



Informationsbroschyr

Mertzig Equity Fund Sweden

2023-06-26

Inledning

Enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska det för varje specialfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör specialfonden Mertzig Equity Fund Sweden ("Fonden") informationsbroschyr.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Fonden att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. AIF-förvaltaren, Mertzig Asset Management AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i Fonden får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i Fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Fonden och de risker som är förknippade därmed.

Fondens faktablad, fondbestämmelser och informationsbroschyr finns att tillgå hos AIF-förvaltaren hemsida www.mertzig-am.com. AIF-förvaltaren upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden som hålls tillgängliga hos AIF-förvaltaren och tillställs de andelsägare som begär det. Dessutom skickas en rapport till andelsägarna varje månad avseende Fondens värdeutveckling.

Kortfattat om Mertzig Equity Fund Sweden

Målsättning

Fonden eftersträvar en väl diversifierad placeringsportfölj och målet med förvaltningen är att genom god riskspridning i Fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.

Risk

AIF-förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som rullande 24 månaders standardavvikelse, i normalläget ska ligga i intervallet 15-25 procent.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket Fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Kostnader och avgifter

Insättningsavgift (nuvarande):	0 kr
Inlösenavgift (nuvarande):	0 kr
Fast förvaltningsarvode per år:	2 %
Prestationsbaserat förvaltningsarvode:	Nej

Teckning/inlösen av andelar

Månatligen

Minsta belopp vid teckning

Minsta belopp vid första teckning är tio miljoner kronor (MSEK 10), och därefter lägst fem miljoner kronor (MSEK 5) kronor per teckningstillfälle.

Ytterligare information

AIF-förvaltaren:

Mertzig Asset Management AB ("Bolaget")

AIF-förvaltarens

organisationsnummer:

556786-3435

AIF-förvaltarens säte:

Stockholm

AIF-förvaltarens/Bolagets bildande:

2009-08-14

Aktiekapital

SEK 1 500 000

**Bedriver AIF-förvaltaren diskretionär
förvaltning av investeringsportföljer:**

Nej

Fond:

Mertzig Equity Fund Sweden ("Fonden")

Datum för Fondens bildande:

2010-03-18

Fondförvaltare:

Förvaltare för Fonden är Magnus Mertzig (ansvarig) och Hans Mertzig Anna Cumzelius, Harvest Advokatbyrå AB, 103 89 Stockholm Grant Thornton, Box 7623, 103 94 Stockholm, Christian Elmgren (auktoriserad revisor)

Klagomålsansvarig:

Revisor:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm Stockholm

Förvaringsinstitut:

Bolagets säte:

Huvudsaklig verksamhet:

Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

**Tillsynsmyndighet för fond
och AIF-förvaltare:**

Finansinspektionen

Kontakt:

Ytterligare information om Fonden och AIF-förvaltaren lämnas av AIF-förvaltaren under kontorstid.

Mertzig Asset Management AB

Birger Jarlsgatan 64, SE-114 29 Stockholm

Telefon: 08- 588 091 80

E-post: info@mertzig-am.com

Hemsida: www.mertzig-am.com

Denna informationsbroschyr avser specialfonden Mertzig Equity Fund Sweden som är en sverigeregistrerad aktiefond. Informationsbroschyren består av följande delar:

1. Introduktion
2. Delegering
3. Ersättningspolicy
4. Målsättning och placeringsinriktning
5. Avgifter
6. Teckning och inlösen av fondandelar
7. Värdering av Fondens tillgångar
8. Riskinformation
9. Skadeståndsansvar
10. Fondens upphörande och överlåtelse av förvaltningen av Fonden
11. Ändring av fondbestämmelser
12. Hållbarhetsinformation
13. Skatteregler

Fondbestämmelserna för Mertzig Equity Fund Sweden återfinns längst bak i denna informationsbroschyr.

1. Introduktion

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Mertzig Equity Fund Sweden. Fonden är en sverigeregistrerad aktiefond som är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt.

