

## ALLMÄNNA VILLKOR

gällande från den 1 juli 2007 avseende

LARSSON Investment Funds Ltd ("Utgivaren")  
LARSSON Fund Management Ltd ("Avkastningsgaranten")

Så snart en insättning har kommit Utgivaren tillhanda på Utgivarens insättningskonto/n för Sparprodukter skall utan annan åtgärd dessa Allmänna Villkor tillsammans med de Särskilda Produktvillkoren för respektive Sparprodukt gälla som avtalsvillkor mellan Investeraren och Avkastningsgaranten respektive i tillämpliga delar Utgivaren.

### 1. Vissa definitioner

Investerare:	Den fysiska eller juridiska person som förvärvar andelar i Utgivaren och samtidigt ingår avtal med Avkastningsgaranten om viss avkastning på det Nominella beloppet.
Utgivaren:	Utgivaren är en på Bahamas registrerad fond, "investment fund", som investerar i värdepapper av olika slag i syfte att hålla en diversifierad värdepappersportfölj. För Utgivaren finns ett särskilt prospekt som närmare beskriver villkoren för Utgivaren. Utgivaren står under tillsyn av Bahamas Securities Commission och har inregistreringsnummer 141402B.
Administratör:	Utgivaren administreras av Butterfield Fund Services Ltd, som kalkylerar värdet av andelarna i Utgivaren, tar fram Utgivarens årsrapport, handhar inlösen av andelar samt hanterar Utgivarens utlägg för tjänster såsom direktion, rådgivning och revision.
Avkastningsgarant:	Avkastningsgaranten är ett på Bahamas inregistrerat International Business Company som dels utför kundservice såsom att på Investerares uppdrag handa inköp och försäljning av andelar i Utgivaren, förvara Investerares andelar under avtalsperioden, upprätta avräkningsnotor och kontoutdrag, sköta kontakt med Investerares genom hemsida, e-post, telefon och fax, dels ingår avtal med Investerares avseende Sparprodukter.
Andelsvärdet:	Andelsvärdet är det värde som Administratören värderat Utgivaren till per Värderingsdagen dividerat med antalet utestående andelar i Utgivaren.
Nominellt belopp:	Utgörs av det nettobelopp, som Investerares har köpt andelar i Utgivaren för sedan avdrag för courtage gjorts.
Värderingsdag:	Värderingsdagen är den dag som Administratören värderar Utgivaren, dvs den sista bankdagen i varje kalendermånad.
Prospektet:	Med Prospektet avses det hos Bahamas Securities Commission i januari 2006 inregistrerade prospektet avseende Utgivaren. Prospektet kan hämtas på <a href="http://LarssonFunds.com">http://LarssonFunds.com</a> eller beställas per telefon 0200-120 810 eller fax 0200-120 814.
Förvaringsinstitut:	SEB, Bohusbanken och Glitnir AB är Förvarings-institut. Förvaringsinstituten förvarar bl a Utgivarens tillgångar, dels i separat konto i Avkastningsgarantens namn de av Investerares till Avkastningsgaranten pantsatta andelarna i Utgivaren.
Sparprodukt:	Den eller de produkter som Avkastningsgaranten vid varje tid erbjuder Investerares att teckna sig för.
Särskilda Produktvillkor:	De särskilda villkor som utöver dessa Allmänna Villkor gäller för respektive Sparprodukt och som tillsammans med de Allmänna Villkoren gäller som avtal mellan Investerares och Avkastningsgaranten.
Avkastning (-belopp):	Sådan avkastning på det Nominella beloppet som avtalas mellan Investerares och Avkastningsgaranten i enlighet med Särskilda Produktvillkor genom teckning av en Sparprodukt.

