

Informationsbroschyr

Dynamica 80 Global

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Detta är en informationsbroschyr för specialfonden Dynamica 80 Global (i det följande "fonden") som förvaltas av Navigera AB, organisationsnummer 556922-5252 (i det följande "AIF-förvaltaren").

Fondens fondbestämmelser utgör en del av denna informationsbroschyr.

AIF-förvaltaren

Navigera AB

Box 5908

114 89 Stockholm

Tel: 08-613 05 00

Organisationsnummer: 556922-5252

AIF-förvaltaren bildades 2013-12-27

AIF-förvaltaren har tecknat en ansvarsförsäkring.

Bolagets aktiekapital är 1,2 miljoner kronor.

AIF-förvaltarens rättsliga form: Aktiebolag

AIF-förvaltarens säte och huvudkontor: Stockholm

Utöver denna fond förvaltar AIF-förvaltaren följande special- och värdepappersfonder.

Specialfonder

- Dynamica 80 Sverige
- Dynamica 90 Global
- Navigera Aktie 1
- Navigera Aktie 2
- Navigera Balans 1
- Navigera Balans 2
- Navigera Tillväxt 1
- Navigera Tillväxt 2
- Navigera Classic (förvaltningen har ännu inte påbörjats)

Värdepappersfonder:

- Navigera Classic 20
- Navigera Global Aktiefond (förvaltningen har ännu inte påbörjats)

Styrelse och företagsledning

AIF-förvaltarens styrelse består av:

Cecilia Lager (ordförande)

David Sandgren

Glenn Nilsson

Åsa Ekvardt

Verkställande direktör och ledande befattningshavare

Britt Ehrling, verkställande direktör

Göran Ivemark, ställföreträdande vd

Charlotte Sundell, administrativ chef

Sofia Edberg, ansvarig för riskhantering

Joakim Fick, ansvarig för regelefterlevnad

Revisorer

AIF-förvaltarens ordinarie revisorer är PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

Susanne Sundvall är huvudansvarig revisor. Revisorn granskar bl.a. de räkenskaper som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Uppdragsavtal

AIF-förvaltaren har delegerat funktionen för regelefterlevnad och uppgiften att vara klagomålsansvarig till systerbolaget Max Matthiessen AB, organisationsnummer 556421-0911.

AIF-förvaltaren har delegerat funktionen för fondadministration inklusive NAV-beräkningen till ISEC Services AB.

AIF-förvaltaren har delegerat funktionen för riskhantering till systerbolaget Max Matthiessen Värdepapper AB ("MMVP"), organisationsnummer 556523-8606

AIF-förvaltaren har delegerat funktionen för internrevision till Harvest Advokatbyrå AB.

Potentiella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtalen

Den som ansvarar för bolagets funktion för regelefterlevnad är även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen i systerbolagen MMAB och MMVP. En potentiell intressekonflikt som bolaget identifierat är att funktionen vid hög arbetsbelastning prioriterar något av de andra bolagens regelefterlevnadsarbete framför bolagets. Denna potentiella intressekonflikt hanteras genom att regelefterlevnadsarbetet, så långt det är möjligt, planeras i förväg. En plan för arbetet fastställs också årligen av samtliga bolags styrelser. Därutöver kan bolaget använda sig av externa konsulter om ärendets karaktär eller omfattning talar för det.

I och med att den som ansvarar för riskhanteringsfunktionen även ansvarar för MMVP:s riskhanteringsfunktion har motsvarande potentiella intressekonflikt som redogörs för ovan identifierats. Även denna potentiella intressekonflikt hanteras primärt genom att den riskansvarige varje kalenderår, så långt det är möjligt, planerar sitt arbete i förväg. Planen för arbetet ska årligen fastställas av bolagets styrelse. Därigenom tillåts den riskansvarige att disponera sin tid och vid behov avropa extra resurser. En annan potentiell intressekonflikt har sin grund i den omständighet att bolagets styrelse har två ledamöter som också är ledamöter i uppdragstagarens styrelse. Detta innebär att de kan ha ett annat intresse än bolaget vid handläggning av frågor som uppdragsavtalet. Bolaget hanterar denna intressekonflikt genom att de ledamöter som har dubbla roller inte får delta i handläggningen av frågor avseende uppdragsavtalet mellan bolagen.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets säte och huvudkontor: Stockholm

