

case

Kapitalförvaltning
AB

CASE AKTIEFOND ALL STAR
Informationsbroschyr

case

Case Aktiefond All Star

Målsättning och placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa värdeutvecklingen för fondens jämförelseindex SIX Portfolio Return Index (SIXPRX).

Case Aktiefond All Star är en aktivt förvaltnad fond. Case Aktiefond All Star startade sin verksamhet den 31 oktober 2017. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval snarare än branschval. Fonden investerar i de bolag som vi anser vara attraktivt värderade i förhållande till bolagets framtida intjäningspotential.

Fondens innehav består normalt av omkring 30 bolag. Tillgångarna får även placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut och i andelar i fonder. Fonden får även placera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut för att effektivisera likvidhanteringen samt tillfälligtvis om fondförvaltaren med hänsyn till marknadsläget anser det nödvändigt. Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument såsom ett led i Fondens placeringsinriktning.

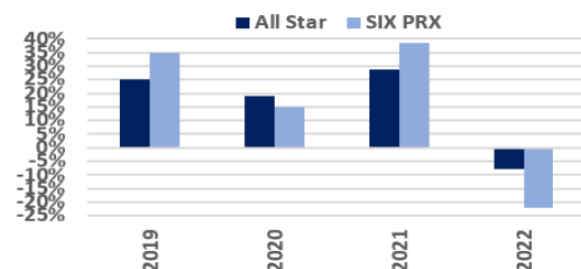
Andelsklasser

Fonden har fyra andelsklasser, A, B, C och D. Andelsklasserna är olika ifråga om avgiftsstruktur, utdelning, minsta första insättning och särskilda villkor för distribution:

- Andelsklass A: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,55% per år. Högsta resultatbaserade avgift är 25 % av andelsklassens överavkastning gentemot SIXPRX. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass B: Högsta fasta förvaltningsavgift är 1,6% per år. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass C: Högsta fasta förvaltningsavgift är 1,1% per år. Möjlighet till utdelning. Minsta första insättning är 10 000 000 SEK.
- Andelsklass D: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,75% per år. Utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

Historisk avkastning

Andelsklass A:



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för avgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Andelsklassen startade den 31 oktober 2017.

Övriga andelsklasser är inte aktiva.

Vem ska investera i fonden?

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som är inriktad mot Sverige. Fonden tillämpar en aktiv investeringsstrategi vilket kan innebära betydande avvikelser från angivet jämförelseindex. Fonden vänder sig till investerare med ett långsiktigt sparande där hög avkastning med tillhörande hög risk efterfrågas.

Fondens riskprofil

Fonden tillhör kategori 4 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.

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 konjunkturedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc. är exempel på marknadsrisk. Fonden har koppling till aktiemarknaden, rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Likviditetsrisk

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte risken för att, vid extrema förhållanden på marknaderna, inte kunna sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

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.

Fonden ska företrädesvis investera i bolag som sätter tydliga mål, prioriterar hållbarhetsarbetet och offentliggör sitt arbete så att vi som fondförvaltare kan bedöma och utvärdera hållbarhetsrelaterade risker. Att identifiera, analysera och hantera hållbarhetsrisker är något som blivit allt viktigare nu när globala hållbarhetsutmaningar påverkar företagets verksamheter i allt högre grad. Det gäller till exempel klimatförändringar, brist på viktiga naturresurser, kränkningar av mänskliga rättigheter och konflikter som innebär en större riskexponering, direkt eller indirekt via till exempel underleverantörer eller distributörer. Dessutom har många verksamheter direkta operativa risker, som arbetsplatsolyckor eller miljöolyckor.

Genom att prioritera investeringar i företag som har integrerat hållbarhet och ESG i sin affärsmodell så minskar ofta hållbarhetsriskerna i investeringen. Dessa företag har ofta en bra styrning samt ledning och som en effekt av detta klarar de sig ofta bättre genom olika typer av kriser.

För att identifiera och analysera hållbarhetsrisker inhämtar vi hållbarhetsdata från externa leverantörer.

Genom denna data så förstärks även vår finansiella bedömning av investeringen eftersom ESG-aspekter i teorin bör leda till mindre risker och bättre avkastning i fonden. Bolaget har gjort bedömningen att hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i fonden är begränsad utifrån nuvarande investeringsstrategi.

Derivat

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därför inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den så kallade åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång är en metod genom vilken en förvaltare ökar exponeringen för en fond genom exempelvis användning av derivatinstrument. Finansiell hävstång beräknas antingen med åtagandemetoden eller med bruttometoden. Fondens högsta tillåtna nivå för finansiell hävstång är 150% enligt åtagandemetoden. Fonden får bland annat investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga och understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk

Aktivitetsgrad

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltat. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut om fondens innehav och komposition. Förvaltaren övervakar och förändrar portföljen regelbundet i syfte att uppnå fondens målsättning.

