

case

Kapitalförvaltning
AB

CASE SAFE PLAY

Informationsbroschyr

case

INNEHÅLL

Informationsbroschyr över specialfonden Case Safe Play	4
Information om förvaltande bolag	4
Fondförvaltare	4
Bolagets verksamhet.....	4
Styrelse.....	4
VD.....	4
Klagomålsansvarig.....	4
Revisor.....	4
Uppdragsavtal.....	4
Förvaringsinstitut.....	4
Ersättningspolicy.....	4
Ansvarsfulla investeringar.....	4
Information om fonden	4
Fondens namn.....	4
Andelsklasser i fonden	4
Ansvarig förvaltare	5
Fondens målgrupp	5
Fondens mål.....	5
Fondens investeringsstrategi	5
Allmän riskinformation	5
Fondens riskprofil	5
Marknadsrisk.....	5
Likviditetsrisk.....	5
Valutarisk	5
Kreditrisk	5
Ränterisk	6
Hållbarhetsrisk	6
Aktiv risk.....	6
Användning av derivatinstrument	6
Fondens riskbedömningsmetod	6
Risk- och likviditetshantering.....	6
Principer och rutiner för värdering av tillgångarna i fonden	6
Publicering av NAV.....	7
Köp och försäljning av fondandelar	7
Utdelningspolicy	7
Andelsägarregister och personuppgifter	7
Avgifter	7
Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)	7
Andelsklass B (Distributör – Fixed fee).....	8
Redovisning av analyskostnader	8
Ändring av fondbestämmelser.....	8

Historisk avkastning	8
Senaste årsberättelse och senaste beräknade nettotillgångsvärdet	8
Principer för likabehandling av investerare	8
Tillåtna investerare	8
Villkor för distribution	8
Upphörande och överlåtelse av verksamhet	8
Fondens rättsliga ställning och de viktigaste rättsliga följderna av en investering i fonden	9
Skatteregler	9
Skadestånd	9
Ansvarsförsäkring	9
Transaktioner för värdepappersfinansiering	9
Bilaga 1 - Beräkningsexempel rörligt arvode Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)	10
Bilaga 2 - Historisk fonddata	11
Bilaga 3 - Fondbestämmelser för Case Safe Play	12
1 § Fondens rättsliga ställning	12
2 § Fondförvaltare	16
3 § Förvaringsinstitut och dess uppgifter	16
4 § Fondens karaktär	16
5 § Fondens placeringsinriktning	16
6 § Marknadsplatser	16
7 § Särskild placeringsinriktning	16
8 § Värdering	16
9 § Försäljning och inlösen av fondandelar	16
10 § Extraordinära förhållanden	16
11 § Avgifter och ersättningar	16
12 § Utdelning	16
13 § Investeringsfondens räkenskapsår	16
14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser	16
15 § Pantsättning och överlåtelse	16
16 § Ansvarsbegränsning	16
17 § Tillåtna investerare	16
18 § Villkor för distribution	16
Bilaga 4 Ansvarsfulla investeringar	16
Hållbarhetsinformation	16
Hållbarhetsaspekter	16
Fonden väljer bort produktion av (tolerans %)	16
Internationella normer	16
Fondbolaget påverkar	16
Länder	16
Fondbolagets uppföljning	16

Informationsbroschyr över specialfonden Case Safe Play

Informationsbroschyr för nedan angivna fond är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Den senaste årsberättelsen finns tillgänglig på www.casefonder.se.

Information om förvaltande bolag

Fondförvaltare

Fondens förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, ("Bolaget"), org. nr. 556967-4509, Box 5352, 102 49 Stockholm. Bolaget är en förvaltare av alternativa investeringsfonder med ett aktiekapital på 1 200 000 SEK. Bolaget, med säte och huvudkontor i Stockholm, bildades 2014-03-18. Bolaget har också kontor i Växjö, Göteborg och Båstad. Bolaget är ett dotterbolag till Proficio Investment AB.

Bolagets verksamhet

Bolaget, som står under Finansinspektionens tillsyn, bedriver en aktiv kapitalförvaltning. Verksamheten är inriktad på förvaltning av de tre specialfonderna Case Safe Play, Case Fair Play och Case All Star.

Styrelse

Jürgen Conzen, Styrelseordförande, Emil Lundström, Ledamot, Mathias Bönnemark, Ledamot,

VD

Johan Andrassy

Klagomålsansvarig

Johan Andrassy

Revisor

Bolagets tillika fondernas revisor är Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, med Carl Rudin som utsedd auktoriserad revisor.

Uppdragsavtal

Bolaget har ingått avtal med FCG Fonder AB avseende funktionen för riskhantering samt med DLA Piper avseende funktionen för regel efterlevnad. Bolaget har lagt ut sin funktion för internrevision till FCG Risk & Compliance AB. Uppdragen regleras av skriftliga avtal som det står Bolaget fritt att säga upp om det är i andelsägarnas gemensamma intresse. Bolaget har även ingått avtal med externa parter om distribution av fondandelar. För en aktuell förteckning över fondbolagets distributörer hänvisas till Bolaget.