Fondens förmögenhet ägs gemensamt av Fondens andelsägare, det vill säga de som gjort insättningar i Fonden. Alla andelar i Fonden är lika stora och medför lika stor rätt till den egendom som ingår i Fonden. Att alla andelsägare behandlas lika säkerställs genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Den som investerar i Fonden får fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för Fonden. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp motsvarande det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses.

Fonden ägs av andelsägarna, men förvaltas av AIF-förvaltaren. Det innebär bland annat att AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Vid förvaltningen av Fonden ska AIF-förvaltaren handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

För Fonden finns fondbestämmelser som är godkända av Finansinspektionen. Fondbestämmelserna innehåller de närmare villkoren för fondsparande och återfinns längst bak i denna informationsbroschyr.

Tillgångarna i Fonden förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Skadeståndsansvar och ansvarsförsäkring

Det finns en skyldighet enligt lag (7 kap. 5 § LAIF) för AIF-förvaltare att antingen ha en ansvarsförsäkring eller reservera tillräckligt med extra medel i kapitalbasen. Bolaget kan således välja vilket av dessa två alternativ som passar Bolaget bäst. Syftet med att ha en ansvarsförsäkring alternativt extra medel i kapitalbasen är att Bolaget alltid ska kunna täcka (operativa) risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i fondförvaltningen. Bolaget har valt att reservera tillräckligt med medel i kapitalbasen, motsvarande minst 0,01% av värdet av Fonden. Beräkningen av extra medel ska göras vid utgången av varje räkenskapsår men även om värdet löpande under året ökar betydligt.

Fondförvaltarna

Fonden förvaltas av Magnus Mertzig (ansvarig) och Hans Mertzig.

AIF-förvaltaren

Mertzig Asset Management AB är AIF-förvaltaren som förvaltar Fonden. Bolaget erhöll 18 mars 2010 tillstånd av Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet. Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder erhöles den 3 oktober 2014. AIF-förvaltaren står under Finansinspektionens tillsyn och är ett, av banker samt värdepappersbolag, oberoende företag som uteslutande arbetar med förvaltning av Fonden.

Mertzig Asset Management AB ägs av Hans Mertzig (36,5 procent), Magnus Mertzig (36,5 procent), Christian Mertzig (26 procent) och av Christina Börjesson (1 procent).

Mertzig Asset Management AB:s styrelse består av tre ledamöter utan suppleanter. De tre ledamöterna är Anna Ramel (Ordförande), Lars-Åke Bokenberger och Hans Mertzig. Bolagets VD är Magnus Mertzig. Bolagets Administrativa Chef, Christina Börjesson är VD:s ställföreträdare.

2. Delegering

AIF-förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med ISEC Services AB ("ISEC"), enligt vilket AIF-förvaltaren uppdragit åt ISEC att ansvara för AIF-förvaltarens backoffice-hantering och fondadministration. ISEC:s uppdrag innefattar även all riskhantering och riskkontroll med avseende på fondförvaltningen. ISEC är en av de mest välrenommerade och anlitade aktörerna på marknaden för tillhandahållande av dessa tjänster. ISEC åtar sig enligt uppdragsavtalet att handha AIF-förvaltarens register över fondandelsägare, baserat på de anmälningar om teckning respektive inlösen av fondandelar som ISEC erhåller från AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren har delegerat funktionen för oberoende värdering till SEB Risk & Valuation Services ("SEB"). Detta för att säkerställa att ISEC använder sig av en korrekt värdering vid beräkning av portföljens marknadsvärde vid NAV-värdering och NAV-kurssättning.

AIF-förvaltaren har även ingått ett uppdragsavtal med Harvest Advokatbyrå AB ("Harvest"). Harvest ska utgöra AIF-förvaltarens funktion för regelefterlevnad (Compliance). Uppdraget innefattar även att Harvest ska vara klagomålsansvarig.

Uppdraget att fullgöra AIF-förvaltarens internrevision har lämnats till PricewaterhouseCoopers AB (PwC).

AIF-förvaltaren har även ingått ett uppdragsavtal med Admera AB avseende ekonomi-, bokförings- och lönehanterings tjänster. Admera har mångårig erfarenhet av redovisning och rapportering inom den finansiella sektorn. Admeras anställda har mångårig erfarenhet av ekonomiskt arbete med finansiella företag.