Fondens jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index (SIXPRX). Fondens avkastning kommer att avvika från sitt jämförelseindex och avvikelserna kan från tid till annan vara betydande.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltat. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut om fondens innehav och komposition. Förvaltaren övervakar och förändrar portföljen regelbundet i syfte att uppnå fondens målsättning.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter som fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt de avgifter som belastar fonden för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,5% av andelsklassens fondandelsvärde.
- 25% av överavkastningen gentemot SIXPRX

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%

- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,6% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,1% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass D

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,75% av andelsklassens fondandelsvärde.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,5% av andelsklassens fondandelsvärde.
- 25% av överavkastningen gentemot SIXPRX

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,6% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,1% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass D

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,75% av andelsklassens fondandelsvärde.

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ), ("Swedbank")

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502017-7753

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet:

Bankrörelse

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.

Ansvarsfulla investeringar

Fonden är klassificerad som en Artikel 8-fond. 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 Sustainalytics för att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella normer. Sustainalytics 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

www.casefonder.se.

Historisk fondfakta

	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, mkr	135	116	87	80	19
Andelskurs, kr	144,08	157,52	122,22	102,87	82,16
Utestående andelar	934 268	738 980	713 221	778 662	231 362
Utdelning, mkr	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning före prestationsarvode, %	-8,53	28,88	18,81	25,20	-13,95
Referensränta, %	-22,25	38,42	14,83	34,97	-4,41
Aktiv risk %*	7,02	5,51	5,51	5,65	6,45
Totalavkastning efter prestationsarvode, %	-8,53	28,88	18,81	25,20	-14,13
Omsättningshastighet, gånger	0,35	1,09	1,09	1,12	1,09
Risk, standardavvikelse, %	18,90	16,08	17,31	13,60	11,90
Årlig fast förvaltningsavgift, %	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Debiterad förvaltningsavgift (fast och Rörlig), %	0,50	0,50	0,51	0,53	0,74
Årlig avgift, %**	0,50	0,50	0,51	0,53	0,52
TKA, total kostnadsandel %	0,60	0,71	0,72	0,86	0,98
Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	55,07	83,66	74,22	104,72	97,57
Transaktionskostnader, kkr	102,59	209,84	154,22	172,49	57,00
Transaktionskostnader i procent av omsättningen, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11
Insättningsavgift, %	-	-	-	-	-
Minsta första insättning, kr	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Uttagsavgift maximalt, %	-	-	-	-	-
* visar hur mycket fondens avkastning har varierat i relation till sitt jämförelseindex					
** procent av genomsnittlig fondförmögenhet					

Bilaga 1 Beräkningsexempel rörligt arvode

Beräkningsexempel rörligt arvode, 25 % arvode på ackumulerad överavkastning, handel sista bankdagen varje månad. Avkastningströskel är indexet Six Portfolio Return Index (SIXPRX).

	Dag 0	Dag 1	Dag 2	Dag 3	Dag 4	Dag 5
Fondens andelskurs föregående dag		100,0000	101,1230	101,1230	101,3500	102,2500
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode		101,2500	101,1230	101,3500	102,2500	103,5500
SIX Portfolio Return Index	100,0000	100,7500	101,1000	101,4500	102,1200	102,5500
Fondens utveckling sedan föregående dag		1,250%	0,000%	0,224%	0,888%	1,271%
Index utveckling sedan föregående dag		0,750%	0,347%	0,346%	0,660%	0,421%
Fondens utveckling jämfört med index		0,500%	-0,347%	-0,122%	0,228%	0,851%
Fondens ackumulerade utveckling jämfört med indexutvecklingen sedan rörligt arvode senast togs ut (överavkastning som grund för arvodesberäkning)		0,500%	-0,347%	-0,470%	-0,242%	0,608%
Resultatbaserad avgift i procent (25 procent av överavkastningen)		0,125%	0,000%	0,000%	0,000%	0,152%
Fondens andelskurs efter beräkning av arvode	100,0000	101,1230	101,1230	101,3500	102,2500	103,3930

Exemplet speglar en utveckling under 5 dagar.

Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom andelsklass A utvecklats 0,5% bättre än jämförelseindex. Rörligt arvode uppgår därmed till 0,125% ($25\% \cdot 0,5\%$). Kursen efter rörligt arvode blir därför $101,250 \cdot (100\% - 0,125\%) = 101,123$

Dag 2 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom andelsklasskursen ligger oförändrad medan index går upp 0,347%.

Dag 3 tas ingen resultatbaserad avgift ut trots att andelsklasskursen under månaden ökat i värde med 0,224%. Detta eftersom index under samma period ökat med 0,346%.

Dag 4 tas ingen resultatbaserad avgift ut trots att andelsklassen presterat bättre än sitt jämförelseindex. Någon resultatbaserad avgift tas inte ut, eftersom andelsklassen fortfarande släpar efter indexet med -0,242%. Först när hela eftersläpningen mot index är återhämtad får ny resultatbaserad avgift ut.

Dag 5 utgår resultatbaserad avgift, andelsklassen går upp med 1,271%, dvs 0,85% bättre än jämförelseindex. Efter att ha avräknat den eftersläpande underavkastningen -0,242 blir då underlaget för arvodesberäkning 0,608%. På detta tas rörligt arvode ut med 25%. Det procentuella arvodet blir alltså $25\% \text{ av } 0,608\% = 0,152\%$. Detta ger en andelsklasskurs efter rörligt arvode om 103,393.

