

case

Kapitalförvaltning
AB

CASE ALL STAR
Informationsbroschyr

case

Case All Star

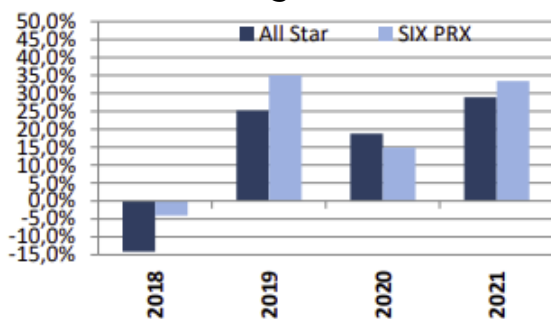
Målsättning och placeringsinriktning

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

Case All Star är en aktivt förvaltd fond. Case All Star startade sin verksamhet den 31 oktober 2017 och har som specialfond har friare placeringsbestämmelser än traditionella värdepappersfonder. 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 15 till 25 bolag. Fonden kan även innehålla fler bolag än så, men aldrig färre än tio. 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.

Historisk avkastning



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. Fonden startade den 31 oktober 2017.

Vem ska investera i fonden?

Fonden är en aktivt förvaltd 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 5 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 konjunkturnedgång, 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 företagens verksamheter i allt större 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.

Aktivitetsgrad

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. 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 förvaltd. 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.

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

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.

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

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

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

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31 *
Fondförmögenhet, mkr	116	87	80	19	23
Andelskurs, kr	157,52	122,22	102,87	82,16	95,68
Utestående andelar	738 980,32	713 221,05	778 662,39	231 362,00	243 416,00
Utdelning, mkr	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning före prestationsarvode, %	28,88	18,81	25,20	- 13,95	- 4,32
Referensränta, %	38,42	14,83	34,97	- 4,41	- 4,70
Aktiv risk %**	6,02	5,51	5,65	6,45	-
Totalavkastning efter prestationsarvode, %	28,88	18,81	25,20	- 14,13	- 4,32
Omsättningshastighet, gånger	1,00	1,09	1,12	1,09	0,15
Risk, standardavvikelse, %	12,15	17,31	13,60	11,90	8,13
Årlig fast förvaltningsavgift, %	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Debiterad förvaltningsavgift (fast och Rörlig), %*	0,50	0,51	0,53	0,74	-
Årlig avgift, %***	0,50	0,51	0,53	0,52	-
TKA, total kostnadsandel %*	0,71	0,72	0,86	0,98	0,28
Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	83,66	74,22	104,72	97,57	19,39
Transaktionskostnader, kkr	210	154	172	57	40
Transaktionskostnader i procent av omsättningen, %	0,10	0,10	0,10	0,11	0,15
Insättningsavgift, %	-	-	-	-	-
Minsta första insättning, kr	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Uttagsavgift maximalt, %	-	-	-	-	-

* Fonden startade 2017-10-31

** visar hur mycket fondens avkastning har varierat i relation till sitt jämförelseindex

*** procent av genomsnittlig fondförmögenhet

Fondbestämmelser Case All Star

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Case All Star. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och i tillämpliga delar lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 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 medför lika rätt till egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. I stället är det fondförvaltaren, Case Kapitalförvaltning AB, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonden. Fonden är däremot ett självständigt skatteobjekt. Case All Star riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556947-4509, nedan kallat "Bolaget".

§ 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 vars aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på en reglerad marknad i Sverige. Fonden har friare placeringsregler och en mer koncentrerad portfölj, dvs. större enskilda positioner än en traditionell värdepappersfond, vilket kan innebära en högre risk.

Fonden kommer i normalfallet att bestå av innehav från 15-20 olika emittenter och Fonden kommer alltid att bestå av innehav från minst 10 olika emittenter och maximalt 30 olika emittenter. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således 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. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument får förvärvas utan hinder av nedanstående placeringsbegränsningar, om förvärvet grundas på fondens tidigare innehav. Om fonden efter förvärvet överskrider någon av placeringsrestriktionerna skall överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument avyttras i motsvarande mån så snart det lämpligen kan ske, varvid skälig hänsyn skall tas till andelsägarnas intressen.