3. Ersättningspolicy

AIF-förvaltarens styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med Fondens riskprofil. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, AIF-förvaltaren och Fonden.

Mer information om AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns på www.mertzig-am.com.

4. Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd svensk aktiefond. Fonden har en långsiktig investeringsstrategi där förvaltarna genom avväganden och analys väljer att investera i välskötta bolag med en attraktiv värdering. Fonden eftersträvar en väl diversifierad placeringsportfölj. Målet med förvaltningen är att genom god riskspridning långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.

Fonden är en aktiefond som placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige.

Fonden är även en specialfond och det innebär bl a att Fonden får koncentrera innehaven till ett mindre antal företag än vad som gäller för en vanlig aktiefond.

I Fonden kan ett enskilt innehav utgöra högst tjugo (20) procent av Fondens värde och Fonden kan som minimum ha 8 (åtta) olika innehav, vilket ska jämföras med 16 olika innehav som en vanlig värdepappersfond är skyldig att ha.

Fondens tillgångar kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- *Överlåtbara värdepapper* i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige,

- *Penningmarknadsinstrument* som är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES med en återstående löptid om högst 180 dagar, dock att högst 30 procent av fondförmögenheten får placeras i penningmarknadsinstrument,

- *Fondandelar* i form av börshandlade fonder (s.k. ETF, Exchange Traded Funds), dock att högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar, samt

- *Konto hos kreditinstitut.*

Minst 90 procent av fondförmögenheten ska vara placerad i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige, på konto i ett svenskt kreditinstitut eller i penningmarknadsinstrument som är utgivna av en emittent med hemvist i Sverige.

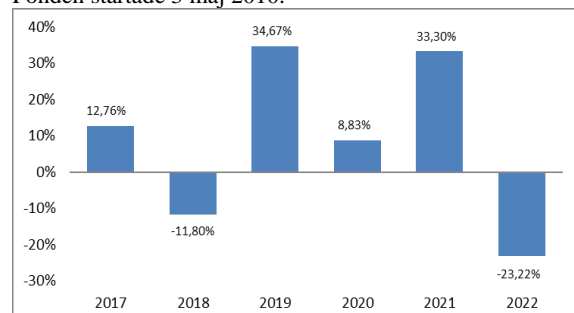
Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en emittent får uppgå till högst 20 % av Fondens värde, under förutsättning att de innehav som ligger över 10 % utgör högst 60 % av Fondens värde. Fondens portfölj ska innehålla minst 8 olika innehav. Fonden har erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket och 5 kap. 6 § andra stycket 3 LVF.

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Fondportföljens stomme utgörs dock av de största positionerna, vilka kommer att förvaltas långsiktigt. Detta innebär att Fondens förvaltningsstrategi som helhet innebär en låg omsättning av Fondens tillgångar.

Fondens tillgångar får enligt fondbestämmelserna inte placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, och inte heller i OTC-derivat eller andra derivatinstrument (exempelvis optioner, terminskontrakt och swappar). Det innebär att Fonden inte får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller inte är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

Historisk avkastning

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i Fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Fonden startade 3 maj 2010.



5. Avgifter

Insättning- och inlösenavgift

Insättningar och uttag i Fonden är för närvarande inte förknippat med några avgifter.

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften är för närvarande två procent (2%) av den genomsnittliga fondförmögenheten per år. Detta är det högsta fasta arvode som får tas ur Fonden.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Inga prestationsbaserade förvaltningsavgifter utgår vid förvaltningen av Fonden.

Redovisning av analyskostnader

Aktiehandel för en fond har traditionellt skett genom att förvaltaren lämnat en aktieorder till en tredje part (bank, värdepappersbolag) för utförande till bästa möjliga pris utifrån de instruktioner som förvaltaren lämnat. Ersättning för den utförda ordern har erlagts via courtage. Courtaget har inbegripit såväl transaktionskostnad som kostnad för investeringsanalys.