Av exemplet framgår att eftersom ett rörligt arvode belastar andelsklassen och inte varje andelsägare enskilt, så kommer exempelvis den andelsägare som köper andelar dag 3 få en värdeökning till nästa dag utan att belastas av ett rörligt arvode.

Indexet kan utvecklas negativt. Om därvid även andelsklassens kurs backar – men med mindre relativ nedgång än indexminskningen – kan rörligt arvode komma att tas ut trots att andelsvärdet minskat.

Allmän information om Case Kapitalförvaltning AB

Förvaltande bolag	
Case Kapitalförvaltning AB	556967-4509
Bolagets bildande	2014-03-18
Aktiekapital	1.500.000 SEK
Bolagets säte	Stockholm
Ägare	Case Group AB
Adress	Norrländsgatan 10 111 43 Stockholm c/o Cecil Coworking
Telefon	08-662 06 90
Fax	08-660 36 42
Hemsida	www.casefonder.se
E-mail	info@casefonder.se
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder

- Case Företagsobligationsfond Safe Play
- Case Högräntefond
- Case Aktiefond All Star
- Case Credit Opportunity
- Case Hedgefond
- Case Hållbar Select
- Case Hållbar Sverige Index
- Case Mix
- Case Räntefond Investment Grade
- Case Småbolagsfond
- ICA Banken Modig
- ICA Banken Måttlig
- ICA Banken Varlig

Styrelse

Ordförande: Jürgen Conzen
Styrelseledamot: Henrik Strömbom
Styrelseledamot: Mathias Bönemark

Ledande befattningshavare

VD: Johan Andrassy
CFO: Oscar Andrassy
Förvaltning: Tom Andersson

Fondbolagets revisor

Carl Rudin: Ernst & Young

Uppdragsavtal

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad (compliance). För närvarande innehas detta uppdrag av DLA Piper med advokat Alf-Peter Svensson som ansvarig.

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för riskhantering (risk). För närvarande innehas detta uppdrag av FCG Fonder med Mikael Olausson som ansvarig.

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med FCG Risk och Compliance avseende bolagets funktion för internrevision. Mats Green, FCG Risk och Compliance, är fondbolagets internrevisor.

Ändring av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på

sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Andelsägarregistrering

Fondbolaget eller Swedbank AB för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked. På årsbeskedet finns även deklarationsuppgifter.

Mina sidor

Mina sidor är vår internettjänst där våra andelsägare kan logga in och få en samlad bild över sina investeringar hos Case Kapitalförvaltning. Man kan följa aktuella innehav, byta fonder och se sina historiska transaktioner.

Köp av andelar

Försäljning (andelsägarens köp) av fondandelar kan ske dagligen för våra fonder genom fondbolaget. Köp av andelar sker på följande sätt:

- Genom insättning direkt på fondens konto.

Utfärdande av fondandelar verkställs ej förrän betalning tillförts fonden. För distributörer medges köp av fondandelar innan betalning tillförts fonden om avtal som reglerar detta har upprättats. Avtalet reglerar de villkor som tillämpas och betalning till respektive fond ska ske T+1.

Den kontroll som Case måste göra enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt kan också inverka på tidpunkten och möjligheten att verkställa andelsköp. Kursen på fondandelarna beräknas enligt § 8 i fondbestämmelserna på försäljningsdagen. Därför är kursen på fondandelarna inte känd då begäran om köp sker. Det är inte möjligt att limitera köp eller inlösenorder. Observera att namn, adress och person-/ organisationsnummer måste anges vid den första inbetalningen. Handlingar som måste bifogas för nya kunder:

För privatinvesterare:

- Kopia av aktuell ID-handling; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Blanketten "KYC - fysiker" och "FATCA - fysiker", ifylld och undertecknad

För juridisk person (företag, stiftelser etc):

- Kopia av aktuellt registreringsbevis
- Kopia av aktuell ID-handling för kontaktpersonen; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Fullmakt om kontaktpersonen är annan än behörig firmatecknare
- Blanketten "KYC - juridiker" och "FATCA - juridiker", ifylld och undertecknad av behörig firmatecknare

Inlösen av andelar

Inlösen av fondandelar kan ske dagligen för fonder genom fondbolaget. Det går även bra att skriva en egen säljorder. Det ska då framgå ditt namn, personnummer/ organisationsnummer och vad du önskar sälja. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden till förnamnt bankkonto, efter det att inlösen verkställts, i normalfallet en (1) bankdag senare.

Stopptider för köp och inlösen

Nedanstående stopptider gäller för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna vid hela bankdagar.

Fond	Köp	Sälj
Case	16.00	16.00
Företagsobligationsfond		
Safe Play		
Case Högräntefond	16.00	16.00
Case Aktiefond All Star	16.00	16.00
Case Credit Opportunity	15.00	15.00
Case Hedgefond	15.00	15.00
Case Hållbar Select	15.00	15.00
Case Hållbar Sverige Index	15.00	15.00
Case Mix	15.00	15.00
Case Räntefond Investment	15.00	15.00
Grade		
Case Småbolagsfond	15.00	15.00
ICA Banken Modig	15.00	15.00
ICA Banken Måttlig	15.00	15.00
ICA Banken Varlig	15.00	15.00

Vid halva bankdagar gäller nedanstående stopptider för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna.

