

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE ALL STAR SMÅBOLAG

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Case All Star Småbolag, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. 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 andelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till egendom som ingår i fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. I stället är det fondförvaltaren, Case Kapitalförvaltning AB, nedan kallat Bolaget, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden. Fonden är däremot ett självständigt skatteobjekt.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – med fast avgift på 1,65 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;
- B – med fast avgift på 1,1 % per år av Fondens värde, med möjlighet till utdelning;
- C – med fast avgift på 0,75 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

I andelsklass B är minsta belopp vid initial teckning 10 000 000 SEK. Bolaget har möjlighet att tillåta undantag avseende minsta belopp vid initial teckning i andelsklass B.

Andelsklass C är endast öppen för investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Bolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Bolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass C är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass C är även öppen 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 Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklass C utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i andelsklass C ska Bolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Det är den som distribuerat andelsklass C till investeraren som ansvarar för att investeraren uppfyller villkoren för andelsklassen. Bolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556947-4509.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), 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

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen placerar i ett koncentrerat urval av små- och medelstora företag med vilket avses bolag vars börsvärde vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som är lägre än en (1) % av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index. Fonden har som övergripande mål att ge en god värdetillväxt genom ett aktivt urval av aktier inom ramen för ansvarsfulla investeringar.

Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument,

fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Att fondens inriktning ska ha en tonvikt på Sverige innebär att Fondens placeringar med inriktning mot Sverige ska uppgå till minst 50 % av Fondens värde. Av Fondens värde ska minst 90 % utgöras av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, är lägre än en (1) % av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index.

Gränserna om 50 % och 90 % ovan får tillfälligt över- och underskridas i samband med större in- eller utflöden i Fonden.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde på konto i kreditinstitut

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens medel får vidare placeras i finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat).

§ 8 Värdering

Fondens och fondandelarnas värde beräknas genom att från tillgångarna (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Transaktionsrelaterade kostnader såsom courtage, clearingavgifter och liknande transaktionsrelaterade kostnader betalas löpande av Fonden. Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses 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.

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas till marknadsvärde. Till grund för denna särskilda värdering läggs:

- marknadspriser från icke- reglerad marknad eller så kallad market maker.
- annat onoterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering).
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- För det fall ett tillförlitligt marknadsvärde inte kan fastställas enligt ovanstående kan Bolaget vända sig till en extern värderingskälla.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller andra liknande värderingsmodeller.

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Värdet av en fondandel skall beräknas av Bolaget varje börsdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela krontal.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Bolaget. Teckning av nya andelar och inlösen av andelar sker varje dag. Teckning (köpanmälan) av fondandelar skall vara Bolaget tillhanda senast kl. 16.00 och avräknas till den bankdagens NAV-kurs (försäljningspris). Betalning av fondandelar skall vara Fondens bankkonto hos Förvaringsinstitutet tillhanda senast påföljande dag kl. 11.00. Begäran om inlösen av fondandelar som kommit Bolaget tillhanda senast kl. 16.00 avräknas till den bankdagens NAV-kurs (inlösenpris). Begäran om teckning och inlösen av fondandelar som inkommer efter kl. 16.00 avräknas till nästa bankdags försäljnings- och inlösenpriser. Anmälan om köp eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det. Vid inlösen av fondandelar utbetalas inlösenlikviden senast fem bankdagar efter handelsdagen.

Försäljnings- och inlösenpris beräknas enligt § 8. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls dagligen av Bolaget. Ingen avgift utgår vid teckning eller inlösen av fondandelar.

Ovan angivna rutiner innebär att försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Minsta belopp vid initial teckning av andelar i andelsklass B är 10 000 000 SEK. För övriga andelsklasser finns inget minsta initiala belopp. Bolaget har möjlighet att tillåta undantag avseende minsta belopp vid initial teckning i andelsklass B.

Bolaget för register över samtliga innehavare av fondandelar.

§ 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

Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ur Fondens medel får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgifter:

- I andelsklass A utgår en fast avgift på 1,65 % per år av Fondens värde,
- I andelsklass B utgår en fast avgift på 1,1 % per år av Fondens värde,
- I andelsklass C utgår en fast avgift på 0,75 % per år av Fondens värde, och

Transaktionskostnader som courtage, skatter, leverans och andra kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa belastar Fonden. Vidare får Fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap. 1 § FFFS 2013:9. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela kronor.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning i någon andelsklass.

Bolaget kan dock besluta om att utdelning i andelsklass B 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 avkastningen på andelsklass B:s medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Bolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare i andelsklass B 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 i andelsklass B. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Bolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även

utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden 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.

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

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 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 första stycket denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. I

händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget eller Förvaringsinstitutet inte erlægga 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 första 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.

Bolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LVF; och Förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär 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. Bolaget har rätt att vägra teckning (försäljning) till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Bolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.