Fonden avviker från lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och vad som gäller för värdepappersfonder i följande avseenden:

- Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent till ett värde motsvarande maximalt 10 procent av Fondens värde. Utöver detta får fonden placera i två innehav från en och samma emittent till ett värde av maximalt 20 procent av Fondens värde. Dessa två innehav får tillsammans inte överstiga 30 procent av Fondens värde. Fonden kommer dock alltid att bestå av innehav från minst tio olika emittenter. Bestämmelsen avviker från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkt 3 LVF och
- Fonden får placera medel på konto hos kreditinstitut till högst 50 procent av fondens medel i ett och samma kreditinstitut som är bank. Bestämmelsen avviker från 5 kap. 11 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 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).

Fonden får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som inte ingår i fonden s.k. blankning. Fonden har därvid erhållit undantag från 5 kap. 23 § 1 st punkt 3 LVF.

§ 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 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder 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 fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas av Bolaget varje börsdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvudet 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 första insättning i fonden är SEK 5 000, därefter ingen begränsning. 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 ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Förvaltaren svarar för fondens kostnader för förvaringen av fondens egendom samt tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 0,5 procent per år, beräknat fortlöpande på fondens värde. Ersättningen tas ur fonden månadsvis i efterskott.

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår med ett belopp om 25 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som SIX Portfolio Return Index (SIXPRX). Avräkning av prestationsbaserad ersättning sker dagligen och tas kollektivt ur fonden vid utgången av varje månad. Den prestationsbaserade avgiften tas ut efter avdrag för fasta ersättningar.

Fonden tillämpar för den resultatbaserade avgiften ett s.k. "high water mark" vilket innebär att fonden 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 fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och fonden efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är fondens relativa avkastning mot jämförelseindex. Den modell som fonden tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument belastar fonden. 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.

Bolaget kan dock besluta om att utdelning 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 avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Bolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av Bolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall Bolaget beslutat om utdelning ska Bolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av Bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Bolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

13 § Investeringsfondens 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

Utan att frångå vad som stadgas i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder gäller nedanstående beträffande Bolagets eller Förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

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.

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.

Fondbestämmelserna godkändes av Finansinspektionen 22 mars 2018. Informationsbroschyren publicerades 2 september 2021

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 fonden utvecklats 0,5% bättre än jämförelse index. Rörligt arvode uppgår därmed till 0,125% (25% * 0,5%). Kursen efter rörligt arvode blir därför $101,250 * (100\% - 0,125\%) = 101,123$

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

Dag 3 tas ingen resultatbaserad avgift ut trots att fondkursen 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 fonden presterat bättre än sitt jämförelseindex. Någon resultatbaserad avgift tas inte ut, eftersom fonden 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, fonden går upp med 1,271% , d v s 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 fondandelskurs efter rörligt arvode om 103,393.

Av exemplet framgår att eftersom ett rörligt arvode belastar fonden 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 fondens andelskurs 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 1.200.000 SEK
Bolagets säte Stockholm
Ägare Case Group AB
Adress Norrlandsgatan 10
102 49 Stockholm
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 Safe Play
- Case Fair Play
- Case All Star

Styrelse

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

Ledande befattningshavare

VD - Johan Andrassy
CFO - Oscar Andrassy
Förvaltning - Tom Andersson
Försäljning - Henrik Strömbom

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 för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked. På årsbeskedet finns även deklareringsuppgifter.

Mina sidor

Mina sidor är vår internetjänst 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 privatinvestorare:

- 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 förannmält bankkonto, efter det att inlösen verkställts, i normalfallet en (1) bankdag senare.

Stoptider för köp och inlösen

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

Fond	Köp	Sälj
Case Safe Play	16.00	16.00
Case Fair Play	16.00	16.00
Case All Star	16.00	16.00

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

Fond	Köp	Sälj
Case Safe Play	13.00	13.00
Case Fair Play	13.00	13.00
Case All Star	13.00	13.00

Skatteregler

Värdepappersfonder är befriade från skattskyldighet.

Andelsägaren ska istället 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.

Klagomålsansvarig

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 felaktigt 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 generellt 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. Ersättningspolicyen är utformad enligt Finansinspektionens regelverk.

Ersättningsystemet ska främja en sund verksamhet, effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningsystemet 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 resultatenshetens 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 måluppfyllelse 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 fördelat 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 uppmärksamma 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 13 april 2022