Fond	Köp	Sälj
Case	13.00	13.00
Företagsobligationsfond		
Safe Play		
Case Högräntefond	13.00	13.00
Case Aktiefond All Star	13.00	13.00
Case Credit Opportunity	13.00	13.00
Case Hedgefond	13.00	13.00
Case Hållbar Select	13.00	13.00
Case Hållbar Sverige Index	13.00	13.00
Case Mix	13.00	13.00
Case Räntefond Investment	13.00	13.00
Grade		
Case Småbolagsfond	13.00	13.00
ICA Banken Modig	13.00	13.00
ICA Banken Måttlig	13.00	13.00
ICA Banken Varlig	13.00	13.00

Skatteregler

Värdepappersfonder är befriade från skattskyldighet. Andelsägaren ska i stället ta upp en schabloninkomst på 0,4% av värdet vid årets ingång. Denna beskattas i inkomstslaget kapital med 30% för privatpersoner och svenska dödsbon. Detta medför ett skatteuttag på 0,12% per år. Ett fond innehav vid årets ingång på 100 000 kronor ger en skatt på 120 kronor ($(100\,000 \cdot 0,4\%) \cdot 30\%$). För juridiska personer tas inkomsten upp som inkomst av näringsverksamhet. För dem blir skatteuttaget ca 0,11% per år.

Kontrolluppgift avseende schablonintäkt lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

Vid inlösen av fondandelar sker beskattning av eventuell kapitalvinst. För privatpersoner och dödsbon beskattas kapitalvinsten i inkomstslaget kapital.

Kontrolluppgift avseende inlösen av fondandelar lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

För ytterligare detaljer hänvisas till skatterättslig litteratur och lagtext. Ovanstående information är generell och det åligger envar att rådgöra med skatteexpertis för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Risker med fondsparande

Att spara i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande genom att investerat kapital kan minska i värde. Normalt är risken större vid sparande i renodlade aktiefonder än i en ränte- eller blandfond. För information om de specifika risker som finns på grund av fondernas placeringsstrategi, se respektive fonds beskrivning av riskprofilen.

Årsberättelse och halvårsberättelse

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsberättelse. Dessa tillställs kostnadsfritt fondandelsägarna senast två respektive fyra månader efter halvårs- respektive helårsskifte om andelsägaren har begärt detta. De publiceras även på vår hemsida.

Information om andelsvärde

Värdet per fondandel i våra aktiefonder och i våra räntefonder fastställs och publiceras dagligen på fondbolagets hemsida casefonder.se.

Felaktigt fondandelsvärde

Värdering av fondens innehav och beräkningen av fondandelsvärdet är centrala uppgifter i all fondverksamhet. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Case Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Klagomålsanvarig

Klagomålsansvarig är VD Johan Andrassy, som kan nås på Case Kapitalförvaltning AB:s adress och telefon.

Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Upphörande och överlåtelse av förvaltningen av fonderna

Om fondbolaget beslutar att överlåta fondens förvaltning till annat fondbolag, efter medgivande från Finansinspektionen, kommer samtliga fondandelsägare att informeras om det. Förvaltningen av fonden övertas omedelbart av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs.

Behandling av personuppgifter

All behandling av personuppgifter sker inom ramen för GDPR och de sekretessregler som gäller för fondverksamhet. Personuppgifter som lämnas till Case Kapitalförvaltning AB behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att fullgöra fondbolagets skyldighet att föra andelsägarregister, för att tillhandahålla tjänster som har samband med fondbolagets verksamhet och för identitetskontroll. De behandlas också för att Case Kapitalförvaltning AB ska kunna fullgöra andra rättsliga skyldigheter och för marknadsföringsändamål, statistik och analys. Uppgifterna kan ha lämnats i samband med ingående av avtal, intresseanmälan eller övrigt i samband med kund- eller avtalsförhållande. Uppgifterna kan komma att kompletteras eller kontrolleras mot offentliga register som SPAR. Personuppgifterna kan även användas för administrativa tjänster eller marknadsföringsändamål av

bolag som Case anlitar för sådan verksamhet. Om du inte vill ha marknadsföringsmaterial kan du skriftligen anmäla det till Case på bolagets postadress, dit du också kan skicka begäran om rättelse av personuppgift som är ofullständig eller felaktig liksom begäran om information om vilka personuppgifter om dig som behandlas.

Informationsbroschyr, faktablad

Enligt lagen om värdepappersfonder ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr och faktablad om fonden och dess verksamhet. Innehållet ska innefatta fondbestämmelserna och de uppgifter som därutöver behövs för att man ska kunna bedöma fondens verksamhet. Informationsbroschyr och faktablad är upprättade i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och gällande lag. Den information som lämnas i informationsbroschyr, faktablad eller i annat av bolaget utgivet material, ska inte ses som en rekommendation av fondbolaget att förvärva andelar utan det ankommer på var och en att göra sin egen bedömning av de risker som kan vara förknippade med en investering i någon av fonderna. Case lämnar inga råd om lämplighet att placera vid ett visst tillfälle, utan inskränker sig i marknadsföringen till historisk information om fondernas utveckling och de möjligheter och risker som är förenade med värdepappersinvesteringar. Informationen är generell utformad och inte avsedd som individuell rådgivning. I vissa delar av informationsmaterialet omnämns "statistiska studier" och "simuleringar". Med dessa avses testresultat som erhållits genom använda algoritmer som styr köp- och försäljningsbeslut i placeringsmodellen på kurshistoriska uppgifter. Case Kapitalförvaltning AB kan inte garantera riktigheten i dessa historiska databaser och kan därmed inte heller garantera att resultat som omnämns är korrekta.