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att driva bankrörelse

Förvaringsinstitutet ska bl.a. övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets instruktioner. Förvaringsinstitutet ska vidare tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet kan delegera förvaringen och kontrollen av äganderätten till en uppdragstagare om vissa villkor i lag och i övrigt tillämpliga bestämmelser är uppfyllda. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet har rutiner för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Skandinaviska Enskilda Banken

("SEB") bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att förhindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa en korrekt hantering. Områden där intressekonflikter kan uppstå är t.ex. mellan SEB:s uppgifter som förvaringsinstitut och när SEB är motpart till fonden avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess uppgifter och de intressekonflikter som kan uppstå kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Andelsägarregister

AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på halvårsbesked samt årsbesked, i vilket även deklaraionsuppgifter finns.

Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden kan dock stängas för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, t.ex. när en eller flera marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden. Trots att fonden är stängd kan normalt begäran om köp och inlösen framställas. Följden av att fonden är stängd är dock att AIF-förvaltaren inte beräknar något fondandelsvärde. Om en begäran om köp eller inlösen inkommer när fonden är stängd fastställs fondandelsvärdet för fonden den första bankdag som fonden återigen är öppen för handel. Detta innebär att köp och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd. De order som getts in till AIF-förvaltaren verkställs i den ordning de kom in.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren säljer och löser in fondandelar.

Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som vill få möjlighet att ta del av utvecklingen i den globala aktiemarknaden till begränsad risk. Spararen bör ha en placeringshorisont på minst 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Upphörande eller överlåtelse av förvaltningen av fonden

AIF-förvaltare får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden till en annan AIF-förvaltare. Om AIF-förvaltaren får sitt tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av fonden ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen till en annan AIF-förvaltare. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Upplöses eller överlåts fonden enligt ovan så ska detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt information om detta finnas hållas tillgänglig hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet om inte Finansinspektionen beviljar undantag.

Principer och rutiner för värdering av tillgångarna i fonden

Fondens värde beräknas genom att dra av fondens skulder från dess tillgångar. Eftersom fonden består av flera andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. AIF-förvaltaren fastställer värdet varje bankdag. Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde. För ytterligare information om fondens principer och rutiner för värdering av tillgångar, se fondbestämmelserna.

Avgifter

Högsta avgifter

Andelsklass A

Nedan anges de högsta avgifter som AIF-förvaltaren får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Högsta försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Högsta inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Högsta förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,75 procent av fondens värde årligen

Andelsklass B, D och E

Nedan anges de högsta avgifter som AIF-förvaltaren får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. I förvaltningsavgiften för andelsklass E ingår inte ersättning till distributörer.

Högsta försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Högsta inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde
Högsta förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,95 procent av fondens värde årligen

Andelsklass C

Nedan anges de högsta avgifter som AIF-förvaltaren får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Högsta försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde
Högsta inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde
Högsta förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,40 procent av fondens värde årligen

Högsta avgifter i underliggande fonder

Andelsklass A, B, C, D och E

Nedan anges den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder och fondföretag i vars fondandelar fondens medel placeras.

Högsta fasta avgift i underliggande fonder: 2 procent
Högsta prestationsbaserade avgift i underliggande fonder: 0 procent av överavkastningen i förhållande till fondens jämförelseparameter

Vid investeringar i underliggande fonder får AIF-förvaltaren normalt tillbaka en viss andel av förvaltningsavgiften i den underliggande fonden. Detta belopp tillfaller fonden.

Gällande avgifter

Andelsklass A

Nedan anges de gällande avgifter som AIF-förvaltaren tar ut vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde
Gällande inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde
Gällande förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,75 procent av fondens värde årligen

Andelsklass B, D och E

Nedan anges de gällande avgifter som AIF-förvaltaren tar ut vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för

förvaring, tillsyn och revisorer. I förvaltningsavgiften för andelsklass E ingår inte ersättning till distributörer.

Gällande försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Gällande inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Gällande förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,95 procent av fondens värde årligen

Andelsklass C

Nedan anges de gällande avgifter som AIF-förvaltaren tar ut vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Gällande inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Gällande förvaltningsavgift inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,40 procent av fondens värde årligen

Årlig avgift

Andelsklass A, B, C, D och E

Avgifter som togs ur fonden föregående år (årlig avgift) för att täcka kostnader för bl.a. förvaltningsavgift, förvaltningsavgifter i underliggande fonder, förvaringskostnader och distributionskostnader: inte aktuellt då fonden startade 2020-03-xx.

