

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND SAFE PLAY

§ 1 FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Case Företagsobligationsfond Safe Play, 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 Fondbolaget, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden. Fonden är däremot ett självständigt skatteobjekt.

Case Företagsobligationsfond Safe Play riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

A – med fast avgift på 0,95 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;

B – med fast avgift på 1,05 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;

C – med fast avgift på 0,55 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

I andelsklass A utgår en resultatbaserad avgift på 15 % av den del av totalavkastningen som överstiger OMRX TBill + 1 %.

Andelsklass C är endast öppen för investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget 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 Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklass C utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i andelsklass C ska Fondbolaget – 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. Fondbolaget 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, med organisationsnummer 556947-4509 nedan kallat "Fondbolaget".

§ 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 Fondbolaget 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 Företagsobligationsfond Safe Play är en aktivt förvaltd räntefond. Fonden har karaktär av en företagsobligationsfond, vilket innebär att Fondens investeringsfokus kommer att vara investeringar i företagsobligationer med höga kreditbetyg och relativt låg risk (s.k. Investment Grade). Med anledningen av att företagsobligationerna har en relativt låg risk blir räntan något lägre jämfört med mer riskfyllda räntefonder. Fonden kommer även att investera i företagsobligationer och företagskrediter med både hög kreditvärdighet och låg kreditvärdighet samt i företag som saknar kreditrating. Denna diversifiering av investeringar i företagsobligationer utgivna av företag med högre kreditvärdighet och låg kreditvärdighet medför att Fonden kan dra nytta av de fördelar som respektive kategori erbjuder och samtidigt minska det övergripande risktagandet.

Fonden är en koncentrerad räntefond vilket innebär att Fonden kommer att ha en relativt begränsad portfölj av tillgångar. Vanligtvis kommer Fonden att bestå av betydande innehav mot specifika typer av företag och/eller sektorer, särskilt mot finansbranschen.

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. Minst 90 % av Fondens totala tillgångar och likvida medel ska placeras i räntebärande finansiella instrument emitterade av europeiska företag. Fonden har möjlighet att investera i företag i hela Europa men i huvudsak kommer investeringar att göras i företagsobligationer utgivna av emittenter i Norden.

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 hög kreditvärdighet (Investment Grade) och låg kreditvärdighet (s.k. High Yield). Därutöver får Fonden placera i finansiella instrument som saknar kreditrating där Fondbolaget har gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Minst 50 % av Fondens totala tillgångar och likvida medel ska dock vara investerade i obligationer emitterade av företag med högre kreditvärdighet. Ett exempel på företagsobligationer med högre kreditvärdighet är obligationer utgivna av banker.

Det är Fondförvaltaren som avgör Fondens sammansättning vad gäller kreditkvalitén på Fondens innehav. Andelen innehav utgivna av emittenter med en högre respektive lägre kreditvärdighet kan variera. Antalet emittenter i Fonden är inte bestämt men varierar mellan cirka 70 till 120 emittenter.

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 % av fondens värde, i förhållande till fondens hela förmögenhetsmassa.

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 § LVF.

Fondförvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande treårsperiod, normalt ska uppgå till mellan 2 och 6 %. Den eftersträfvade 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 Fondbolaget. Policyn reglerar bl.a. vilka hållbarhetsaspekter som ska beaktas i fondförvaltningen. Information om policyn finns i fondens informationsbroschyr.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens tillgångar i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 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

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 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 Fondbolaget 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 Fondbolaget 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 Fondbolaget varje börsdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela kronor.

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.

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.

Anmälningsskema, som tillhandahålls av Fondbolaget, 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.

§ 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.

Fondens tillämpar följande högsta möjliga avgift:

I andelsklass A utgår en fast avgift på 0,95 % per år av Fondens värde,

I andelsklass B utgår en fast avgift på 1,05 % per år av Fondens värde,

I andelsklass C utgår en fast avgift på 0,55 % per år av Fondens värde,

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår endast för andelsklass A. Den resultatbaserade avgiften utgår med ett belopp om 15 % av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger OMRX TBill + 1 %. Avräkning av prestationsbaserad ersättning sker dagligen och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad. Den prestationsbaserade avgiften tas ut efter avdrag för fast ersättning.

Andelsklassen tillämpar för den resultatbaserade avgiften ett s.k. "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 jämförelseindex. Om andelsklassen en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och andelsklassen efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex, kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är

andelsklassens relativa avkastning mot jämförelseindex. Den modell som andelsklassen tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

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 § andra punkten FFFS 2013:9. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmaste hela krontal.

För exempel på beräkning av prestationsrelaterat arvode, Bilaga 1, "Arvodesberäkning", till Informationsbroschyren.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning.

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

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

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

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Fondbolaget 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 Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall Fondbolaget 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.

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

§ 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 Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget 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 Fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har Fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.