I syfte att synliggöra transaktionskostnad respektive kostnad för investeringsanalys ska courtage ersättas med en särskild post för transaktionskostnad respektive en särskild post för kostnad för investeringsanalys. Med hjälp av denna särredovisning kommer andelsägarna att få en fullständig bild av dessa kostnader. Andelsägarna belastas, via Fonden, endast för transaktionskostnad och Bolaget bär kostnaden för investeringsanalys.

Vid handel på räntemarknaden utgår inte courtage, då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnader i enlighet med ovan kan därför inte ske.

Läs mer om incitament på www.mertzig-am.com.

6. Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning

Minsta belopp vid första teckning är tio miljoner kronor (MSEK 10), och därefter lägst fem miljoner kronor (MSEK 5) kronor per teckningstillfälle.

Teckning av fondandelar kan ske per sista dagen i respektive kalendermånad (teckningsdagen), dock under förutsättning att tecknaren senast 5 bankdagar före sista dagen i månaden har gjort en fullständig teckningsanmälan hos Bolaget. Anmälan ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren via telefon eller e-post. Tecknaren ansvarar för att teckningsblanketten är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar.

Inlösen

Inlösen av fondandelar kan ske per sista dagen i varje kalendermånad (inlösendagen). Begäran om inlösen av fondandelar ska vara AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar tillhanda senast 10 bankdagar före inlösendagen. Sådan begäran kan återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Begäran om inlösen kan inte limiteras. Anmälan ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren via telefon eller e-post. Andelsägare ansvarar för att blanketten är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar.

Fondandel ska lösas in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Tecknings- och inlösenkurs

Tecknings- och inlösenkurs för en fondandel är värdet av en fondandel beräknat den dag teckning respektive inlösen av fondandel sker. Teckning och inlösen sker till ett andelsvärde som ej är känt då begäran om teckning respektive inlösen sker.

Det är inte möjligt att limitera tecknings- och inlösenorder.

Tillfällig stängning av Fonden

Fondens fondbestämmelser anger att om handeln i ett finansiellt instrument som Fondens medel är placerade i är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och AIF-förvaltaren därför inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder och fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna, så får AIF-förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp teckningsdagen respektive inlösendagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits om det sammanlagda värdet på innehavet i sådana finansiella instrument utgör fem procent (5 %) eller mer av Fondens totala finansiella exponering.

7. Värdering av Fondens tillgångar

Fondens värde utgörs av Fondens tillgångar efter avdrag för Fondens skulder.

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar. Finansinspektionen har beviljat undantag från bestämmelsen i 4 kap. 10 tredje stycket LVF.

Detta innebär att fondandelsvärdet fastställs vid varje månadsskifte per den sista bankdagen i månaden.

8. Riskinformation

Allmänt om risker med fondsparande

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. Värdet på det investerade kapitalet kan både komma att öka och minska i värde och den som investerar i Fonden kan få tillbaka en mindre summa än det kapital som investerats. Risktagande är generellt sett högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland- och räntefonder.

Vid förvaltningen av fonder förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

Marknadsrisk: risken för att kursen eller marknadsvärdet för de finansiella instrument som Fonden är investerad i minskar (de viktigaste marknadsriskerna är ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker)

Valutarisk: att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Politisk risk: risk för politisk instabilitet.

Kreditrisk: att en emittent eller en motpart kommer att ställa in betalningarna.

Ränterisk: beräknas för räntefonder och visar hur många procent en räntefonds värde faller om marknadsräntorna stiger med en procent och vice versa.

Likviditetsrisk: risken för att tillgångarna i Fonden inte kan omsättas i kontanta medel inom planerad tid och/eller till ett rimligt pris.

Operativ risk: risk kopplad till AIF-förvaltarens operativa verksamhet, exempelvis IT-system, personal, administration m.m.

Hållbarhetsrisk: en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde.

AIF-förvaltaren har klassificerat Fonden enligt EU standarden för riskklassificering. Fonden är klassificerad enligt en sjugradig skala, s.k. risk/avkastningsindikator, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri. Klassificering framgår av Fondens faktablad.

