

## § 1 FONDENS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

Fondens namn är Case Högutdelande Bolag nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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 med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Det fondbolag som anges i §2 (Fondbolaget) 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 Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har fyra fondandelsklasser;

- A, allmän klass
- B, utdelande
- C, med särskilda villkor för distribution.
- D, nettoandelsklass med särskilda villkor för distribution.

Andelsklasserna C och D är endast öppna för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller

investeringstjänsten till ersättning från Fondbolaget, samt

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

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C alternativt D när villkoren för innehav i andelsklass C alternativt D är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C alternativt D ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C alternativt D inte längre föreligger.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

## § 2 FONDFÖRVALTARE

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

## § 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 Fondbolagets beslut avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt att se till att

- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Förvaringsinstitutet till handa, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

#### **§ 4 FONDENS KARAKTÄR**

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot Sverige.

Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någonspeciell bransch. Att Fonden är aktivt förvaltd innebär att Fonden inte följer (eller jämförs med) något index utan investeringar baseras på Bolagets analyser.

Fondens mål är att, genom att investera i företag som bedöms ha en hög direktavkastning, skapa en stabil och uthållig totalavkastning till fondandelsägarna.

#### **§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING**

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Minst 80 procent av fondförmögenheten ska ha en exponering mot Sverige och därutöver ska minst 90 procent av fondförmögenheten vara placerad i företag som:

- lämnar eller bedöms lämna kontanta utdelningar.

- lämnar andra typer av utdelningar vilka möjliggör att aktieägarna får ta del av värdet på bolagets tillgångar.

Ovanstående gränser får tillfälligt underskridas i samband med större in- eller utflöden i Fonden.

Fondens medel får inte placeras i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Genomgång av Fondens innehav sker två gånger per år och de bolag som då uppmärksammas ska omedelbart avyttras. För närmare information om Global Compact, se Fondens informationsbroschyr.

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

#### **§ 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.

#### **§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING**

Fonden har inte möjlighet att placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Placeringen i derivatinstrument kan ske som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har inte möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

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 sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder, vilket för överlåtbara värdepapper kan ske genom t.ex. nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden och för derivatinstrument genom t.ex. en vedertagen teoretisk värderingsmodell som Black & Scholes.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens totala värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av att andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av Fondbolaget och publiceras på Fondbolagets hemsida.

## § 9 FÖRSÄLJNING (TECKNING) OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR SAMT OMFÖRING MELLAN FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning och inlösen av fondandelar  
Fondandelar försäljes (fondandelsägares köp) och inlöses (fondandelsägares försäljning) hos Fondbolaget. Försäljning kan ske både genom engångsinsättning eller månadssparande. Fonden har möjlighet att ta ut en avgift på maximalt 5 procent på fondandelsägarens inlösenbelopp i B, institutionell klass, om fondandel innehafts under kortare tid än 60 bankdagar. För andelsklassen B utdelande gäller ett minsta försäljningsbelopp vid första insättningstillfället om 1 000 000 kronor. För övrig andelsklass gäller ingen

begränsning avseende minsta försäljningsbelopp. För andelsklasserna C och D med särskilda villkor för distribution gäller att försäljning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget.

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

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast 5 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 vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

Fondandel ska 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 Fondbolaget 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.

#### Omföring av fondandelar

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C eller D när villkoren för innehav i någon av dessa andelsklasser är uppfyllda. Om villkoren för innehav i både andelsklass C och D är uppfyllda ska omföring ske till andelsklass D.

Andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass D när förutsättningar för innehav i andelsklass D är uppfyllda. Om varken villkoren för innehav i andelsklass C eller D är uppfyllda ska andelarna i andelsklass C omföras till andelsklass A.

Andelar i andelsklass D ska, när villkoren för innehav i andelsklass D inte är uppfyllda, omföras till andelsklass C om villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda. I annat fall ska omföring ske till andelsklass A.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

#### **§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN**

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:

- Andelsklass A, allmän klass, 1,60 procent per år,
- Andelsklass B, utdelande, 1,60 procent per år,
- Andelsklass C, med särskilda villkor för distribution, 1,50 procent per år,
- Andelsklass D, nettoandelsklass med särskilda villkor för distribution, 1,10 procent per år.

Avgifterna till Fondbolaget beräknas dagligen och tas ut ur Fonden månatligen.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Som framgår under § 9 äger Fondbolaget rätt att ta ut en försäljningsavgift vid försäljning (teckning) av fondandelar av B, institutionell klass samt, i vissa fall, en inlösenavgift.

Courtage och andra kostnader hänförliga till 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**

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A, C och D.

Andelsklass B är utdelande. Fondbolaget får en gång per år fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av Fondens värde. Grunderna för eventuell utdelning utgörs av avkastning på Fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel, om detta är i fondandelsägarnas intresse.

Utdelning till andelsägarna från Fonden sker i maj månad året efter räkenskapsåret och tillkommer fondandelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Fondbolaget har även rätt att besluta om extra utdelning under året, om det ligger i andelsägarnas intressen.

Fondbolaget ska i tillämpliga fall göra avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas för andelsägare på utdelningen. Utdelningen ska, efter skatteavdrag, utbetalas till konto som tillhör andelsägaren.

Värdet på de icke utdelande fondandelarna som ingår i Fonden påverkas inte av utdelning. Relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke utdelande andelarna förändras däremot av utdelningen. Relationstalet förändras årligen i samband med utdelningen.

**§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR**  
Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

**§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA**

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

Beslutar Fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelse ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt

Finansinspektionen bestämmer. **§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE**

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

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren. Fondbolaget ska i registret

över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättningen och skriftligen underrätta pantsättaren därom. När pantsättningen har upphört ska Fondbolaget, efter anmälan från panthavaren, ta bort uppgiften om pantsättning i registret.

Fondbolaget äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av pantsättningen.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

**§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING**

*Fondbolaget*

Fondbolagets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § LVF.

Fondbolaget är inte ansvarigt för 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 Fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Fondbolaget, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget 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 Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för Fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

### *Förvaringsinstitutet*

Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Om Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i föregående stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, investerare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat 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..

### **§ 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 Fondbolaget blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd om Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

Fondbolaget har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

Fondbolaget 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 Fondbolaget på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller

Fondbolaget inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av Fondbolaget och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § ovan.