Det finns inga garantier för att en investering i de aktuella fonderna inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka insatt kapital.

Ägarpolicy

Case tillämpar som ägarpolicy för fonderna att inte utöva aktiv ägarstyrning annat än i undantagsfall och om styrelsen finner det motiverat. Fondbolagets kontaktperson i ägarfrågor är VD Johan Andrassy. För utförligare information se Case Kapitalförvaltnings hemsida, www.casefonder.se.

Ersättningspolicy

Styrelsen i Case Kapitalförvaltning AB har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda vid fondbolaget. Ersättningspolicyn är utformad enligt Finansinspektionens regelverk.

Ersättningssystemet ska främja en sund verksamhet, effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningssystemet ska uppmuntra till långsiktighet och stabilitet i Case verksamhet.

De anställda vid Case Kapitalförvaltning AB ersätts med fast lön. Därutöver kan rörlig ersättning tillkomma. Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. Samtliga anställda som är berättigade till rörlig ersättning har en fast ersättning på en nivå som gör det möjligt att sätta den rörliga delen till noll. Den rörliga ersättningen kan således för en enskild individ vid låg lönsamhet eller brister i målpåfyllelse uppgå till noll.

För en anställd som utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på företagets risknivå, en s.k. särskilt reglerad person, ska utbetalning av en beslutad rörlig ersättning skjutas upp minst tre år avseende minst 40 procent av utbetalningen. För särskilt reglerad personal vars rörliga ersättning uppgår till ett särskilt högt belopp ska Bolaget skjuta upp minst 60 % av ersättningen. Bolaget får betala ut eller överlåta den uppskjutna ersättningen en gång per året, jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjuts upp.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

För mer information om ersättningar hänvisas till fondernas årsberättelser och Case årsredovisning. Fondbolagets ersättningspolicy kan kostnadsfritt tillhandahållas på andelsägares begäran.

Publicering Denna informationsbroschyr för investerare gäller per den 2023-10-01

Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn:

Case Aktiefond All Star

Identifieringskod för juridiska personer:

549300EE6G740IWQ7K35

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? [kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 25% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gör dessutom investeringar med hållbarhet som mål.

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

- Hållbara investeringar:** Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.
- Analys efter särskilda teman:** Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att bland annat investera i företag som verkar för energiomställning och hållbara transporter. Sociala egenskaper främjas genom att fonden investerar i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och företag som verkar för en hälsosam livsstil.
- Exkluderingskriterier:** Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster,

transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.

För att främja sociala egenskaper begränsar eller avstår fonden investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Case policy för ansvarsfulla investeringar.

- d)** Koldioxidavtryck: Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.
- e)** SBT: Fonden investerar även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTi) är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.
- f)** Praxis för god styrning: Samtliga fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte strider mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.
- g)** Påverkansdialog: Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Case aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagens möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Case uppmuntrar även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Case hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker med bolagsstyrning).
- h)** Huvudsakliga negativa konsekvenser: Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

Samtliga hållbara investeringar i fonden ska vara förenliga med ett miljömål eller ett socialt mål.

Analys i form av interna kontroller utförs regelbundet för att se till att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden och säkerställer att vi följer exkluderingskriterierna enligt nedan tabell;

	Tillverkning	Försäljning
☒ Fossila bränslen*	5 %	5 %
☒ Vapen och krigsmateriel	5 %	5 %
☒ Kontroversiella vapen**	0 %	0 %
☒ Tobak	0 %	5 %
☒ Cannabis****	5 %	5 %
☒ Pornografi	0 %	5 %
☒ Kommersiell spelverksamhet***	0 %	5 %
☒ Alkohol	5 %	5 %
☒ Kärnvapen	0 %	0 %

* Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand. Vi tillåter tillåter investeringar i företag som är på väg att ställa om till förnybara energikällor om de uppfyller definition och krav från Nordisk Miljömärkning.

** Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen.

*** Med kommersiell spelverksamhet menas casino, bingo, poker sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på webb och i mobil, där det huvudsakliga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

**** Vi tillåter endast tillverkning, utveckling och försäljning av registrerade läkemedel med cannabisinnehåll.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Case använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden:

Koldioxidavtryck: I syfte att visa hur fonden främjar miljön och klimatet mäts fondens koldioxidintensitet.

Klimatomställning: Fonden mäter andelen företag som har förbundit sig till att anpassa sin verksamhet till Parisavtalet och status på arbetet mot koldioxidneutralitet (Not Aligned, Committed to Aligning, Aligning, Aligned och Achieving).