Courtage och andra kostnader (till exempel transaktionskostnader) på grund av fondens värdepappersaffärer ska betalas av fonden.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden saknar relevant jämförelseindex. Fondens målsättning är att ta del av uppgången på den globala aktiemarknaden, samtidigt som kapitalet skyddas från större nedgångar genom skapande av skyddsnivåer för fondvärdet. Detta skall uppnås genom att fonden använder en dynamisk riskallokeringsmodell i syfte att öka eller minska aktieexponeringen vid aktiemarknadens uppgång respektive nedgång. Fondens placeringsstrategi innebär att aktievikten kan variera mellan 0 och 100 procent. På motsvarande sätt kan andelen räntebärande variera mellan 0 och 100 procent. Mot bakgrund av att andelen aktier och räntor kan variera saknas relevant jämförelseindex.

Fondens rättsliga karaktär och de viktigaste rättsliga följderna av investering i fonden

Fonden är en specialfond (alternativ investeringsfond) som är etablerad i Sverige. Den som investerar i fonden erhåller fondandelar till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. Investeringen blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondens fondbestämmelser. När inlösen sker utbetalas pengar till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på fondandelarna som inlöses.

Fonden är inte en juridisk person. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

AIF-förvaltaren regleras av lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren placerar fondens medel utifrån fondens placeringsinriktning och mål. AIF-förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Vid förvaltningen av fonden handlar AIF-förvaltaren uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Tillgångarna i fonden förvaras av förvaringsinstitutet Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Likabehandling

Andelarna i en fond är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

I en fond får dock finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution av andelar, valutasäkring och i vilken valuta andelarna tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Ovanstående innebär att principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

Risker vid investering i fonden

Placeringar i fonder och finansiella instrument är förenat med ett ekonomiskt risktagande. Riskerna inbegriper olika risker kopplade till de tillgångar och marknader som fonderna placerar i, och på som exempelvis aktie-, obligations-, penning- och valutamarknaden.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och förvaltningsmetoder som AIF-förvaltaren använder.

Av fondens fondbestämmelser samt av faktabladet framgår vilken placeringsinriktning fonden har. Av fondbestämmelserna framgår vidare i vilka

tillgångsslag fonden kan placera och om fonden får placera i derivatinstrument. Om fonden får placera i derivatinstrument framgår det också av fondbestämmelserna i vilket syfte placeringarna i derivatinstrument görs.

I förvaltningen av fonden förekommer olika typer av risker. Dessa risker är:

Marknadsrisk

Den risken som alla investerare på marknaden är utsatt för och innebär att hela marknaden för ett tillgångsslag kan falla och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas. Faktorer som påverkar marknadsrisken är exempelvis förändringar i ränteläge, inflation, skattelagstiftning, politiskt klimat m.m.

Fonden placerar normalt i eller är exponerad mot tillgångsslagen aktier eller räntebärande värdepapper. Aktier är generellt förknippade med en något högre risk än räntebärande värdepapper eftersom priset på aktier normalt varierar mer. Samtidigt ger denna högre risk som aktier är förknippade med vanligen en ökad möjlighet till högre avkastning på längre sikt jämfört med räntebärande värdepapper. En kombination av båda tillgångarna och möjligheten att variera exponeringen i olika grad mellan aktier och räntebärande värdepapper kan medföra en önskad risknivå för fonden.

Marknadsrisken vid placeringar i eller vid exponering mot ränterelaterade värdepapper påverkas bland annat av vilken löptid innehaven har samt förändringar på räntemarknaden. Placeringar i räntebärande värdepapper med längre löptider medför en högre risk eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas i större omfattning jämfört med räntebärande värdepapper med kort löptid.

Kredit eller motpartsrisk

Risken för att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Avgörande här är emittentens eller motpartens soliditet och betalningsberedskap.

Likviditetsrisk

Risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknadens förmåga att omsätta stora aktievolymer utan att priset på aktien påverkas. För att begränsa likviditetsrisken i fonden investerar bolaget endast i stora och välrenommerade aktier. Likviditetsrisken hanteras genom att de löpande övervakas, mäts och hanteras.

