sådant sätt att storleken på den prestationsrelaterade avgiften inte påverkas av förändringar i växelkursen mellan SEK och andelsklassernas respektive valutor.

Prestationsrelaterat arvode utgår på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till AIF-förvaltaren efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att AIF-förvaltaren ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på Fondens referensindex. Överstiger en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Vid utdelningar till fondandelsägarna justeras NAV och HVM procentuellt lika. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger referensräntan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

## **§ 12 Utdelning**

Fonden ska inte lämna utdelning.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.



## **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna**

AIF-förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar AIF-förvaltaren styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.

Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar.

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning och/eller överlåtelse.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvariga för förlust av finansiella instrument eller annan skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutets kontroll, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i andra stycket ovan skall inte ersättas av AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan

marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av sådan förfogandeinskränkning som anges i tredje stycket ovanförhindrad 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.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.