SBTi: Fonden mäter andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi).

Analys efter särskilda teman: Fonden mäter andelen investeringar i energiomställning och hållbara transporter (miljöegenskaper) samt hälsovårdsbolag med tungt teknikinnehåll och bolag som verkar för en hälsosam livsstil (sociala egenskaper).

Exkluderingskriterier: För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms vara negativa för miljö och för samhället tillämpar fonden nedanstående lägsta nivåer. Nivåerna mäts dagligen och relaterar till andelar av företagens omsättning.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Samtliga innehav är även kopplade till FN:s mål 13 (och taxonomins miljömål 1) – Det vill säga begränsning/bekämpning av klimatförändringar. FN:s mål 13 konkretiseras i klimatkonventionen och Parisavtalet. Klimatkonventionen är en global konvention med åtgärder för att stoppa klimatförändringarna. Parisavtalet slår fast att den globala temperaturökningen ska begränsas till under två grader, med strävan efter att begränsa den till 1,5 grader. Detta ska framförallt uppnås genom att minska utsläppen av växthusgaser men även genom att ge stöd till de som drabbas av klimatförändringar och öka möjligheterna till klimatanpassning. Målet är därför att minst 25 procent av fonden ska vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt bekämpar klimatförändringarna, till exempel genom att bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna. För att ett bolag ska anses leva upp till ovanstående ska ett eller flera av följande kriterier vara uppfylla;

1. Bolaget har godkända och vetenskapliga godkända klimatmål i linje med Parisavtalet,
2. Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet,
3. Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp,
4. Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.

Genom ovanstående kriterier bidrar fonden till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.



● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Samtidigt som den hållbara investeringen ska bidra till ett av de globala målen får investeringen inte orsaka betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH), avseende något av de övriga globala målen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan. Löpande negativa screeningar säkerställer även att vi fortsätter hålla hållbara investeringar i vår portfölj.

Case säkerställer att investeringen inte orsakar betydande skada (DNSH) genom att kontrollera så att bolaget inte har någon negativ exponering mot

- PAI 4 (Exposure to fossil fuels)
- PAI 14 (Exposure to controversial weapons)

Eller kontroversiella PAI:s

- PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas)
- PAI 10 (Violations of UNGC and OECD-MNE)
- PAI 11 (Lack of Mechanisms for conformance to UNGC and OECD_MNE)
- PAI 16 (Sovereigns Social Violations)

Case kontrollerar även så att bolaget inte ligger i botten (nedre 5:e percentilen) jämfört med andra bolag i samma sektor avseende de övriga obligatoriska PAI indikatorerna

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Case har rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten. Fundamental analys inklusive hållbarhetsanalysen är fondbolagets centrala verktyg för due diligence där alla investeringars hållbarhet dokumenteras enligt fastställd rutin. Om hållbarhetsanalys saknas rapporteras detta till hållbarhetsansvarig för omedelbar åtgärd.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Grundkravet är att ett bolag ska följa lagar och internationella normer och konventioner som till exempel FN:s Global Compact tio principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Viktigaste källan för Case hållbarhetsanalys är bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnar både publikt och vid bolagsmöten. Utöver det använder fondbolaget sig av bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg, CDP, UNEPFI samt

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



JA, de negativa konsekvenserna summeras ihop och diskuteras i ESG analysen. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällsliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas såtillvida att bolagets ESG-betyg reduceras. De negativa konsekvenserna finns dokumenterade i varje bolags ESG riskanalys. Miljörelaterade och/eller sociala indikatorer som beaktas av fonden är exempelvis: GHG utsläpp, föroreningar, biodiversitet, resursanvändning och återvinning. De sociala indikatorerna är bland annat: Bolagets uppförandekod, diversitet, HR effektivitet, talanghantering, hälsa och säkerhet, dataintegritet, kundrelation, leverantörsrelation, relation myndigheter, maktbalansen (oberoende styrelsemedlemmar, könsfördelning och erfarenhet styrelsen, revisionskommitténs sammansättning) likabehandling aktieägare, vd-lön med mera.



Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är aktivt förvaltd och investeringsprocessen är både fundamentalt- och tekniskt driven. Strategin för fonden är uppsatt utifrån fondens mål som framgår av fondbestämmelserna.

Investeringsanalysen kan se ut på olika sätt men det finns två huvudtyper som förvaltarna använder sig av: Dessa är:

- *Fundamental analys, består av analyser av företagsdata och dess makroekonomiska miljö för att bedöma potentiella vinster av olika positioner. Den fokuserar på data som är tillgänglig för allmänheten så som ett företags balansräkning och inkomstflöde.*
- *Teknisk analys som fokuserar på historiska grafer på prisutvecklingen hos en tillgång och undersöker tidigare marknadsmönster för att förutse kommande rörelser. En förvaltare använder sig här av olika verktyg som stöd- och motståndsnivåer för att fastställa marknadstrender.*

Båda typerna av aktieanalys har samma förväntade resultat: att hjälpa fondförvaltarna att fatta de rätta köp- och försäljningsbesluten och välja de rätta tidpunkterna för att ta positioner.

Case definierar en hållbarhetsrisk som 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.