## 2. Investering

### *Tillvägagångssätt*

En investering går till på sätt att Investeraren tecknar sig för ett visst belopp i en Sparprodukt på det sätt Avkastningsgaranten anvisar. Teckningen innebär att Investeraren ingår två avtal samtidigt: det ena avser förvärv av andelar i Utgivaren för ett belopp som motsvarar inbetalningen sedan avdrag för courtage, och andra kostnader gjorts, det andra innebär ett avtal med Avkastningsgaranten om avkastningen på det Nominella beloppet i enlighet med de Särskilda Produktvillkoren för den valda Sparprodukten.

### *Tidpunkten för förvärv*

Förvärv av andelar i Utgivaren sker per den Värderingsdag som följer närmast efter att Investerares insättning kommit Utgivaren tillhanda. Kommer insättningen Utgivaren tillhanda under en Värderingsdag sker förvärvet av andelar samma dag.

### *Avräkningsnota*

Avkastningsgaranten utfärdar vid varje förvärv av andelar i Utgivaren en avräkningsnota som bekräftar antalet förvärvade andelar i vald Sparprodukt.

### *Ej vald Sparprodukt eller okänd avsändare m.m.*

Anges inte i anslutning till insättningen någon Sparprodukt, eller avser anmälan Sparprodukt som är stängd för insättning eller där villkoren ändrats i förhållande till den blankett som Investerares använt, förvärvas inte några andelar i Utgivaren eller ingås något avtal om Sparprodukt. Istället tillfrågas insättaren vilken Sparprodukt som avses eller önskas. Sedan besked lämnats förvärvas Investerares andelar i Utgivaren på den Värderingsdag som följer närmast efter beskedet. Har sådant besked inte erhållits inom 14 dagar återbetalas insättningen. Saknas sådana uppgifter om insättaren att återbetalning inte kan ske, sätts beloppet in på särskilt konto hos Förvaringsinstitutet. Sådana belopp för vilka anspråk gjorts inom 12 månader från insättningen och bevisligen tillhör anspråksställaren betalas ut till denne. Annars tillfaller beloppet Avkastningsgaranten.

## 3. Förvaring och försäljning/inlösen av Fondandelar

Genom teckning av Sparprodukt avtalar Investerares med Avkastningsgaranten:

- att Investerares rätt till betalning från Avkastningsgaranten endast skall omfatta Nominellt belopp samt Avkastningsbelopp enligt vad som framgår av de Särskilda Produktvillkoren för den tecknade Sparprodukten.
- att Investerares pantsätter sina andelar i Utgivaren till förmån för Avkastningsgaranten för det rätta fullgörandet av sina åtaganden gentemot Avkastningsgaranten och att Avkastningsgaranten exklusivt skall förvara Investerares andelar under löptiden för den valda Sparprodukten
- att Avkastningsgaranten efter löptidens slut äger exklusiv rätt att sälja/lösa in andelarna för Investerares räkning och att Avkastningsgaranten skall betala Investerares Nominellt belopp och Avkastningsbelopp i enlighet med de Särskilda Produktvillkoren. Erhållet belopp för andelarna i Utgivaren utöver Nominellt belopp tillfaller Utgivaren. I fall där de Särskilda Produktvillkoren anger att Nominellt belopp endast delvis kan komma att återbetalas äger Utgivaren tillgodogöra sig den del av Nominellt belopp som inte skall återbetalas.
- att Investerares vederlagsfritt och oåterkalleligen överlåter all avkastning på andelarna till Avkastningsgaranten.
- att Investerares inte äger rätt att sälja/lösa in andelarna utan Avkastningsgarantens medgivande. En överlåtelse utan Avkastningsgarantens medgivande är ogiltig enligt Investerares avtal med Avkastningsgaranten och gäller inte mot Avkastningsgaranten.
- att Avkastningsgaranten inte är skyldigt att betala ut det Nominella beloppet och Avkastning för det fall andelarna inte pantsatts till och förvarats hos Avkastningsgaranten under Sparproduktens hela löptid samt för det fall Avkastningsgaranten på grund av skäl hänförliga till Investerares inte kunnat försälja/lösa in andelarna vid löptidens slut.