Fondens medel är investerade i tillgångar upptagna till handel i svenska kronor, varför valutarisken är begränsad.

Fondens riskprofil

AIF-förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som rullande 24 månaders standardavvikelse, i normalläget ska ligga i intervallet 15–25 procent.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket Fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvide genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i bolag som handlas på reglerad marknad i Sverige. Fondportföljens stomme utgörs av de största positionerna, vilka kommer förvaltas långsiktigt. Detta innebär att Fondens förvaltningsstrategi som helhet innebär en låg omsättning av Fondens tillgångar. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Förvaltarna letar efter välskötta bolag utan att ta hänsyn till index. Strategin innebär att förvaltarna inleder med att bilda sig en uppfattning av den ekonomiska makrosituationen. Efter denna analys går förvaltarna över till bolagsnivå och tillämpar då fundamental analys av de svenska börsnoterade företagen. Att Fonden är aktivt förvaltd och inte tar hänsyn till index betyder inte att Fonden har en hög omsättningshastighet med omfattande köp och försäljningar av aktier.

Fonden är som nämnts ovan en aktiefond och sparande i aktier medför alltid en risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk/aktiekursrisk). Fondens koncentration på aktier upptagna till handel på ett fåtal marknadsplatser innebär en risk, och stora kurssvängningar kan förekomma.

Fonden kommer normalt att ha större enskilda positioner än en traditionell svensk aktiefond, innebärande att Fonden periodvis kan komma att ha en högre riskprofil än sådana svenska aktiefonder. Dock minskas risken i Fonden genom att Fondens tillgångar enligt fondbestämmelserna inte får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument som avses i 5 kap 5 § LVF, och inte heller i OTC-derivat eller andra derivatinstrument

Det ovanstående medför att en jämförelse med ett jämförelseindex inte är lämpligt med hänsyn till Fondens förvaltningsstrategi.

Vidare har AIF-förvaltare gjort bedömningen att riskmättet standardavvikelse är ett mer rättvisande riskmått än det tidigare använda riskmättet tracking error (aktiv risk). Fonden kommer därför att mäta sin risk som rullande 24 månaders standardavvikelse vilken i normalläget ska ligga i intervallet 15–25 procent.

Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisk kan fördröja utbetalningen av likvid vid inlösen av fondandelar för andelsägares räkning.

Likviditetsrisken, dvs att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader minimeras i Fonden bl a genom regler i fondbestämmelserna om att inlösen ska aviseras senast 10 bankdagar före inlösendag.

För att uppnå samstämmighet mellan investeringsstrategi, likviditetsprofil och metoder för inlösen ska fondandelsägarna ha möjlighet att lösa in sina andelar enligt principer om rättvis behandling av andelsägare och i enlighet med det villkor och metoder för inlösen som är föreskrivna för Fonden. Den av Bolaget förvaltade Fonden ska ha en likviditetsprofil som överensstämmer med den underliggande skyldigheten som Fonden har. Bolaget bedömer hur investeringsstrategi, likviditetsprofil och metoder för inlösen är samstämmiga och Bolaget ska ta hänsyn till effekten som inlösen i Fonden kan ha på Fondens tillgångar.

För att följa upp att riskmåten samt placeringslimiterna i fondbestämmelserna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Stresstester ska identifiera och mäta likviditetsrisker i Fonden under olika scenarier, för att kontrollera att Fondens likviditetsprofil även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden överensstämmer med Fondens underliggande skyldigheter.

Om riskmått eller placeringslimiter indikerar att likviditetsrisken i Fonden är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska AIF-förvaltaren ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Vem passar Fonden för?

Fonden är öppen för allmänheten. Fonden passar placerare som vill spara långsiktigt på den svenska marknaden och har minst 10 miljoner kronor i placerbart kapital. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering, och för aktiefonder är en spartid om minst fem år rekommenderad av EFAMA.¹ Placeringar bör inte göras i Fonden om man inte är beredd att acceptera stora kurssvängningar.