Case integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att utföra en ESG-kontroll av bolaget innan ett investeringsbeslut fattas. Case utgår ifrån vilken utsträckning företaget är utsatt för ESG-problem samt hur väl företaget hanterar denna risk.

Case använder sig av externa dataleverantörer för att analysera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Case utgår primärt från:

- a) **ESG Risk Rating** som betygsätter ett företag där ett bra betyg innebär lägre risk för materiell finansiell skada på grund av ESG-faktorer. ESG Risk Rating är ett absolut mått och kan användas för att jämföra både bolag och industrier. Case undviker att investera i företag som bedöms ha en hög eller allvarligt ESG Risk Rating.
- b) **ESG Impact Score** som mäter hur ett företags verksamhet påverkar vår miljö och vårt samhälle. Ett företags betyg beräknas genom att aggregera dess påverkan på de ESG-utmaningarna som samhället står inför och jämföra den med effekterna av alla andra företag.

Det primära hållbarhetsverktygen som används när Case analyserar bolag tillhandahålls av Clarity, Sustainalytics och Bloomberg vilka möjliggör hållbarhetsjämförelser och mätning på innehavsnivå.

25 procent av fonden ska vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt bekämpar

klimatförändringarna, till exempel genom att bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna.

För att ett bolag ska anses leva upp till ovanstående ska ett eller flera av kriterierna nedan vara uppfyllda:

- Bolaget har godkända och vetenskapligt godkända klimatmål i linje med Parisavtalet.
- Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet.
- Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp
- Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.

Genom ovanstående mål bidrar fonden även till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.

Investeringsstrategi
n styr
investeringsbeslut
på grundval av
faktorer som
investeringsmål och
risktolerans.

**Praxis för god
styrning** omfattar
sunda
förvaltningsstruktur
er, förhållandet
mellan anställda,
personalersättning
och efterlevnad av
skatteregler.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fondens bindande kriterier innebar att 1) fonden gör minst 25 procent hållbara investeringar och resterande del främjar miljörelaterade och sociala egenskaper 2) Case policy för exkludering och ansvarsfulla investeringar följs och att 3) Bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja exkluderas.

1. För att ett bolag ska anses leva upp till ovanstående (enligt punkt 1)) ska ett eller flera av kriterierna nedan vara uppfyllda:
 - a) Bolaget har godkända och vetenskapligt godkända klimatmål i linje med Parisavtalet.
 - b) Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet.
 - c) Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp
 - d) Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.
2. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blancoutlåning till privatpersoner. Kort sagt väljer vi bort:
 - a) Bolag som inte gör några åtgärder alls
 - b) Bolag som inte gör tillräckliga åtgärder
 - c) Bolag som bedriver en verksamhet som strider mot våra kriterier för exkludering

Bolag där vi bedömer att ESG risken är hög eller allvarlig hamnar på observationslistan. En engagemangsprocess påbörjas och vidtas inga förbättringsåtgärder från bolaget kommer innehavet att avyttras.

3. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Vi säkerställer att vi följer internationella standarder och konventioner genom att följa FN:s Global Compacts 10 principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

● Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades? Vi tillåter ingen minimiandel bland de sektorer som vi utesluter. Bolag där vi bedömer att ESG risken är hög eller allvarlig får endast ligga kvar om vi har startat en engagemangsprocess. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall uppgraderas eller avyttras.

● Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten? Vi utgår uteslutande från publik information på websidor och information till investerare vid

kapitalinhämtningar. God praxis är att hållbarhetspolicys finns på plats och efterlevs, målen skall följas upp med hur man levererar på målen (KPI). Muntliga löften om framtida åtgärder och välformulerade policys utan efterlevnad är ingen god praxis.

För att hantera hållbarhetsrisker är det viktigt att de företag Case investerar i via sina fonder sköter sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Detta inkluderar god styrning och kontroll men även sunda ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, personalersättningar och regelefterlevnad.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Under de positiva-, samt negativa-, screeningarna kan vi säkerställa att vi följer vår policy. Screeningarna säkerställer att vi följer FN:s Global Compact's tio grundläggande principer. De principer som är relevanta i detta fall är följande: Princip två "Försäkra att deras egna företag inte är inblandade i kränkningar av mänskliga rättigheter", Princip fyra "Eliminera alla former av tvångsarbete" och princip sex "Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter", Princip tio "Motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor". Case följer även FN:svägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

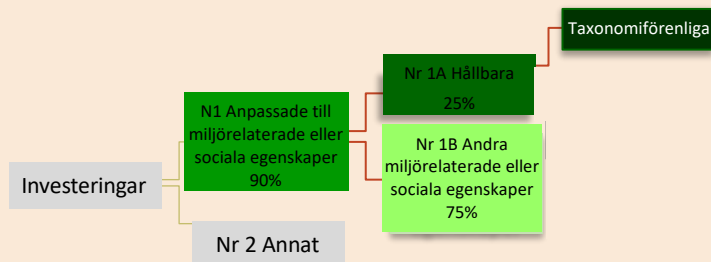


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Vi använder inte derivat för det ändamålet.



