

## FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE MIX

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är **Case Mix**, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer) och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 (AIF-förvaltaren) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556967-4509, i dessa fondbestämmelser kallat AIF-förvaltare.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i Fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser.

•

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd fond-i-fond som investerar i aktie-, ränte- och hedgefonder (inkl. ETF:r) med målsättning att över tid uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex enligt vad som framgår av Fondens informationsbroschyr. Fonden har även möjlighet att, för att uppnå sin målsättning, investera i andra finansiella instrument, såsom överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument. Fonden kan ha en mer koncentrerad portfölj än andra fond-i-fonder och detta kan innebära högre risk.

Fondens val av investeringar sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.

## **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i fondandelar. Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fondens investeringar får ske både på den svenska och internationella marknaden. Fondandelarna som fonden investerar i ska vara utgivna av fonder som står under betryggande tillsyn.

### *Fonden avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt nedan*

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket punkt 3 och tredje stycket samt 5 kap. 13 § första stycket LVF och fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent får högst uppgå till 20 procent av fondens värde, under förutsättning att innehav som överstiger 10 procent högst uppgår till 60 procent av fondens värde och att innehav som överstiger 5 procent högst uppgår till 85 procent av fondens värde.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 a) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som får investera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som tillämpar placeringsregler avseende hävstång, blankning och in- och utlåning som inte är likvärdiga med vad som gäller för värdepappersfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som inte lämnar en halvårsredogörelse eller motsvarande.

Med undantag från 5 kap. 15 § sista stycket LVF får fonden investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF och får placera högst 50 procent av Fondens värde i fondandelar i en enskild fond eller fondföretag. Fonden får således inneha fondandelar från ett färre antal fonder än vad som gäller för värdepappersfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 16 § andra stycket LVF och får placera upp till hela fondförmögenheten i sådana fonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkt 4 LVF och får inneha högst 50 procent av andelarna i en enskild fond eller ett fondföretag.

Under begränsade tidsperioder om upp till sex månader, exempelvis under uppstartsfasen eller tillfälliga perioder då investerat kapital från övriga andelsägare i den underliggande fonden är lägre, får fonden dock äga upp till 80 procent av andelarna i enskilda fonder eller fondföretag med målet att fondens ägarandel ska minska på sikt.

### **Riskenivå och riskmått**

Fonden mäter sin riskenivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månaders perioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 4 – 15 procent.

Det bör särskilt uppmärksammas att den genomsnittliga riskenivån kan komma att över- eller underskridas beroende på marknadsklimat och placeringsinriktning eller vid extraordinära händelser.

### **§ 6 Handelsplatser**

Fonden får handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. I begränsad omfattning, såsom definierat enligt lag och i dessa fondbestämmelser, får handel även ske på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna.

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag.

### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

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

Fonden får som ett led i fondens placeringsinriktning placera i derivatinstrument.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fondens fondmedel placeras till en betydande del i andra värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag.

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

### **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden inklusive upplupna kostnader och skatter.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma marknadsvärdet på finansiella instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om inte sådana kursuppgifter finns eller är missvisande används senaste köp- och/eller säljkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund.

Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

Värdet av en fondandel beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

### **§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar**

Fondandelar försäljes (fondandelsägarens köp) och inlöses (fondandelsägarens försäljning) hos AIF-förvaltaren. Försäljning kan ske både genom engångsinsättning och månadssparande. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen.

Försäljning och inlösen kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen till AIF-förvaltaren på blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller enligt AIF-förvaltaren instruktioner. Begäran om försäljning och inlösen får ej kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. De närmare villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren. Om begäran om köp eller inlösen inkommer till AIF-förvaltaren efter bryttid utförs begäran påföljande dag.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast fem bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Försäljnings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljnings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Priset (kursen) är inte känt för kunden/andelsägaren vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden är inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

### **§ 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 ersättning**

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

Fondens fasta avgift är 1,80 procent per år, som beräknas dagligen på Fondens värde. Avgifterna tas ut ur Fonden månatligen.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

### **§ 12 Utdelning**

Fonden ska inte lämna utdelning.

### **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

### **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna**

AIF-förvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar AIF-förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslut underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen bestämmer.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Vid pantsättning av fondandelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, vem som är panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättnings omfattning.

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

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av andelsägaren för handläggning av pantsättningen.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av andelsägaren för handläggning av överlåtelsen.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvariga för förlust av finansiella instrument eller annan skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens eller Förvaringsinstitutets kontroll, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i andra stycket ovan skall inte ersättas av AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av sådan förfogandeinskränkning som anges i tredje stycket ovanförhindrad att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

### **§ 17 Tillåtna investerare**

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

AIF-förvaltaren har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

AIF-förvaltaren får lösa in en andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av AIF-förvaltaren och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § ovan.