Förvaringsinstitut

Enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa värdepappersfonder ska fondernas tillgångar förvaras av ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), ("Swedbank") org. nr 502017-7753, med säte och huvudkontor i Stockholm, adress Brunkebergstorg 8, 105 34 Stockholm. Bolagets huvudsakliga verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Ersättningspolicy

Bolaget har, för att främja en sund riskhantering, antagit en ersättningspolicy som anger bl.a. de grundläggande principerna för hur ersättning till Bolagets anställda ska fastställas och utbetalas. Ersättningspolicyen innebär sammanfattningsvis att Bolagets ersättningssystem ska vara utformat så att det gynnar både Bolagets och de förvaltade fondernas långsiktiga intressen och att de ersättningar som utbetalas inte får äventyra Bolagets långsiktiga resultat eller ekonomiska ställning. De ersättningssystem som tillämpas får inte heller leda till incitament för anställda att handla på ett sätt som står i konflikt med fondernas, dess investerares och övriga kunders intressen.

Fullständiga uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns tillgängliga på Bolagets webbplats.

Ansvarsfulla investeringar

Case agerar som ansvarstagande kapitalförvaltare genom att integrera hållbarhetshänsyn i fondernas olika investeringsprocesser. Analysen av internationella bolag utgår från de principer som omfattas av FN Global Compact, inklusive de underliggande konventioner och riktlinjer som stöder dessa principer. Med utgångspunkt i dessa analyser avstår Case från att placera i bolag som bryter mot internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption samt bolag som har en omsättning överstigande 5% hänförligt till produktion av alkohol, spel, pornografi, tobak, fossila bränslen och vapen.

Case har valt att samarbeta med Sustainability for att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella normer. Sustainabilitys kompetens inom området för ansvarsfulla investeringar och bredd vad gäller bevakning av internationella bolag möjliggör en fortgående kontroll av alla våra innehav.

Läs mer om Bolagets policy för ansvarsfulla investeringar, kriterier och urvalsprocess under rubriken "Om Case/Ansvarsfulla investeringar" på casefonder.se.

Information om fonden

Fondens namn

Fondens namn är Case Safe Play och fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Andelsklasser i fonden

Fonden har två andelsklasser som är olika ifråga om avgiftsstruktur, krav på minsta första insättning och villkor för distribution. Fonden gör i övrigt ingen skillnad mellan andelsklasserna. Närmare information om hur andelsklasserna skiljer sig åt finns i avsnitten om köp och försäljning av fondandelar, avgifter och villkor för distribution. Andelsklasserna har följande beteckningar.

- Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)
- Andelsklass B (Distributör – Fixed fee)

Ansvarig förvaltare

Fonden förvaltas av Tom Andersson, huvudansvarig förvaltare, och Andreas Rask.

Fondens målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som har en längre placeringshorisont än tre år.

Fondens mål

Case Safe Play är en specialfond med innehav i bland annat större finansiella bolag i Nordeuropa vilket både är en specifik sektor och ett begränsat geografiskt område för vilka det för närvarande saknas indexproducenter som tillhandahåller ett relevant jämförelseindex.

Målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa den genomsnittliga värdeutvecklingen för jämförbara fonder med samma placeringsinriktning.

Fondens investeringsstrategi

Case Safe Play är en aktivt förvaltd räntefond som till övervägande del placerar i räntebärande finansiella instrument emitterade av europeiska företag. Fonden kommer att investera i företagsobligationer och företagskrediter med hög kreditvärdighet, låg kreditvärdighet eller i företag som saknar kreditrating.

Fonden får placera sina tillgångar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med både lägre kreditvärdighet (High Yield) och högre kreditvärdighet (Investment Grade). Därutöver får fonden placera i finansiella instrument som saknar kreditrating och där fondbolaget har gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Förvaltaren avgör fondens sammansättning vad gäller kreditkvaliteten på fondens innehav. Andelen innehav utgivna av emittenter med lägre respektive högre kreditvärdighet kan variera.

Fonden kan placera i hybridinstrument, till exempel efterställda företagsobligationer eller konvertibler, som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Fonden kan därmed komma att inneha aktier. Innehav av aktier får dock uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Derivatinstrument kan användas för att effektivisera förvaltningen.

Fonden kommer att följa den vid var tid gällande policyn för ansvarsfulla investeringar som gäller för fonden och som har fastställts av Bolaget. Policyn reglerar bl.a. vilka hållbarhetsaspekter som ska beaktas i fondförvaltningen. Ytterligare information finns på www.casefonder.se.

Allmän riskinformation

Den risk som är förenad med att placera i räntefonder påverkas av vilken löptid fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Placeringar i räntebärande värdepapper med längre löptider medför en högre risk eftersom marknadsvärdet på sådana värdepapper påverkas i högre grad av ränteförändringar. Värdet på räntebärande värdepapper kan sjunka om marknadsräntorna stiger men värdet kan även öka om marknadsräntorna sjunker.

Fonden har en högre risk än en traditionell räntefond men lägre risk än en blandfond eller aktiefond. Då fonden investerar i räntebärande värdepapper är fonden exponerad mot kreditrisk. Denna risk är väsentlig eftersom fonden investerar i värdepapper med varierande kreditvärdighet. Hög kreditrisk medför normal större kursvängningar men ger samtidigt möjlighet till högre avkastning.

Marknaden för företagsobligationer kan vid speciella tillfällen ha sämre likviditet vilket kan medföra att tillgångarna kan bli svåra att sälja vid en viss tidpunkt och till ett visst pris. Vid extraordinära marknadsförhållanden kan fonden tillfälligt stängas för handel vilket innebär att du som andelsägare under denna period inte kan genomföra din inlösenorder inom normal handläggningstid.

