

# Fondbestämmelser Brobacke Global Allokering

## 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Brobacke Global Allokering, nedan kallad ”fonden”. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel 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 andelsklasser med följande villkor:

Andelsklasser		Lägsta tillåtna belopp vid första teckningstillfället i fonden
A, SEK	Allmän klass, ackumulerande	1 000 SEK
B, SEK	institutionell klass, ackumulerande	1 000 000 SEK
C, SEK	med villkor för distribution, ackumulerande	1 000 SEK
D, NOK	internationell klass, ackumulerande	50 000 NOK
E, EUR	internationell klass, ackumulerande	100 000 EUR
F, USD	internationell klass, ackumulerande	100 000 USD
G, GBP	internationell klass, ackumulerande	100 000 GBP
H, CHF	internationell klass, ackumulerande	100 000 CHF

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11

Andelsklassen C är endast öppen för:

-andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en

mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för

-försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget –efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister –flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift.

## **2. FONDFÖRVALTARE**

Fonden förvaltas av Alfakraft Fonder AB, organisationsnummer 556708-2465, nedan kallat "Fondbolaget".

## **3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER**

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 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. VÄRDEPAPPERSFONDENS KARAKTÄR**

Fonden är en fondandelsfond som bygger på en process där förvaltaren identifierar makroekonomiska trender i världen. Därefter väljs tillgångsslag och marknader ut för investering efter vissa kriterier. Vad som bestämmer hur stor andel av kapital som allokeras till respektive tillgångsslag och marknad är risken i de underliggande tillgångsslagen/marknaderna.

Fondens förvaltning baseras på en global makrostrategi med låg korrelation mot aktier och räntor, dvs fonden mål är att generera avkastning oberoende av marknadens riktning. Det görs genom aktivt positionstagande i fonder, räntor, aktier och valutor.

Exponering mot globala marknader kan också uppnås genom placeringar i derivatinstrument. Fonden får genom derivatanvändning åstadkomma så kallad hävstångseffekt.

Några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar finns inte för fondens placeringar.

Fondens målsättning är att över tid slå sitt jämförelseindex. För att uppnå fondens målsättning, förvaltas fonden aktivt.

## **5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING**

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

Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 §, första stycket LVF.

Äganderätten till finansiella instrument som lämnas som säkerhet kan genom säkerhetsöverlåtelse övergå till fondens motpart.

Fonden har ingen geografisk begränsning eller begränsningar avseende placeringar i olika branscher.

Fonden använder åtagande metoden för beräkning av sammanlagd exponering. Detta är ett mått som visar fondens exponering via derivatinstrument. De sammanlagda exponeringarna via derivat får ej överstiga 100 % av fondförmögenheten. Detta tillsammans med övriga tillgångar i fonden kan skapa en marknadsexponering på maximalt 200% av fondförmögenheten. För ytterligare information, se fondens informationsbroschyr.

## **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 får investera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden kan komma att använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) för att minska risker och kostnader, öka avkastningen samt skapa hävstång i fonden.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan placera en betydande del av fondens tillgångar i fondandelar.

## **8. VÄRDERING**

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av 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

Fondens skulder utgörs av:

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

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

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

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.

Värdet av en andel i Fonden utgörs av Fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar.

## **9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR**

Anmälan om teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Fondbolaget. Teckning och inlösen ska ske skriftligen.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är

möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, nedan kallat ”teckningsdagen”. Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 14.00 teckningsdagen för att teckning ska kunna genomföras samma dag. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare ska begäran om teckning samt likvid ha kommit Fondbolaget tillhanda senast kl. 12.00 för att teckningen ska kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckningen nästkommande teckningsdag.

I tabellen nedan anges det lägsta tillåtna beloppet vid den första teckningstillfället.

Andelsklass	Lägsta tillåtna belopp vid första teckningstillfället i fonden
A	1000 SEK
B	1 000 000 SEK
C	1000 SEK
D	50 000 NOK
E	100 000 EUR
F	100 000 USD
G	100 000 GBP
H	100 000 CHF

Teckningsanmälan är bindande och ska vara Fondbolaget tillhanda senast på teckningsdagen. Blivande andelsägare svarar för att anmälan görs av behörig person. I samband med teckning kan fondandels teckningspris ej limiteras då teckning sker till en för blivande andelsägare vid begäran om teckning inte känd kurs.

Begäran om inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om inlösen är Fondbolaget tillhanda, nedan kallat ”inlösendagen”. Begäran om inlösen måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 14.00 inlösendagen för att inlösen ska kunna ske samma dag. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare ska begäran om inlösen ha inkommit Fondbolaget tillhanda senast kl. 12.00 för att inlösen ska kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

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

Uppgift om senaste beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även på Fondbolagets hemsida.

## 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

Fondbolaget tar inte ut någon avgift vid köp av fondandelar.

Fondbolaget tar inte ut någon avgift vid inlösen av fondandelar.

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning. Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning enligt följande:

Andelsklass A: Högst 1,4% per år av Fondens värde,

Andelsklass B: Högst 0,95% per år av Fondens värde,

Andelsklass C: Högst 0,95% per år av fondens värde.

Andelsklass D: Högst 1,4% per år av Fondens värde,

Andelsklass E: Högst 1,4% per år av Fondens värde,

Andelsklass F: Högst 1,4% per år av Fondens värde,

Andelsklass G: Högst 1,4% per år av fondens värde,

Andelsklass H: Högst 1,4% per år av Fondens värde,

Utöver den fasta ersättningen utgår en kollektiv prestationsbaserad ersättning till Fondbolaget om 20 procent av fondens överavkastning, dvs. den del av totalavkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Som avkastningströskel för beräkning av resultatbaserad avgift används ränta på 30 dagars statsskuldväxlar + 4%. Räntan på 30 dagars statsskuldväxlar definieras som Riksbankens fixing av 30 dagars statsskuldväxlar sista bankdagen i föregående kalendermånad.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen samt erläggs i efterskott per den sista bankdagen i varje månad. I det fall en andelsägare löser in sina andelar en annan bankdag ingår en eventuell upplupen prestationsbaserad ersättning som en skuld vid beräkningen av andelsvärdet.

I det fall fonden en dag erhållit en underavkastning, dvs. att fondens totala avkastning är lägre än den procentuella utvecklingen av fondens avkastningströskel, och det under en senare dag uppstår en överavkastning, dvs. att fondens totala avkastning är högre än den procentuella utvecklingen av avkastningströskeln, skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare dag/dagars underavkastning har kompenserats. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Fondens avkastningströskel får ej återställas under fondens hela löptid.

Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Den fasta ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas direkt av fonden.

Den högsta fasta förvaltningsavgiften samt högsta prestationsbaserade avgiften som de underliggande fonderna kan ha anges i informationsbroschyren.

## **12. UTDELNING**

Fonden lämnar inte utdelning.

## **13. VÄRDEPAPPERSFONDENS 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 tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

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 PANTSÄTTNING**

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.

Anmälan om 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**

### *Fondbolaget*

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, IT-relaterad brist som inte är orsakad av vårdslöshet av Fondbolaget, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits.

Vad som anges ovan begränsar inte Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

### *Förvaringsinstitutet*

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 uppsåtligt 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 Marknadsplats, 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 Förvaringsinstitutet dess 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 erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

## **§17 INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT**

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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 ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

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