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid förvaltningen av Fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Bolagets förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Bolaget genomför analysen internt och baserar den på datainsamlingsunderlag, dokument från bolagsanalytiker

hos Bolagets motparter och på samtal med investeringsobjekten. Fondbolaget har antagit en policy avseende integrering av hållbarhetsrisker som finns sammanfattad på fondbolagets hemsida.

9. Skadeståndsansvar

AIF-förvaltaren ska ersätta en skada som AIF-förvaltaren eller en uppdragstagare har tillfogat Fonden eller fondandelsägare, genom att överträda LAIF eller andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, fondbestämmelser eller bolagsordning eller interna regler som har sin grund i en författning, som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet.

10. Fondens upphörande och överlåtelse av förvaltningen av Fonden

Om AIF-förvaltaren vill upphöra med förvaltningen av Fonden ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. AIF-förvaltaren kan överlåta förvaltningen till en annan AIF-förvaltare, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta Fonden gå över tidigare.

Om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller om AIF-förvaltaren har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

AIF-förvaltaren kan med Finansinspektionens tillstånd också slå ihop Fonden med en annan fond eller dela Fonden. AIF-förvaltaren ska underrätta andelsägarna i Fonden om förändringen. Information om detta ska också finnas tillgänglig hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet. Fonden får slås ihop med annan fond eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut.

Förändringar av detta slag ska, om Finansinspektionen inte medger undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar och det ska finnas information om förändringarna tillgänglig hos både AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

11. Ändring av fondbestämmelser

AIF-förvaltaren har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper såsom t.ex. Fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

¹ EFAMA står för "European Fund and Asset Management Association" (ung. Europeiska federationen för fonder och fondverksamhet) och är en branschorganisation som arbetar med fondfrågor på europeisk nivå.

12. Hållbarhetsinformation

Förvaltarna bedömer hållbarhetsfaktorer i bolagsanalyser på samma sätt som operationella och finansiella faktorer. Förvaltningsstrategin är att hållbarhetsfaktorer påverkar emittenternas framtida utvecklingsmöjligheter. Vidare att emittenter som inte tar sociala, etiska och miljömässiga hänsyn i sin verksamhet medför affärsmässiga och varumärkesmässiga risker.

Bolaget har upprättat en policy för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsinformation.

13. Skatteregler

Följande beskrivning är av generell karaktär och är baserad på gällande svensk skattelagstiftning vid tidpunkten för offentliggörandet av denna informationsbroschyr.

Särskilda regler kan gälla för vissa kategorier skattskyldiga. Skatter kan därtill komma att påverkas av individuella omständigheter. Befintliga och potentiella fondandelsägare som är osäkra på vilka skattekonsekvenser individuella omständigheter får, bör söka experthjälp.

Juridiska personer som avser att investera i Fonden rekommenderas alltid att söka rådgivning för att utreda vilka skattekonsekvenser fondsparande kan få. Fysiska och juridiska personer skattskyldiga i annat land uppmanas att undersöka skatteregler i respektive land.

Fondens beskattning

Fr.om. den 1 januari 2012 gäller att specialfonder inte längre är föremål för beskattning.

Fonden lämnar inte någon utdelning utan alla inkomster återinvesteras i Fonden.

Andelsägares beskattning (fysiska personer)

Fr.o.m. den 1 januari 2012 ska fysiska personer som äger andelar i en specialfond i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent.

Vinst eller förlust vid avyttring (inlösen) av andelar beskattas för fysiska personer i inkomstslaget kapital, det vill säga som kapitalvinst eller kapitalförlust. Vinsten beräknas till skillnaden mellan värdet av andelarna när andelarna avyttrades och omkostnadsbeloppet. Om endast del av innehavet inlöses ska genomsnittsmetoden användas för beräkning av omkostnadsbeloppet. Kapitalvinst tas upp till beskattning i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent.

Vid underskott i inkomstslaget kapital reduceras skatten på förvärvsinkomst, fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott på upp till 100 000 kronor och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Schablonintäkt samt kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej.

Särskilda regler gäller för enskilda näringsidkare.