Fonden strävar efter att ha en genomsnittlig ränteduration, d.v.s. genomsnittlig återstående räntebindningstid, som i normalfallet ligger mellan 1-3 år. Räntedurationen kommer dock under vissa perioder vara både kortare och längre, dock högst 10 år. Fonden valutasäkras i normalfallet samtliga innehav i utländsk valuta vilket minskar valutarisken i fonden.

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande treårsperiod, normalt ska uppgå till mellan 2 och 7 procent. Den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas.

Fondens riskprofil

Fonden tillhör kategori 3 på den europeiska risk- och avkastningsindikatorn, där kategori 1 indikerar lägre risk och lägre möjlig avkastning och kategori 7 indikerar högre risk och högre möjlig avkastning. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Specialfonder har större frihet i valet av placeringar än traditionella värdepappersfonder och förvaltarens kompetens och bedömningar påverkar i högre grad fondens risk- och avkastningsprofil.

Marknadsrisk

Risken består i att ett värdepapper minskar i värde till följd av förändringar i marknadsläget. En nedgång i marknad som en följd av en konjunkturnedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc. är exempel på marknadsrisk. Fonden har en stark koppling till företagsobligationsmarknaden och rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Likviditetsrisk

Risken består i att innehaven blir svårvärderade, inte kan avyttras vid en viss tidpunkt eller avyttras till ett rimligt pris. Transparensen och likviditeten på företagsobligationsmarknaden är sämre än på exempelvis aktiemarknaden. Likviditetsrisken i företagsobligationsfonder är därför vanligtvis högre än i korta räntefonder och aktiefonder.

Risken varierar mellan olika företagsobligationer och kan även variera över tid och beroende på marknadsläget. Risken är generellt sett högre i tillgångar med högre kreditrisk. Under mer stressade marknadsförhållanden där efterfrågan på företagsobligationer minskar kan större uttag ur fonden medföra att tillgångar får avyttras till ofördelaktiga priser samt att inlösen av fondandelar i extrema fall ej kan ske omedelbart efter begäran. Risken ställer ökade krav på portföljens sammansättning. Likviditetsrisken utvärderas regelbundet i fondens tillgångar.

Valutarisk

Risken består i att värdepapper vid placeringar i annan valuta minskar i värde som följd av förändringar i valutakursen. Fondens placeringar i utländsk valuta valutasäkras mot den svenska kronan. Avsikten är att fonden vid var tid ska vara valutasäkrad i sin helhet.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att placera i flera olika företag. Fonden är investerad i

värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrats, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent. Varje enskilt innehavs kreditvärdighet utvärderas löpande av förvaltarna

Ränterisk

Den risk som beskriver en räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor. Risken innebär att värdet på innehaven kan sjunka till följd av att marknadsräntan ändras. Ränterisken kan vara högre i denna typ av räntefond jämfört med en kort räntefond. Detta är en följd av att fonden placerar i tillgångar med längre räntebindningstid vilket vanligtvis bidrar till ökade kurssvängningar men också möjlighet till högre avkastning. Fonden strävar efter att, i normalfallet, ha en genomsnittlig ränteduration, d.v.s. genomsnittlig återstående räntebindningstid, på 2–5 år. Räntedurationen kommer dock under vissa perioder vara både kortare och längre, dock högst 10 år.

Hållbarhetsrisk

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att analysera hur en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter, tillgångsslaget och geografiska närvaro.

Bolaget avser att välja bort innehav med väsentliga hållbarhetsrisker och innehav i verksamheter som kan anses vara skadliga för samhället eller miljön. För att kunna styra och prioritera arbetet ska Bolaget upprätta en intern analys- och bevakningslista. Om fonden skulle investera eller att stanna kvar som investerare i ett bolag på bevakningslistan tillämpas en systematisk uppföljning av hållbarhetsriskerna.

För att minimera hållbarhetsriskerna i förvaltningen har Bolaget även fastställt att de banker som fonden investerar ska ha undertecknat FN:s Principles for Responsible Banking vilket innebär att banken åtar sig att kontinuerligt stärka sin positiva påverkan på samhället i enlighet med FN:s hållbarhetsmål. Om banken inte har anslutit sig till principerna för ansvarfull bankverksamhet ska Bolaget analysera och bedöma om banken har tillräckligt bra hållbarhetsarbete för att fonden ska kunna investera i den.

Utöver ovanstående tar Bolaget del av hållbarhetsdata från externa leverantörer för att bedöma miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad hållbarhetsrisk. Detta verktyg förstärker även Bolagets finansiella bedömning av investeringen eftersom ESG-aspekter i teorin bör leda till mindre kreditförluster och bättre avkastning i fonden.

Bolaget har gjort bedömningen att hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i fonden är begränsad utifrån nuvarande investeringsstrategi.

Aktiv risk

Eftersom fonden saknar ett jämförelseindex kan inte aktiv risk redovisas.

Användning av derivatinstrument

Fonden har möjlighet att uppnå hävstångseffekt via användandet av derivatinstrument, värdepapperslån samt belåning. Det innebär att fondens exponering mot marknaden kan komma att överstiga fondförmögenheten, vilket i teorin innebär att det är möjligt för fonden att förlora mer än fondförmögenheten. Omfattningen av hävstångseffekten begränsas dock av fondbestämmelserna.

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt.

Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Det kan även vara att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Fonden förväntas i normalläget ha en derivatbruttoexponering på ungefär 100 % av fondens värde vilket innebär att fonden varken är under- eller överexponerad. Normalläget kan komma att understigas eller överstigas. Fondens sammanlagda bruttoexponering som hänförs till derivatinstrument kan maximalt uppgå till 150 procent av fondens värde.