Valutarisk

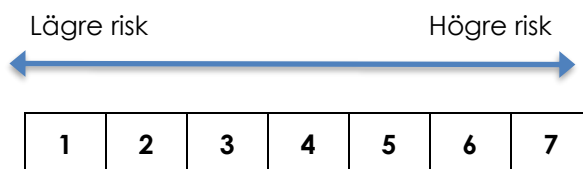
Risken för att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser. För en fond som placerar på utländska marknader kan värdet av fondandelarna komma att öka eller minska i värde på grund av valutakursförändringar.

Koncentrationsrisk

Risker som har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader. Placeringar i eller exponering mot en viss tillgång eller geografisk marknad eller bransch medför en högre risk. För att motverka koncentrationsrisken eftersträvas en väldiversifierad fondportfölj med investeringar i olika värdepapper och geografiska marknader samt branscher.

Riskklassificering

AIF-förvaltarens fonder är graderade i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Grunden för riskindelningen är volatiliteten beräknad på veckovisa avkastningsciffror under de senaste fem åren. För kortare avkastningshistorik förlängs perioden till tillräcklig längd utifrån en uppskattning om underliggande marknaders avkastning. Fondens riskklassificering framgår av dess faktablad.



Riskbedömningsmetod

Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar.

Fondens placeringsstrategi och riskprofil

Dynamica 80 Global (specialfond)

Fonden är en specialfond, vilket bland annat innebär att den får avvika från de generella placeringsbestämmelser som anges i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Samtliga avvikelser finns beskrivna i fondens fondbestämmelser som är en del av denna informationsbroschyr.

Fonden är en blandfond som kan placera dels i aktierelaterade finansiella instrument, dels i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens medel får även placeras i fondandelar, inklusive så kallade ETF:er, och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får vidare placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden kommer i normalfallet att vara exponerad mot flera tillgångskategorier, huvudsakligen mot aktier och räntor. Av fondens medel ska 0-100 procent vara direkt eller indirekt exponerade mot aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper och 0-100 procent vara direkt eller indirekt exponerade mot ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument.

Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fondens får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF. Fonden kommer inte att utnyttja finansiell hävstång.

Fonden förvaltas på ett strukturerat sätt med främsta egenskap att ge en exponering på den globala aktiemarknaden med målsättning att begränsa förlustrisken. Detta ska uppnås genom att fonden använder en dynamisk riskallokeringsmodell i syfte att öka eller minska aktieexponeringen vid aktiemarknadens uppgång respektive nedgång. Fonden kan i enlighet med den dynamiska riskallokeringsmodellen placera mellan 0-100 procent i aktierelaterade tillgångar, respektive ränterelaterade tillgångar. Den dynamiska riskallokeringsmodellen bygger på statistiska modeller för daglig riskhantering där exponeringen mot de olika tillgångsslagen sker utifrån en kalkylerad marknadsrisk.

Sparande i fonden innebär risk för kurssvängningar då placeringar sker i eller med exponering mot aktiemarknaden (marknadsrisk). Fonden har som målsättning att begränsa marknadsrisken genom att placeringar även sker i räntebärande värdepapper som är förknippade med mindre kurssvängningar. Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk). Användningen av derivatinstrument kan i viss mån öka fondens risk. Fonden har en möjlighet att placera i ett begränsat antal emittenter vilket medför att risken kan bli mer koncentrerad jämfört med om innehaven istället varit mer spridda. Eftersom fonden har som målsättning att begränsa förlustrisken måste underliggande tillgångar vara likvida för att omallokering ska kunna ske tillräckligt snabbt (likviditetsrisk).

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

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

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

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

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

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

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

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

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Internationella normer

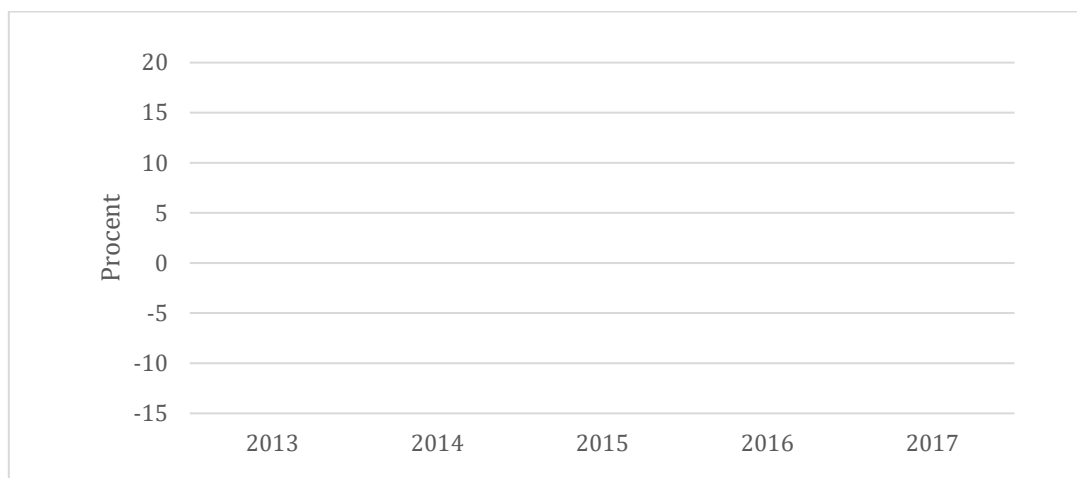
Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning

Historisk avkastning



Eftersom fonden är nystartad saknas avkastningshistorik för att kunna visa tidigare resultat. Fondens avkastning är beräknad efter avdrag för årliga avgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor (SEK) och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation.

Fondens historiska avkastning medför ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2020.

Möjligheter att ändra fondbestämmelser

Fondbestämmelserna för fonden kan ändras efter beslut av AIF-förvaltarens styrelse och godkännande av Finansinspektionen. Finansinspektionen ska godkänna ändringarna om fondbestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för fondandelsägarna. Ändringarna får inte heller strida mot fondandelsägarnas gemensamma intresse. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper så att t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil ändras. I vissa fall kan Finansinspektionen besluta att AIF-förvaltaren ska underrätta fondandelsägarna om ändringarna. Om Finansinspektionen bedömer att en ändring av fondbestämmelserna är av väsentlig betydelse för fondandelsägare ska berörda fondandelsägare beredas möjlighet att sälja sina andelar innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas och utan att andra avgifter tas ut än vad som

motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Årsberättelse och det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV)

AIF-förvaltaren kommer att upprätta en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska kostnadsfritt skickas till andelsägare som begär det samt finnas tillgänglig hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Det senast beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) publiceras på AIF-förvaltarens hemsida www.navigera.se.

Information om fonden

AIF-förvaltaren uppdaterar regelbundet information om fondens risk- och likviditetshantering. Informationen finns att tillgå på AIF-förvaltarens hemsida www.navigera.se. Fonden investerar inte i icke likvida tillgångar. Fondens årsberättelse och senast beräknat NAV publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

Information om var de underliggande fonderna är etablerade

Fonden får placera en betydande del av fondens medel i andra fonder. Av fondens kvartalsrapporter framgår var de underliggande fonderna är etablerade.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering

Information om andelen icke likvida tillgångar i fonden, ändringar i fondens likviditetshanteringssystem och fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas lämnas i fondens halvårsredogörelse och årsberättelse.

Primärmäklare

Med primärmäklare avses exempelvis ett kreditinstitut som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster.

Fonden anlitar inte någon primärmäklare.

Skatteregler

Fondens beskattning: Fonden är inte skattskyldig för inkomsterna i fonden.

Fondspararens skatt (fysisk person skattskyldig i Sverige): Fondandelsägaren beskattas för en schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid början av kalenderåret. Fondandelsägarna ska ta upp 0,4 procent som inkomst av kapital. Skulle utdelning lämnas dras preliminärskatt. Kapitalvinst och kapitalförlust redovisas på

kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs inte. Om fonden är knuten till en försäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Ansvarsförsäkring för att täcka eventuella skadeståndsanspråk

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som AIF-förvaltaren utför med stöd av tillstånd enligt 3 kap. 1 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, har AIF-förvaltaren extra medel i kapitalbasen.

Möjlighet att kräva skadestånd

AIF-förvaltaren ska ersätta skada som AIF-förvaltaren eller en uppdragstagare har tillfogat fonden eller dess investerare genom att överträda lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet eller nationella bestämmelser som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, fondens fondbestämmelser eller bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i författning som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet.

Fondbestämmelser Dynamica 80 Global

§ 1 Fonden

Fondens namn är Dynamica 80 Global (nedan kallad "fonden").