Andelsägares beskattning (juridiska personer)

Aktiebolag och andra juridiska personer, med undantag av dödsbon, beskattas för all inkomst i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Liksom gäller för fysiska personer ska en fondandelsägare ta upp en schablonintäkt om 0,4 procent av kapitalunderlaget till beskattning i inkomstslaget av näringsverksamhet. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Undantag gäller i det fall fondandelen utgör lagertillgång som tas upp till verkligt värde hos den juridiska personen.

Kapitalförluster på delägarätter, dit bl.a. andelar i specialfond hör, får bara dras av mot kapitalvinster på andra delägarätter (den s.k. aktiefällan). Till den del förlusten inte kunnat utnyttjas kan den rullas vidare framåt i tiden till dess kvittningsmöjligheter uppkommer.

Vid beräkning av kapitalvinst/förlust beräknas omkostnadsbeloppet enligt genomsnittsmetoden.

Kontrolluppgift till Skatteverket lämnas inte för juridiska personer.

Fondbestämmelser

Mertzig Equity Fund Sweden

Inledande bestämmelser

Mertzig Equity Fund Sweden ("Fonden") är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Verksamheten drivs, enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga lagar och författningar.

§ 1 Specialfondens rättsliga ställning

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs. de som gjort insättningar i Fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. AIF-förvaltaren förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

Fonden är öppen för allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Mertzig Asset Management AB (org. nr 556786-3435) ("AIF-förvaltaren").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara Fondens tillgångar och att verkställa AIF-förvaltarens beslut som avser Fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut som AIF-förvaltaren fattat avseende Fonden inte strider mot LAIF eller fondbestämmelserna för Fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. Därutöver placeras Fondens medel i begränsad omfattning dels i penningmarknadsinstrument med kort löptid, dels i börshandlade fondandelar.

AIF-förvaltarens målsättning med förvaltningen av Fonden är att över tid och med ett väl avvägt risktagande ge andelsägarna bästa möjliga avkastning på investerat kapital.

AIF-förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som rullande 24 månaders standardavvikelse, i normalläget ska ligga i intervallet 15–25 procent.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens tillgångar får vara placerade i följande tillgångsslag:

- *Överlåtbara värdepapper* i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige,
- *Penningmarknadsinstrument* som är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES med en återstående löptid om högst 180 dagar, dock att högst 30 procent av fondförmögenheten får placeras i penningmarknadsinstrument,
- *Fondandelar* i form av börshandlade fonder (s.k. ETF, Exchange Traded Funds), dock att högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar, samt
- *Konto hos kreditinstitut.*

Minst 90 procent av fondförmögenheten ska vara placerad i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av svenska aktiebolag eller som är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige, på konto i ett svenskt kreditinstitut eller i penningmarknads-instrument som är utgivna av en emittent med hemvist i Sverige.

Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en emittent får uppgå till högst 20 % av Fondens värde, under förutsättning att de innehav som ligger över 10 % utgör högst 60 % av Fondens värde. Fondens portfölj ska innehålla minst 8 olika innehav. Fonden har erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket och 5 kap. 6 § andra stycket 3 LVF.

Fonden eftersträvar en väl diversifierad placeringsportfölj med god riskspridning.

Fonden kommer normalt att ha större enskilda positioner än en traditionell svensk aktiefond, innebärande att Fonden periodvis kan komma att ha en högre riskprofil än sådana svenska aktiefonder.

AIF-förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som rullande 24 månaders standardavvikelse, i normalläget ska ligga i intervallet 15–25 procent.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

§ 6 Marknadsplatser

Köp respektive försäljning av överlåtbara värdepapper ska ske på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får inte placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, och inte heller i OTC-derivat eller andra derivatinstrument.