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som rutin att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Säkerheter accepteras i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer.

Fondens riskbedömningsmetod

Fonden använder Åtagandemetoden som riskbedömningsmetod för att beräkna sammanlagda exponeringar som hänförs till derivatinstrument.

Risk- och likviditetshantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondandelsägarna har möjlighet sälja sina andelar – enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser – samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier.

Bolaget kontrollerar löpande att fonden har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondernas investeringar. För att följa upp att riskmåttarna samt limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn.

Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i fonden är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. För att säkerställa att Bolaget kan hantera en fondandelsägares begäran om inlösen utan negativ påverkan för övriga fondandelsägare ska fonden endast investera i likvida tillgångar enligt lag och andra författningar samt eftersträva att ha tillräcklig likviditet för att vid var tid kunna lösa in andelar på begäran från fondandelsägarna.

Aktuell information om risk- och likviditetshantering samt finansiell hävstång och uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden

Principer och rutiner för värdering av tillgångarna i fonden

Utgångspunkten är att samtliga innehav av finansiella instrument i Fonden alltid ska värderas till marknadsvärde av extern part. Härmed avses i regel senaste betalkurs, eller om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Räntebärande innehav värderas dagligen, i första hand enligt marknadsdata som hämtas från extern leverantör. Innehav som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad ska värderas minst månadsvis, dock ska ny värdering ske dagligen om så är påkallat, exempelvis om ny relevant information har offentliggjorts. Grunden för värdering av OTC-derivat är antingen ett tillförlitligt aktuellt marknadsvärde för instrumentet, eller om ett sådant värde inte finns

att tillgå, en prissättningsmodell som använder en lämplig erkänd metod.

Värdering av en andelsklass innehav och beräkning av andelsvärdet görs varje bankdag. Andelsvärdet kallas NAV, det vill säga Net Asset Value per unit och baseras på marknadsvärdet på andelsklassens tillgångar efter avdrag för totala förvaltningskostnader delat med antalet fondandelar. NAV kursen är den kurs till vilken man kan teckna och lösa in fondandelar.

Publicering av NAV

Värdet av en fondandel publiceras dagligen på bl.a. Bolagets webbplats.

Köp och försäljning av fondandelar

Fonden är öppen dagligen för köp och försäljning av fondandelar.

Anmälan om teckning skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget eller på annat sätt som Bolaget vid var tid anger.

Anmälan om teckning skall vara Bolaget, eller den som anges på den särskilda blanketten, tillhanda senast kl. 16.00 (kl. 13.00 vid halvdagar) för att avräknas till den bankdagens försäljningspris. Betalningslikvid ska vara fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast påföljande dag kl. 11.00.

Om pengarna kommer fondens bankkonto tillhanda efter ovan angivna tidpunkt sker förvärvet istället vid nästföljande handelsdag till den teckningskurs som då fastställs.

Begäran om inlösen av fondandelar skall vara Bolaget, eller den som anges på den särskilda blanketten, tillhanda senast kl. 16.00 (kl. 13.00 vid halv bankdag) för att avräknas till den bankdagens inlösenpris. Begäran om inlösen skall vara skriftlig. Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det. Vid inlösen av fondandelar utbetalas inlösenlikviden senast fem bankdagar efter handelsdagen.

Priset vid teckning och inlösen av fondandelar är fondandelsvärdet på handelsdagen. Ovan angivna rutiner innebär att försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Anmälan om köp eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras. Begäran om inlösen får endast återkallas om bolaget så medger.

Minsta första insättning i Andelsklass A (Allmän – Mixed fee) är SEK 5 000, därefter ingen begränsning. Minsta första insättning i Andelsklass B (Distributör – Fixed fee) är SEK 10 000 eller lägre belopp som i enskilt fall godtas av Bolaget, därefter ingen begränsning.

Utdelningspolicy

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning.

Bolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt Bolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall Bolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på andelsklassens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Bolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av Bolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall Bolaget beslutat om utdelning ska Bolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på av Bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Bolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

Andelsägarregister och personuppgifter

Teckning och inlösen bekräftas skriftligen av Bolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Registret förs av Bolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond och därav följande rättigheter.

Redovisning till andelsägarna sker i form av bekräftelse på utförda order, halvårsbesked samt årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Personuppgifter som lämnas av fondandelsägarna behandlas av Bolaget i syfte att Bolaget ska kunna fullgöra sina åtaganden mot fondandelsägarna samt till fullgörande av förpliktelser enligt lag och föreskrifter. Personuppgifter som lämnas till Bolaget kommer att behandlas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande författning. Behandling av personuppgifter kan även komma att ske hos Bolaget i marknadsföringssyfte. Lämnade personuppgifter kan komma att uppdateras och kompletteras med personuppgifter från andra register.

En fondandelsägare har rätt att kostnadsfritt erhålla besked från Bolaget om registrerade personuppgifter. Begäran ska vara skriftlig. Detsamma gäller begäran om rättelse av felaktig personuppgift eller begäran om att Bolaget inte ska använda personuppgifterna för direktmarknadsföring.

Avgifter

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Förvaltaren svarar för fondens kostnader för förvaringen av fondens egendom samt tillsyn och revisorer.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

Ingen försäljnings- eller inlösenavgift utgår.

Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)

Ersättning utgår med ett fast belopp motsvarande högst 0,95 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad. Den gällande fasta förvaltningsavgiften uppgår för närvarande till 0,85 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde.

Case Safe Play är en specialfond med innehav i högavkastande företagsobligationer. Fokus är mot större finansiella företag (banker och försäkringsbolag) med säte i Nordeuropa vilket både är en specifik sektor och ett begränsat geografiskt område för vilka det för närvarande saknas indexproducenter som tillhandahåller ett relevant jämförelseindex.

Utöver fast förvaltningsavgift utgår en resultatbaserad avgift motsvarande ett belopp om 15 procent av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens jämförelsenorm. Jämförelsenormen definieras som OMRX-TBILL.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen och tas ur andelsklassen vid utgången av varje månad.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger OMRX-TBILL och andelsklassen efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger OMRX-TBILL skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger OMRX-TBILL kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är andelsklassens relativa avkastning mot OMRX-TBILL. Andelsklassen tillämpar ett s.k. "high water mark" vilket innebär att

andelsklassen måste notera en ny högsta nivå, i relativ avkastning, mot OMRX-TBILL för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med OMRX-TBILL. Den modell som andelsklassen tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

För exempel på beräkning av resultatbaserad avgift, se **Bilaga 1, "Arvodesberäkning"**.

Andelsklass B (Distributör – Fixed fee)

Ersättning utgår med ett belopp motsvarande högst 1,05 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/360-del och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad. Den gällande fasta förvaltningsavgiften uppgår för närvarande till 0,95 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde.

Redovisning av analyskostnader

Bolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Tidigare har betalning för analysen skett till mäklarfirmor med de transaktionskostnader, så kallad courtage, som betalats av fonderna vid aktiehandeln. Sedan februari 2015 separeras kostnaden för extern investeringsanalys från transaktionskostnaden.

Kostnaden för analystjänster belastar Bolaget och inte fonden, transaktionskostnaderna belastar fonden och därmed andelsägarna. Vid handel på räntemarknaden utgår oftast inget courtage, då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs).

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper såsom t.ex. Fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. När ändringen godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

Historisk avkastning

Fondens historiska avkastning framgår av **Bilaga 2, "Historisk fondfakta"**.

Senaste årsberättelse och senaste beräknade nettotillgångsvärdet

Bolaget upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Handlingarna finns tillgängliga hos fondbolaget senast fyra månader från räkenskapsårets utgång (årsberättelse) samt senast två månader från halvårets utgång (halvårsredogörelse). Årsberättelser och halvårsredogörelser tillhandahålls fondandelsägare kostnadsfritt på begäran. Handlingarna finns också tillgängliga på Bolagets webbplats.

Den senaste årsberättelsen för fonden publicerades den 28 april 2020. Nettotillgångsvärdet (NAV) för andelar i Andelsklass A (Allmän – Mixed fee) uppgick den 31 december 2019 till 5 333 564 349 kr (138,5353 kr per andel).

Den senaste beräknade NAV-kursen för en fondandel i varje fond och andelsklass offentliggörs på Bolagets webbplats.

Principer för likabehandling av investerare

Fonderna tillämpar den s.k. likabehandlingsprincipen i enlighet med 12 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 4 kap. 10 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Case Kapitalförvaltning har ingått samarbetsavtal med ett antal personer och företag om marknadsföring av bolagets fonder. Case betalar löpande ersättning till dessa personer för deras marknadsföring enligt individuellt förhandlade avtal. Ersättning betalas med dels en viss procentsats på den fasta förvaltningsavgiften för fonderna (exklusive ersättning till förvaringsinstitut), dels en viss procentsats på den rörliga förvaltningsavgiften för fonden. Den procentuella ersättningen på den fasta förvaltningsavgiften varierar mellan 0%-70% och på den rörliga förvaltningsavgiften mellan 0%-50%.

Tillåtna investerare

Varken Fonden eller Bolaget är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, United States Investment Advisers Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land. Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i Fonden. För att Bolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i Fonden lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som Bolaget bedömer vara relevanta från tid till annan. Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden.

Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933. Om Bolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna ovan har Bolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Villkor för distribution

Andelsklass B (Distributör – Fixed fee) är öppen endast för:

- Investerare som investerar i fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, samt under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.
- Försäkringsföretag som investerar i fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare samt under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från Bolaget.

Upphörande och överlåtelse av verksamhet

Om Bolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen av Fonden. Bolaget kan överlåta förvaltningen till annat institut, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger tillstånd att låta Fonden gå över tidigare.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd, om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs ska förvaltningen av Fonden omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Information om upphörande och överlåtelse av verksamhet ska finnas att tillgå hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt kungöras i Post- och Inrikes Tidningar.

Fondens rättsliga ställning och de viktigaste rättsliga följderna av en investering i fonden

Fonden är ingen egen juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden kan inte utmätas. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Bolaget företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonderna. Bolaget beslutar vidare om den egendom som ingår i fonderna samt utövar de rättigheter som härrör från egendomen. Förvaltningen av fonderna sker uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse och utifrån respektive fonds mål och placeringsinriktning enligt fondbestämmelserna. Bolagets verksamhet regleras i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de fondandelsägare som har tecknat andelar i fonden. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. En fondandel kan inlösas, överlåtas och pantsättas. Fondernas tillgångar förvaras av Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet handlar oberoende i förhållande till Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

På så sätt säkerställs att fondandelsägarna inte påverkas negativt om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget är föremål för tvångslikvidation eller försatt i konkurs.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på fondandelsägarens fondbesittande vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminärskatt.