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden förvaltas av en AIF-förvaltare, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A – icke-utdelande och har en högsta fasta förvaltningsavgift om 1,75 procent per år.
- B. Andelsklass B – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- C. Andelsklass C – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,4 procent per år och är, från och med den 2 januari 2019, förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.
- D. Andelsklass D – utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- E. Andelsklass E – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för de särskilda bestämmelser som gäller för respektive andelsklass om försäljning och inlösen av andelar i § 9, avgifter i § 11 och utdelning i § 12.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Navigera AB, 556922-5252 (nedan kallat "AIF-förvaltaren").

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, såsom förvaringsinstitut (nedan kallat "förvaringsinstitut").

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av AIF-förvaltaren som avser fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en blandfond med en exponering mot den globala aktiemarknaden och den svenska räntemarknaden.

Fondens målsättning är dels att ge en god riskjusterad avkastning över tid, dels att fondandelsvärdet inte ska falla under gällande fastställd skyddsnivå. Skyddsnivån motsvarar 80 procent av fondandelsvärdet. Gällande skyddsnivå bestäms enligt en på förhand fastställd modell. Fonden är inte kapitalskyddad.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondens placeringar i aktierelaterade finansiella instrument ska ge en exponering mot den globala aktiemarknaden. Fondens placeringar i ränterelaterade finansiella instrument ska ge en exponering mot den svenska räntemarknaden. Fonden kan komma att vara helt eller till stor del, dvs. upp till och med 100 procent av fondens värde, exponerad mot aktierelaterade finansiella instrument eller ränterelaterade finansiella instrument.

Fördelningen mellan å ena sidan aktierelaterade finansiella instrument och å andra sidan ränterelaterade finansiella instrument kommer att variera över tiden. Fondens medel placeras på ett strukturerat sätt med främsta egenskap att ge en exponering mot den globala aktiemarknaden med målsättningen att begränsa förlustrisken. Detta ska uppnås genom att skyddsnivåer fastställs, i enlighet med en på förhand fastställd modell, i syfte att begränsa nedgången på fondandelsvärdet. Fonden använder en dynamisk riskallokeringsmodell i syfte att öka eller minska aktieexponeringen vid aktiemarknadens uppgång respektive nedgång. Beslut avseende aktieexponeringen bygger på statistiska modeller för en

daglig riskhantering där fördelning mellan aktierelaterade finansiella instrument och ränterelaterade finansiella instrument sker utifrån en kalkylerad marknadsrisk.

Fondens placeringar i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska ha getts ut av emittenter med hög kreditvärdighet, så kallad investment grade.

Fonden följer placeringsbestämmelserna i LVF med de avvikelser som anges nedan.

Med avvikelse från 5 kap. 6 § första stycket LVF får upp till 10 procent av fondens värde placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent. Det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som överstiger det värde som anges i 5 kap. 6 § första stycket LVF får med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket 3 LVF uppgå till högst 100 procent av fondens värde.

Med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF får upp till 100 procent av fondens medel placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av svenska staten under förutsättning att innehavet härrör från minst två olika emissioner och det innehav som härrör från en emission inte överstiger 50 procent av fondens värde.

Med avvikelse från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF får upp till 40 procent av fondens värde placeras i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som getts ut av emittenter i en och samma företagsgrupp. Placeringen av resterande 60 procent av fondens värde ska följa den placeringsbegränsning som följer av 5 kap. 6 § tredje stycket LVF.

Med avvikelse från 5 kap. 11 § LVF får högst 40 procent av fondens medel placeras på konto hos ett och samma kreditinstitut som är bank.

Med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LVF får fonden placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i fondandelar som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera upp till 100 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag.

Med avvikelse från 5 kap. 16 § första stycket LVF får högst 50 procent av fondens medel placeras i en och samma fond eller ett och samma fondföretag.

Med avvikelse från 5 kap. 16 § andra stycket LVF får fonden placera upp till 100 procent av fondens värde i sådana fondandelar som framgår av 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.

Med avvikelse från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF får fondens placeringar i fondandelar inte överstiga 50 procent av andelarna i fondandelen.

Med avvikelser från 5 kap. 21 och 22 §§ LVF får fondens sammanlagda exponering mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp inte överstiga 40 procent av fondens medel.

