



Till andelsägare i Tundra Frontier Africa Fund

Du får detta brev därför att du är andelsägare i Tundra Frontier Africa Fund. Tundra Fonder AB har beslutat att introducera nya andelsklasser i fonden som ett resultat av efterfrågan från institutionella investerare. Detta sker genom en ändring av fondbestämmelserna. De nya andelsklasserna är öppna för investerare som önskar investera större belopp¹ och där distributionsersättning till tredje part (t ex banker, försäkringsplattformar) ej utgår. Kravet om ett större investeringsbelopp kompenseras av en lägre förvaltningsavgift i de nya andelsklasserna jämfört med i befintliga andelsklasser².

Fondens investeringsinriktning förändras inte på något sätt. I gällande fondbestämmelser har fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst en procent av inlösenvärdet vid avyttring inom 6 månader från tidpunkten för andelsägarens förvärv av andelar i fonden. Fondbolaget har aldrig tillämpat denna avgift och i och med ändringen av fondbestämmelserna tas den bort från fondbestämmelserna. I övrigt förändras inte villkoren och avgifterna och ändringarna bedöms inte heller få några övriga konsekvenser för befintliga andelsägare. Som andelsägare behöver du inte vidta några åtgärder med anledning av detta. De nya fondbestämmelserna, som träder ikraft den 1 maj 2019, har bifogats detta brev. Ändringen har godkänts av Finansinspektionen.

Du är självklart välkommen att ringa (08-551 145 70) eller maila (info@tundrafonder.se) oss om du har frågor om ändringen av fondbestämmelserna.

Tack för ditt fortsatta förtroende.

Med vänlig hälsning,
Jon Scheiber, Verkställande direktör Tundra Fonder AB

¹ Minsta initiala insättning per kund varierar mellan SEK 10 miljoner / USD 1 miljon / EUR 1 miljon upp till SEK 50 miljoner / USD 5 miljoner / EUR 5 miljoner beroende på andelsklass.

² Från 1,75% till 1,25% beroende på andelsklass.

TUNDRA FONDER AB

SWEDEN: Birger Jarlsgatan 33, S-111 45 Stockholm, Sweden
TEL: +46 8 551 145 70 FAX: +46 8 551 145 71

PAKISTAN: 7th Floor, Executive Tower Dolmen Mall, Clifton,
Karachi 74400, Pakistan TEL: + 92 21 3582 6118

VIETNAM: Level 9, CJ Building, 2 Bis-4-6 Le Thanh Ton Street,
Ben Nghe Ward, District 1, HCMC, Vietnam TEL: +84 8 6255 6869



FONDBESTÄMMELSER TUNDRA FRONTIER AFRICA FUND

§ 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Tundra Frontier Africa Fund nedan kallad "fonden". Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfond, nedan kallad "LVF", dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget företräder fonden och dess andelsägare, nedan kallade "Andelsägarna", i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
- B. Utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
- C. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
- D. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
- E. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK
- F. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
- G. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
- H. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
- I. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
- J. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
- K. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
- L. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
- M. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
- N. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
- O. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR

För andelsklass A, C, D samt E krävs ingen minsta investering.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 500 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 100 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om EUR 100 000 per andelsägare.

För andelsklass G krävs en minsta initial investering om SEK 10 000 000 per andelsägare.

För andelsklass H krävs en minsta initial investering om SEK 25 000 000 per andelsägare.

För andelsklass I krävs en minsta initial investering om SEK 50 000 000 per andelsägare.



För andelsklass J krävs en minsta initial investering om USD 1 000 000 per andelsägare.

För andelsklass K krävs en minsta initial investering om USD 3 000 000 per andelsägare.

För andelsklass L krävs en minsta initial investering om USD 5 000 000 per andelsägare.

För andelsklass M krävs en minsta initial investering om EUR 1 000 000 per andelsägare.

För andelsklass N krävs en minsta initial investering om EUR 3 000 000 per andelsägare.

För andelsklass O krävs en minsta initial investering om EUR 5 000 000 per andelsägare.

Andelsklasserna G, H, I, J, K, L, M, N och O är öppna endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
 - försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen,
- eller
- investerare som inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget.

§ 2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Tundra Fonder AB, organisationsnummer 556838-6303, nedan kallat "Fondbolaget."

§ 3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat "Förvaringsinstitutet", till förvaringsinstitut för fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4. INVESTERINGSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond med särskild inriktning på placeringar i överlåtbara värdepapper utgivna av företag som har sitt säte eller som bedriver sin huvudsakliga verksamhet i Afrika.