Om fonden lämnar utdelning beskattas fondandelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital. Kapitalvinster

och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomsterna i fonden. Beskattningen i fonden har ersatts av en schablonskatt som tas ut av fondandelsägarna enligt vad som anges ovan.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogas skada genom att Bolaget eller en uppdragstagare överträtt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa värdepappersfonder, andra författningar som reglerar Bolagets verksamhet, interna instruktioner med grund i en författning som reglerar Bolagets fondverksamhet eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan.

Ansvarsförsäkring

Bolaget har en ansvarsförsäkring för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden kan enligt fondbestämmelserna utföra (i) transaktioner med totalavkastningssvappar och (ii) transaktioner för värdepappersfinansiering i form av:

- Utlåning eller inlåning av värdepapper
- Köp- och återförsäljningstransaktioner respektive sälj- och återköpstransaktioner
- Återköpstransaktioner
- Marginalutlåning

Fonden förväntas inte använda sig av ovan nämnda transaktioner

Bilaga 1 - Beräkningsexempel rörligt arvode Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)

Exemplet nedan illustrerar hur den resultatbaserade avgiften för Andelsklass A (Allmän – Mixed fee) beräknas. Den resultatbaserade avgiften uppgår till 15% av överavkastningen mot OMRX-TBILL efter fast förvaltningskostnad samt kostnader för andelsklassens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger OMRX-TBILL kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är andelsklassens relativa avkastning mot OMRX-TBILL. Andelsklassen tillämpar ett sk "high water mark" vilket innebär att andelsklassen måste notera en ny högsta nivå i relativ avkastning mot OMRX-TBILL

för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med OMRX-TBILL. Resultat flyttas mellan kalenderår. Avgiften tas ut kollektivt. Den resultatbaserade ersättningen beräknas dagligen och tas ur andelsklassen vid varje månadsskifte. Vid varje dag justeras andelsvärdet (NAV) för eventuellt uppkommen resultatbaserad avgift. I exemplet nedan antas att det redan gjorts avdrag för fast avgift och kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Beloppen har avrundats till jämna kronor.

Exempel 1. Andelsägares utveckling över hela perioden

Dag	Uppräknat high water mark	Värde före resultatbaserad avgift	Periodens avkastning före resultatbaserad avgift	Jämförelse-norm	Resultat-baserad avgift	Resultat-baserad avgift i procent	Avkastning mot jämförelse-norm	NAV	Ackumulerad avkastning för andelsklassen
0	100,000	100,000						100	
1	101,000	110,000	10%	1%	1,35	1,23%	9%	108,65	10,00%
2	109,737	97,380	-11%	1%	0,00	0,00%	-12%	97,38	-2,62%
3	110,834	107,118	10%	1%	0,00	0,00%	9%	107,12	7,12%
4	111,942	128,542	20%	1%	2,49	1,94%	19%	126,05	28,54%
5	119,749	123,878	-4%	-5%	0,62	0,50%	1%	123,26	23,88%
6	129,422	124,105	0%	5%	0,00	0,00%	-5%	124,11	24,11%
7	129,422	124,105	0%	0%	0,00	0,00%	0%	124,11	24,11%

Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom andelsklassen går bättre än OMRX-TBILL.

Dag 2 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom andelsklassen går sämre än OMRX-TBILL.

Dag 3 presterar andelsklassen bättre än OMRX-TBILL men någon resultatbaserad avgift tas inte ut. Först när andelsklassen noterar en ny högsta nivå och överstiger high water mark utgår ren ny resultatbaserad avgift.

Dag 4 presterar andelsklassen bättre än OMRX-TBILL och eftersom andelsklassen noterat en ny högsta nivå utgår resultatbaserad avgift.

Dag 5 Under denna dag har andelsklassen en negativ avkastning men överträffar dock OMRX-TBILL. Detta innebär att andelsklassen noterat en ny högsta nivå för relativ avkastning mot OMRX-TBILL och resultatbaserad avgift utgår.

Dag 6 utgår ingen resultatbaserad avgift eftersom andelsklassen presterar sämre än OMRX-TBILL.

Dag 7 utgår ingen resultatbaserad avgift eftersom andelsklassen varken överträffat OMRX-TBILL eller noterat en ny högsta nivå i relativ avkastning (high water mark).

Bilaga 2 - Historisk fonddata

	20191231	20181231	20171231	20161231	20151231	20141231	20131231	20121231	20111231**
Fondförmögenhet, mkr	5 334	4 659	4 501	2 094	2 002	1 710	1 389	1 166	1 050
Andelskurs, kr	138,54	133,48	133,21	126,95	121,96	120,19	116,34	109,55	103,65
Utestående andelar	38 499 688	35 435 557	33 787 316	16 498 726	16 417 941	14 228 846	11 935 109	10 646 627	10 131 719
Utdelning, mkr	-	-	-	-	-	-	-	-	24,80
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	2,85
Totalavkastning före prestationsarvode, %	6,11	-	1,09	5,93	4,76	1,78	3,87	7,10	4,32
Referensränta, %	-	0,54	-	0,81	-	0,65	-	0,27	0,47
Totalavkastning efter prestationsarvode, %	5,36	-	1,30	4,94	4,09	1,47	3,31	6,20	3,65
Omsättningshastighet, gånger	0,50	0,43	0,33	0,38	0,41	0,46	1,02	1,40	0,85
Risk, standardavvikelse, %	1,48	2,10	2,22	2,21	2,14	1,95	2,14	2,01	2,03
Årlig fast förvaltningsavgift, %	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Debiterad förvaltningsavgift (fast och rörlig), %*	1,76	1,20	1,85	1,66	1,30	1,60	1,88	2,09	1,41
Årlig avgift, %*	1,03	1,03	1,04	1,05	1,04	1,02	1,02	1,03	1,01
TKA, total kostnadsandel %*	1,76	1,24	1,89	1,71	1,34	1,62	1,91	2,12	1,42
Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	180	123	208	173	139	166	194	220	168
Transaktionskostnader, kkr	-	-	-	-	15	148	-	30	33
Transaktionskostnader i procent av omsättningen, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insättningsavgift, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Minsta första insättning, kr	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Uttagsavgift maximalt, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-