## 4. Förtida inlösen av Sparprodukt

Inlösen av Sparprodukt sker normalt endast vid respektive produkts löptids slut. För vissa Spar-produkter kan förtida inlösen erbjudas efter vad som framgår av de Särskilda Produktvillkoren. Vid förtida inlösen gäller inte villkor som rör garanterad avkastning och det belopp som återbetalas till Investeringen kan komma att vara lägre än det Nominella beloppet.

#### 5. Betalning och andelsägarregister

Avkastningsgaranten för på uppdrag av Utgivaren ett register över Investeringarnas innehav av andelar samt även vilka Sparprodukter de har. Alla betalningar till Investeringen sker till den person som är registrerad i Avkastningsgarantens register. Betalning som skett till registerförd person skall anses ha skett till rätt person och Avkastningsgaranten skall därigenom anses ha betalat med befriande verkan. Investeringen ansvarar för att anmäla ägar- och adressförändringar liksom insättningskonto m.m.

#### 6. Ägarförändring

Varken andelar eller Sparprodukter är avsedda för allmän omsättning eller kommer att registreras på marknadsplats för sådan handel. Andelar i Utgivaren får inte överlåtas separat men Investering kan överlåta sin rätt enligt Sparprodukterna varvid äganderätten till andelarna övergår samtidigt. Varken Avkastningsgaranten eller Utgivaren för register över säljare och köpare av Sparprodukter utan det åligger Investeringen att på avkastningsgarantens anvisat sätt redovisa för Avkastningsgaranten att Sparprodukten med tillhörande andelar i Utgivaren skall registreras för annan i Avkastningsgarantens andelsägarregister. Avkastningsgaranten förbehåller sig rätten att godkänna omregistrering. Sådant godkännande skall normalt lämnas men kan komma att vägras mot bakgrund av hinder däremot enligt lag eller andra myndighetspåbud liksom vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terroristverksamhet. Äganderättsövergång som inte godkänts av Avkastningsgaranten för registrering i andelsägarregistret kan inte göras gällande mot Avkastningsgaranten respektive Utgivaren.

#### 7. Administrativ avgift

Avkastningsgaranten respektive Utgivaren förbehåller sig rätten att ta ut en årlig avgift för administration och kundservice enligt vad Avkastningsgaranten respektive Utgivaren bestämmer. Sådan avgift dras från den avtalade avkastningen.

#### 8. Prövning

Avkastningsgaranten följer de lagregler som gäller till stävande av penningtvätt och finansiering av terroristverksamhet. Det innebär att Avkastningsgaranten bl a måste kontrollera Investeringens identitet och trovärdighet. För det fall Investeringen inte sedan tidigare är känd hos Avkastningsgaranten, granskas innan transaktionen genomförs de i anmälningsblanketten lämnade uppgifterna och vid behov tas även kontakt med Investeringen. Avkastningsgaranten förbehåller sig rätten att utan motivering neka en Investering att förvärva andelar i Utgivaren och ingå avtal om Sparprodukter. I sådant fall återbetalas insättningen och vad som anges i p. 2 om "Okänd avsändare" skall gälla.

#### 9. Risker

För respektive Sparprodukt finns det en individuell risk för Investeringen och som avser utvecklingen av de omständigheter som Avkastningen grundas på såsom t ex förändring av ett aktieindex. Risker avseende andelar i Utgivaren är redovisade i prospektet avseende Utgivaren.

Avkastningsgaranten eller Utgivaren påtar sig inte något ansvar för att det förväntade utfallet av Sparprodukterna förändras för den enskilde Investeringen över tid till följd av ändrade skatteregler.