Fonden eftersträvar en risknivå som över tid understiger den som gäller för aktiemarknaden som helhet. Fondens risknivå följs bland annat genom att den absoluta risken mäts och följs upp. Den absoluta risken mäts främst genom standardavvikelsemåttet, vilket är fondens riskmått. Den eftersträvade standardavvikelsen för fonden beräknas, på årsbasis, ligga i spannet 5-25 procent mätt över rullande 24-månadersperioder. Måttet beräknas utifrån historiska värden.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

En betydande del av fondens medel kan placeras i andelar i andra alternativa investeringsfonder, värdepappersfonder och fondföretag och fonden är därför att betrakta som en fondandelsfond.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att dra av de skulder som avser fonden från dess tillgångar. Eftersom fonden består av flera andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Värdet av fondandel ska varje bankdag fastställas av AIF-förvaltaren. Vid stora värdeförändringar på de finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna

värderingsprinciper. En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer.

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra
- oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Därvid kan bland annat följande faktorer beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra
- oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen. Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren säljer och löser in fondandelar.

Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta.

Inlösen av en fondandel ska verkställas 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 det är möjligt. Skulle en sådan försäljning kunna väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Även en enskild begäran om inlösen skulle kunna vara av en sådan omfattning att en

försäljning väsentligt skulle kunna missgynna övriga andelsägare. Inlösen ska verkställas så snart det kan ske med beaktande av övriga andelsägares intresse.

Försäljningspriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs. Inlösenpriset för fondandel ska vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker.

AIF-förvaltaren har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i fonden så länge omständighet som anges i § 16 första stycket nedan föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Om AIF-förvaltaren under denna tid fortsätter ta emot begäran om köp eller inlösen som kommer AIF-förvaltaren tillhanda under denna tid ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit, med beaktande av vilken försäljnings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

Försäljning av andelar i andelsklasserna B och D sker till ett minsta belopp om 100 000 kronor vid första inbetalning.

Från och med den 2 januari 2019 sker försäljning av andelar i andelsklass C till ett minsta belopp om 50 000 000 kronor vid första inbetalning.

Andelsklass E är enbart öppen för sådan försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med AIF-förvaltaren, tillhandahåller investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering och inte tar emot och behåller ersättning från AIF-förvaltaren.

§ 10 Stängning av fonden till följd av särskilda förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall 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 ersättning

Villkor för avgifter för andelsklass A

Andelsklass A: Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 1,75 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklasserna B, D och E

Andelsklass B, D och E: Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,95 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklass C

Andelsklass C: Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,4 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gemensamma bestämmelser

Eftersom fonden får placera en betydande del av sina medel i fondandelar kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonden. Av fondens informationsbroschyr, faktablad och årsberättelse framgår den högsta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar fondens medel placeras.

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, skatter och övriga kostnader vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta fonden.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A, B, C och E – Icke-utdelande andelsklasser

Andelsklasserna A, B, C och E lämnar inte utdelning.

Andelsklass D – Utdelande andelsklass

Andelsklass D lämnar som huvudregel utdelning. AIF-förvaltaren får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna i andelsklassen. Grunderna för utdelning utgörs av avkastningen på andelsklassens medel. Utdelningen kan dock, om AIF-förvaltaren så beslutar, såväl överstiga som understiga avkastningen på andelsklassens medel. AIF-förvaltaren får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas.

Utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret. AIF-förvaltaren kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska lämnas en extrautdelning. Utdelningen tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerade för andel i andelsklassen. För den utdelning som belöper på en andel i andelsklassen ska AIF-förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, betala utdelningen kontant om inte särskild begäran om återinvesterad utdelning gjorts.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke-utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren 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 hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begär detta. Handlingarna får därutöver så snart det kan ske hållas tillgängliga på Max Matthiessen AB:s samtliga kontor och på www.navigera.se.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning. Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren underrättar AIF-förvaltaren om pantsättningen. Av underrättelsen, som ska vara skriftlig, ska följande framgå:

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

AIF-förvaltaren ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren härom.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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 AIF-förvaltaren för fondens räkning.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. 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.

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada som avses i första stycket, om inte AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – så vitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LAIF.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första 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 förfalldagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

För skada som tillfogats fonden eller en fondandelsägare av AIF-förvaltaren eller av någon av dennes uppdragstagare finns bestämmelser i 8 kap. 28 § LAIF. För skada som tillfogats en fondandelsägare genom att fondens förvaringsinstitut överträtt bestämmelserna i LAIF eller fondbestämmelserna finns bestämmelser i 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m m

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt AIF-förvaltarens bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att AIF-förvaltaren måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av AIF-förvaltaren, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist och på AIF-förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela AIF-förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om AIF-förvaltaren bedömer att de inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger AIF-förvaltaren 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.