** Fonden startade 2011-01-03

* procent av genomsnittlig fondförmögenhet

Bilaga 3 - Fondbestämmelser för Case Safe Play

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Case Safe Play, nedan kallad fonden.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och i tillämpliga delar lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lagar, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Case Kapitalförvaltning AB samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdats med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass är lika stora samt medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. I stället är det fondförvaltaren, Case Kapitalförvaltning AB, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonden. Fonden är däremot ett självständigt skatteobjekt.

Fonden har två andelsklasser som är olika ifråga om avgifter, krav på minsta första insättning och villkor för distribution. Fondbestämmelserna är i övrigt gemensamma för de två andelsklasserna. Närmare information om hur andelsklasserna skiljer sig åt finns i 9 § och 11 §. Andelsklasserna har följande beteckningar.

- Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)
- Andelsklass B (Distributör – Fixed fee)

Case Safe Play riktar sig till allmänheten med de begränsningar som följer av 9 § och 17 §.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, med organisationsnummer 556947-4509 nedan kallat "Bolaget" eller "Förvaltaren".

3 § Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753, nedan kallat "Förvaringsinstitutet". Förvaringsinstitutets uppgift är att verkställa de beslut av Bolaget som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med fondbestämmelserna, att fondandelarnas värde beräknas enligt fondbestämmelserna, att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa och att medlen i fonden används enligt fondbestämmelserna.

4 § Fondens karaktär

Case Safe Play är en räntefond. Minst 50 % av fondens värde ska normalt vara placerat i räntebärande finansiella

instrument emitterade av europeiska företag. Fonden har karaktär av en räntefond med relativt låg risk. Fonden kommer att investera i företagsobligationer och företagskrediter med hög kreditvärdighet, låg kreditvärdighet eller i företag som saknar kreditrating.

Målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa den genomsnittliga värdeutvecklingen för jämförbara fonder med samma placeringsinriktning.

5 § Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina tillgångar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Valutaderivat får användas för att valutasäkra fondens innehav mot svenska kronor om Förvaltaren bedömer att den kan gynna fonden, men det kommer inte att utgöra ett obligatoriskt inslag i förvaltningen.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med både lägre kreditvärdighet (High Yield) och högre kreditvärdighet (Investment Grade). Därutöver får fonden placera i finansiella instrument som saknar kreditrating och där fondbolaget har gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Förvaltaren avgör fondens sammansättning vad gäller kreditkvaliteten på fondens innehav. Andelen innehav utgivna av emittenter med lägre respektive högre kreditvärdighet kan variera.

Fonden kan placera i hybridinstrument, till exempel efterställda företagsobligationer eller konvertibler, som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Fonden kan därmed komma att inneha aktier. Innehav av aktier får dock uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande treårsperiod, normalt ska uppgå till mellan 2 och 7 procent. Den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas.

Fonden kommer att följa den vid var tid gällande policyn för ansvarsfulla investeringar som gäller för fonden och som har

fastställts av Bolaget. Policyn reglerar bl.a. vilka hållbarhetsaspekter som ska beaktas i fondförvaltningen. Information om policyn finns i fondens informationsbroschyr.

Fonden avviker från nedan angivna bestämmelser i lagen (2004:46) om värdepappersfonder i följande avseenden:

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

5 kap. 6 § 1 st och 2 st 1 p: Fonden får placera högst 100 procent i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller är garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. Undantaget i detta stycke får endast tillämpas vid stressade marknadsförhållanden och när det föreligger påtaglig risk för att stressade marknadsförhållanden är på väg att uppstå. Med stressade marknadsförhållanden avses betydande kursnedgångar ifråga om sådana finansiella instrument som normalt innehas av fonderna.

5 kap. 6 § 1 st, 2 st 3 p och 3 st: Fonden får placera högst 20 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent och/eller emittenter i en och samma företagsgrupp under förutsättning att de innehav som överstiger 5 procent tillsammans uppgår till högst 50 procent av fondens värde.

Medel på konto hos kreditinstitut

5 kap. 11 §: Fonden får placera medel på konto hos kreditinstitut till högst 40 procent av fondens medel i ett och samma kreditinstitut.

Derivatinstrument

5 kap. 13 § 2 st: Fonden får ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument som överskrider fondens värde. Fondens sammanlagda exponering som hänför sig till derivatinstrument kan dock maximalt uppgå till 150 procent av fondens värde. Detta innebär även en avvikelse från 25 kap. 6 § Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9).

Fondandelar

5 kap. 15–16 §§: Fonden får placera högst 10 procent av fondens medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Övrigt

5 kap. 19 § 1 st 2 p: De i lagparagrafen avsedda tillgångarna får, för obligationer och andra skuldförbindelser, inte överstiga 20 procent av de instrument som getts ut av en och samma emittent.