Fondbolagets förvaltning av fonden syftar till att skapa en diversifierad finansiell exponering mot den ekonomiska utvecklingen i Afrika och eftersträvar att uppvisa en högre avkastning än MSCI EMF Africa excluding South Africa Net till motsvarande eller lägre risk.



§ 5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivat-instrument samt på konto hos kreditinstitut. Minst 90% av fondförmögenheten skall placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag, som har sitt säte i, eller som bedriver sin huvudsakliga verksamhet i Afrika. Med huvudsaklig verksamhet avses mer än 50% av bolagets bruttointäkter. Oavsett ovan nämnda begränsningar får fonden alltid ha de likvida medel som behövs för förvaltningen, dock högst 20% av fondförmögenheten.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5:12 första stycket LVF.

Fonden får placera högst 10% av fondförmögenheten i fondandelar.

Placeringsinriktningen är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fonden kommer endast i begränsad utsträckning investera i råvarubolag.

§ 6. SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden investerar i derivatinstrument, inklusive sådana OTC-derivat som anges i 5:12 andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF.

§ 8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller om sådana kurser inte kan betraktas som aktuella, alternativt befinner sig under senaste köpkurs eller över senaste säljkurs används senaste midkurs (genomsnittet av köp- och säljkurs). Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan



exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

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

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimater från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende fonden.

Värdet av en andel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar med beaktande av andelsklassernas valutor och de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget. Teckning och inlösen skall ske skriftligen. Tecknings- och inlösenavgifter framgår av § 11.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.



Teckning sker till den kurs som fastställs den första bankdag som inträder dagen efter begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen." Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 14.30 dagen före teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen: I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om teckning inte känd kurs. Inlösen sker till den kurs som fastställs den första bankdag som inträder dagen efter att begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen."

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även dagligen på Fondbolagets hemsida, www.tundrafonder.se.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
- B. Utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 500 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 100 000 per andelsägare.
- C. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
- D. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
- E. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
- F. Icke utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 100 000 per andelsägare.
- G. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 10 000 000 per andelsägare.
- H. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 25 000 000 per andelsägare.
- I. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 50 000 000 per andelsägare.
- J. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 1 000 000 per andelsägare.
- K. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 3 000 000 per andelsägare.
- L. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 5 000 000 per andelsägare.
- M. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 1 000 000 per andelsägare.



- N. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 3 000 000 per andelsägare.
- O. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 5 000 000 per andelsägare.

Andelsklasserna G, H, I, J, K, L, M, N och O är öppna endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
 - försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen,
- eller
- investerare som inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget.

§ 10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

11.1 Teckning och inlösen

Vid teckning av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift som högst motsvarar fem procent av det sammanlagda försäljningspriset. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

11.2 Fast förvaltningsavgift

Av fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutets förvaring av de i fonden förvarade tillgångarna, tillsyn och revisorer. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmast hela krontal.

För andelsklasserna A, B, C, D, E och F utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 3,0 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna G, J och M utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,75 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna H, K, och N utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,50 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna I, L och O utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,25 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.



11.3 Övriga avgifter m.m.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

§ 12. UTDELNING

Andelsklasserna A, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N och O lämnar inte utdelning. Andelsklass B är utdelande. Fondbolagets styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till andelsägarna av den utdelande andelsklassen. Utdelningsbart belopp skall i förekommande fall beräknas på fondens positiva resultat enligt resultaträkningen för räkenskapsåret samt eventuellt kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare räkenskapsår.

Utbetalning av utdelning sker under april månad, året efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen tillkommer andelsägarna som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerade för utdelande fondandelar. Utbetalningen betalas in på det bankkonto andelsägaren tidigare uppgett.

Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna. Relationstalet förändras årligen i samband med att varje utdelning utbetalas.

§ 13. INVESTERINGSFONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall skickas kostnadsfritt till de Andelsägare som begärt att få denna information. Fondens faktablad, årsberättelse och halvårsredogörelse skall återfinnas på bolagets hemsida. Information skall tillhandahållas kostnadsfritt från fondbolaget.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15. ÖVERLÅTELSE OCH PANT SÄTTNING

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.



Pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 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 Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplass, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutets ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen. Fondbolagets skadeståndsansvar regleras enligt 2:21 och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3:14-16 § LVF.



§ 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 fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

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

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

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