Genom teckning av Sparprodukten förklarar Investeringen sig ha tagit del av Prospektet, information om den tecknade Sparprodukten, de Särskilda Produktvillkoren och dessa Allmänna Villkor samt Avkastningsgarantens uppmaning, att om Investeringen känner osäkerhet inför en investering, söka råd hos en investeringsrådgivare, revisor eller annan på området sakkunnig person.

#### 10. Ansvarsfriskrivning

Avkastningsgaranten står risken för värdeförändring i andelarna i Utgivaren till följd av ordinära förändringar i marknadsvärderingen av Utgivaren och Utgivarens tillgångar. Avkastningsgaranten skall dock aldrig vara skyldig att betala Investerares det Nominella beloppet med ett högre belopp än vad andelarna i Utgivaren vid inlösen representerar i de fall där Utgivarens förmögenhet minskat till följd av att Utgivaren ställt in betalningarna, försatts i konkurs eller blivit föremål för annat insolvensförfarande enligt Bahamansk rätt. Samma sak skall gälla då Utgivarens förmögenhet minskat till följd av att utgivare av de underliggande tillgångarna i Utgivaren ställt in betalningarna, försatts i konkurs eller blivit föremål för annat insolvensförfarande enligt det lands lag som sådan person lyder under.

#### 11. Beskattning

Kapitalvinst och förmögenhet beskattas i enlighet med de regler som gäller för det land där Investerares har sitt skatterättsliga hemvist. Varken Avkastningsgaranten eller Utgivaren skickar kontrolluppgifter till skattemyndighet och det den enskilde Investerares som ansvarar för att lämna uppgift om investeringen i sin deklaration.

#### 12. Ansvarsbegränsning och force majeure

Avkastningsgaranten skall inte vara skyldig att ersätta skada som kan drabba Investerares, varken avseende köp eller försäljning av andelar i Utgivaren eller i övrigt genom avtalet med Avkastningsgaranten, om underlåtenheten att fullgöra viss förpliktelse enligt detta avtal har sin grund i omständighet som Avkastningsgaranten inte råder över och som förhindrar fullgörande av Avkastningsgarantens skyldigheter ("Befriande omständighet"). Befriande omständighet skall alltid anses föreligga till följd av naturkatastrof, krig, krigsliknande politiska oroligheter, terroristhandling, lagbud, myndighets åtgärd, arbetskonflikt eller fel i el-, tele- eller dataförsörjning. Förbehållet om arbetskonflikt gäller även om Avkastningsgaranten vidtar eller är föremål för konflikten. Avkastningsgaranten svarar heller inte för skada som orsakats av uppdragstagare som Avkastningsgaranten anlitat med tillbörlig omsorg eller anvisats av Investerares. Inte i något fall skall Avkastningsgaranten vara ansvarig för indirekt skada.

Så snart hindret upphört skall Avkastningsgaranten, såvida inte investeringen återkallats, fullgöra köp av Sparprodukt tillsammans med andelar i Utgivaren, varvid förvärv sker per den Värderingsdag som följer närmast efter att hindret upphört alternativt istället betala ut avtalad avkastning. Skulle den valda Sparprodukten inte längre vara tillgänglig gäller vad som anges i p. 2 om "Ej vald Sparprodukt".

Avkastningsgaranten skall inte vara skyldig att betala dröjsmålsränta för det fall Avkastningsgaranten enligt denna punkt är befriad från att fullgöra sina åtaganden.

#### 13. Jurisdiktion och medling

Tvist härrörande ur de Allmänna Villkoren samt de särskilda produktvillkoren regleras enligt lagarna på Bahamas och sådan tvist skall, oavsett lagvalsregler, avgöras exklusivt av domstol på Bahamas. Tvist rörande de Allmänna Villkoren liksom de Särskilda Produktvillkoren skall i första hand avgöras med stöd av medlare som parterna gemensamt utser. Om parterna inte gemensamt utser en medlare skall sådan istället utses av Utgivarens revisor. Medling skall äga rum på Bahamas och förfarandet regleras i enlighet med det landets lag.