5 kap. 23 § 1 st: Bolaget får i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 40 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får i huvudsak placeras i finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Nedan anges närmare vilka tillgångar och strategier förvaltaren får använda sig av vid förvaltningen av fonden:

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får använda sig av derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Inom ramen för detta kan derivatinstrument bl.a. användas för att minska kostnader och risker samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fonden får använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

8 § Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som fondens tillgångar minus skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

- a) Finansiella instrument värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder skall Bolaget sträva efter att erhålla extern värdering från oberoende part alternativt en extern värdering med ledning av gjorda avslut i marknaden.

Omsådana kurser respektive extern värdering saknas eller om dessa enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget på objektiva grunder fastställa värdet.

- b) Bank och övriga likvida medel på konto samt upplupen ränta
- c) Övriga fordringar.

Skulder

- a) Skulder inklusive skatteskulder.
- b) Upplupna förvaltningskostnader:
 - i. ersättning till fondbolaget,
 - ii. ersättning till förvaringsinstitut,
 - iii. ersättning till tillsynsmyndighet.

Värdet av en fondandel beräknas som aktuell andelsklass värde delat på antalet utestående fondandelar i andelsklassen. Värdet av en fondandel skall beräknas av Bolaget varje börsdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela kronotal.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomial träd.

9 § Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de börser, auktoriserade marknadsplatser och andra reglerade marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. ^[1]_{SEP}

Försäljningskurs och inlösenkurs för fondandelarna offentliggörs varje bankdag på Bolagets hemsida. Försäljning eller inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara fondbolaget tillhanda före kl. 16.00 (kl. 13.00 vid halv bankdag) för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom fondbolaget tillhanda.

Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara

bokfört på fondens bankkonto före kl. 11.00 bankdagen efter genomfört köp. I annat fall bokförs köpet den dag då teckningslikviden kommit fonden tillhanda, dock före klockan 11.00.

Anmälningsformulär, som tillhandahålls av Bolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras. Därefter anges endast kundnummer vid investering av fondandelar.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse första stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8. För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse första stycket samt § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts. ^[1]_{SEP}

Andelsklassernas olika krav på minsta första insättning

- *Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)*: Minsta första insättning i andelsklassen är SEK 5 000, därefter ingen begränsning.
- *Andelsklass B (Distributör – Fixed fee)*: Minsta första insättning i andelsklassen är SEK 10 000, därefter ingen begränsning.

Villkor för distribution (tillåtna investerare i Andelsklass B)

Andelsklass B (Distributör – Fixed fee) är öppen endast för:

- Investerare som investerar i fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, samt under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Förvaltaren. ^[1]_{SEP}

- Försäkringsföretag som investerar i fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare samt under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från Förvaltaren.

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 fondandelsägarnas lika rätt.

11 § Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Förvaltaren svarar för fondens kostnader för förvaringen av fondens egendom samt tillsyn och revisorer.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronan.

Andelsklass A (Allmän – Mixed fee)

Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ersättning utgår med ett belopp motsvarande högst 0,95 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del (1/366-del vid skottår) och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad.

Resultatbaserad avgift

Resultatbaserad avgift utgår med ett belopp om 15 procent av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger OMRX-TBILL.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen och tas ur andelsklassen vid utgången av varje månad. Om andelsklassen en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger OMRX-TBILL och andelsklassen efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger OMRX-TBILL skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger OMRX-TBILL kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är andelsklassens relativa avkastning mot OMRX-TBILL. Andelsklassen tillämpar ett sk "high water mark" vilket

innebär att andelsklassen måste notera en ny högsta nivå, i relativ avkastning, mot index för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med OMRX-TBILL. Den modell som andelsklassen tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för andelsklassens fasta ersättning. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

För exempel på beräkning av den resultatbaserade avgiften, se Bilaga 1, "Arvodetsberäkning", till Informationsbroschyren.

Andelsklass B (Distributör – Fixed fee)

Ersättning utgår med ett belopp motsvarande högst 1,05 procent per år, beräknat fortlöpande på andelsklassens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del (1/366-del vid skottår) och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad.

12 § Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning.

Bolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt Bolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall Bolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på andelsklassens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Bolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av Bolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall Bolaget beslutat om utdelning ska Bolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av Bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Bolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

13 § Investeringsfondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Bolaget skall upprätta halvårsberättelse och årsberättelse inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsberättelse skall hållas tillgängligt hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte av sagt sig detta.

Beslutar Bolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslut skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

15 § Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Bolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren. Bolaget skall i registret över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättning och skriftligen underrätta pantsättaren därom. När pantsättningen har upphört skall Bolaget, efter anmälan från panthavaren, ta bort uppgiften om pantsättning i registret.

16 § Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder gäller nedanstående beträffande Bolagets eller Förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Bolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för 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 Bolaget och Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Bolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av Bolaget.

Bolaget eller Förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för Bolaget, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Bolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av

omständighet som anges i andra stycket denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, skall Bolaget eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständigheter som anges i andra stycket denna paragraf, förhindrad att ta emot betalning för fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilket hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar.

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift, (ii) att fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta enligt tillämpliga författningar i Sverige, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om Bolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har Bolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Fondbestämmelserna godkändes av Finansinspektionen 1 april 2021. Informationsbroschyren publicerades 1 april 2021.