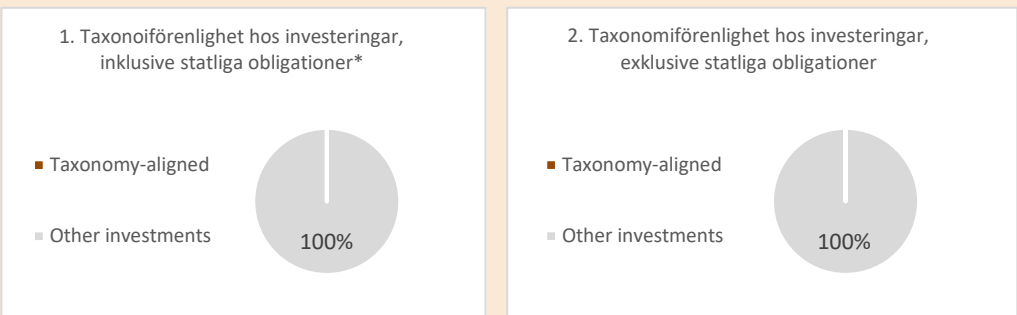
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden främjar hållbara investeringar som bidrar till miljömål enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Då många bolag, inklusive de bolag som fonden investerar i, inte ännu har börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin så har fondbolaget inte satt ett bestämt minimimål för fonden. Som tidigare nämnts; Även om fonden inte har en hållbar investering som sitt mål, kommer den att ha en minimiandel på 25 procent hållbara investeringar. Samtliga hållbara investeringar i fonden är kopplade i FN:s mål 13 (och Taxonomins miljömål 1) – det vill säga begränsning/bekämpning av klimatförändringar

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen uttalad minsta andel hållbara investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Fonden kan investera i omställningsverksamheter som har höga koldioxidutsläpp i de fall då verksamheten har koldioxidminskningar som klimatmål och som i sin tur är förenlig med Parisavtalet.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fondens hållbara investeringar ska samtliga vara förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Fonden har i dagsläget ingen bestämd minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenlig med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar. Som tidigare nämnts så har fonden i sin helhet en minimiandel på 25 procent hållbara investeringar. Fonden förväntas över tid investera 90% av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper skall fonden inte investera i företag som vi bedömer ha hög eller allvarlig ESG risk. Genom att investera i företag som har låg eller medel ESG-risk blir fondens portföljviktade ESG-risk aldrig högre än medel. Målsättningen är att 2/3 av fondens innehav ska ha ett hållbarhetsbetyg ("Nr 1"). Det betyder att maximum 1/3 kan investeras i "Nr 2 Annat", dvs för oss, i bolag som saknar tillräckligt med hållbarhetsdata men som vi ändå bedömer ha en för hög ESG risk. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.

Vi avstår från att investera i bolag som vi bedömer har stora hållbarhetsutmaningar. Som nämnts tidigare får inget **bolag ha en ESG-risk som bedöms vara hög eller allvarlig** utan att en engagemangsprocess har startats. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall få ett högre ESG score eller avyttras. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blancoutlåning till privatpersoner. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter,



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://casefonder.se>

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE AKTIEFOND ALL STAR

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Case Aktiefond All Star, 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.

Case Aktiefond All Star riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – med fast avgift på 0,55 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;
- B – med fast avgift på 1,6 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;
- C – med fast avgift på 1,1 % per år av Fondens värde och med möjlighet till utdelning; och
- D – med fast avgift på 0,75 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

I andelsklass A utgår en resultatbaserad avgift på 25 % av den del av totalavkastningen som överstiger Fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index (SIXPRX).

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

Andelsklass D 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 D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass D 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 D 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 D 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 D 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 stora och medelstora företag på aktiemarknaden. Fonden har som övergripande mål att ge en god värdetillväxt genom ett aktivt urval av aktier inom ramen för ansvarsfulla investeringar.

Fonden kommer i normalfallet att bestå av innehav från 25-30 olika emittenter och Fonden kommer alltid att bestå av innehav från minst 15 olika emittenter och maximalt 40 olika emittenter. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier, obligationer, depåbevis, teckningsrätter, delrätter, betalda teckningsaktier, skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning och konvertibla skuldebrev.

Minst 90 % av Fondens värde, i förhållande till fondens hela förmögenhetsmassa, ska placeras i aktier. Fonden får placera högst 10 % av Fondens tillgångar i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 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 C 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 C.

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 0,55 % per år av Fondens värde,
- I andelsklass B utgår en fast avgift på 1,6 % per år av Fondens värde,
- I andelsklass C utgår en fast avgift på 1,1 % per år av Fondens värde, och
- I andelsklass D utgår en fast avgift på 0,75 % per år av Fondens värde.

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår endast för andelsklass A. Den resultatbaserade avgiften utgår med ett belopp om 25 % av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som SIX Portfolio Return Index (SIXPRX). 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.

Andelsklass A 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 kompenserats. 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 § FFFS 2013:9. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela kröntal.

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning i någon andelsklass.

Bolaget kan dock besluta om att utdelning i andelsklass C 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 C:s medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Bolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare i andelsklass C 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 andelsägars räkning, som på av Bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen i andelsklass C. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Bolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägars 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 förvaltningsinstitutet 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 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 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.