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av Fondens tillgångar efter avdrag för skulder. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående andelar.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas enligt uppgifter om aktuella marknadsvärden. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som AIF-förvaltaren på annan objektiv grund fastställer.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Skulder utgörs av:

- Ersättning till AIF-förvaltaren
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatter

Värdet av en fondandel (fondandelsvärdet) är Fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående fondandelar. Fondandelsvärdet fastställs vid varje månadskifte. Fondandelsvärdet fastställs därvid per sista dagen i föregående kalendermånad och offentliggörs genom att anslås hos AIF-förvaltaren inom 5 bankdagar från varje månadskifte, vilket innebär att Fonden har erhållit ett undantag från 4 kap. 10 § tredje stycket LVF.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning

Teckning av fondandelar kan ske per sista dagen i respektive kalendermånad (teckningsdagen), dock under förutsättning att tecknaren senast 5 bankdagar före sista dagen i månaden har gjort en fullständig teckningsanmälan hos AIF-förvaltaren. Anmälan ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Tecknaren ansvarar för att teckningsblanketten är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar.

Minsta belopp vid första teckning är tio miljoner kronor (MSEK 10), och därefter lägst fem miljoner kronor (MSEK 5) kronor per teckningstillfälle.

AIF-förvaltaren har enligt § 10 nedan möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckningsdagen.

Teckningspris

Teckningspris är fondandelsvärdet per teckningsdagen, beräknat enligt § 8 ovan. Priset är inte känt när begäran om teckning lämnas till AIF-förvaltaren. Likvid ska finnas tillgänglig på Fondens bankkonto senast fem bankdagar före teckningsdagen. Skulle likviden inte finnas tillgänglig på Fondens bankkonto inom nyss stadgad tid äger AIF-förvaltaren rätt att vägra godkänna anmälan om teckning.

Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i meddelas andelsägarna när andelarnas värde fastställts, senast sju bankdagar från respektive månadskifte. AIF-förvaltaren har enligt § 10 nedan möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av teckningspriset.

Inlösen

Inlösen av fondandelar kan ske per sista dagen i varje kalendermånad (inlösendagen). Begäran om inlösen av fondandelar ska vara AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar tillhanda senast tio (10) bankdagar före inlösendagen. Sådan begäran kan återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Begäran om inlösen kan inte limiteras. Begäran om inlösen ska ske på en särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att blanketten är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar. Undantag från 4 kap. 13 § första stycket LVF har erhållits.

Fondandel ska lösas in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

AIF-förvaltaren har enligt 10 § nedan möjlighet att tillfälligt skjuta upp inlösendagen.

Inlösenpris

Inlösenpriset för en fondandel är fondandelsvärdet på inlösendagen beräknat enligt § 8 ovan. Inlösenpriset är ej känt när begäran om inlösen lämnas.

Inga avgifter utgår vid inlösen. Inlösenlikvid erhålles senast femton bankdagar efter inlösendagen.

AIF-förvaltaren har enligt § 10 nedan möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av inlösenpriset.

§ 10 Tillfällig stängning av Fonden

Är handeln i ett finansiellt instrument som Fondens medel är placerade i, stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Bolaget av sådan anledning inte kan

fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna, får AIF-förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp teckningsdagen respektive inlösendagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits om det sammanlagda värdet på innehavet i sådana finansiella instrument utgör 5 procent eller mer av Fondens totala finansiella exponering.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

Den högsta avgift som får tas ur Fonden är två (2) procent per år av Fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för Fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Därutöver belastas Fonden med transaktions-kostnad vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning utan återinvesterar alla inkomster i Fonden.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För Fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa ska tillställas de andelsägare som så begärt samt hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringarna ska träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelar kan överlätas och pantsättas.

AIF-förvaltaren för eller låter föra register över fondandelsägarnas innehav av fondandelar. Vid överlåtelse ska anmälan ske till AIF-förvaltaren. Sådan anmälan ska ange (i) överlåtaren och (ii) till vem fondandelarna överlåtits.

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange: (i) panthavaren, (ii) antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen, (iii) ägare till fondandelarna samt, (iv) eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

AIF-förvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Andelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen

upphört ska panthavaren anmäla detta skriftligen till AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av pantsättning med högst 400 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför AIF-förvaltarens kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning till följd av sådan omständighet ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för Fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet.

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 AIF-förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

AIF-förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadestånds-ansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning (försäljning) till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.