

INFORMATIONSBROSCHYR

# Case Hållbar Select

FOND	Case Hållbar Select
ISIN A	SE0000577322
ISIN B	Saknas
ISIN C	Saknas
ORG.NR	504400-5469

## FONDBOLAGET

AIFM Capital AB

Larmgatan 50

392 32 Kalmar

Tel. 0480-36 36 66

[www.aifmgroup.com](http://www.aifmgroup.com)

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice VD.

## FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE VÄRDEPAPPERS- OCH SPECIALFONDER

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- Augmented Reality Fund
- Ränthuset Fond
- Aktiehuset Fond
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- eSports Fund
- Tenoris One
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- Ericsson & Partners Edge
- SOIC Dynamic China
- Sensum Strategy Global
- Case Avkastningsfond
- Case Småbolagsfond
- Case Hållbar Sverige Index
- Case Hållbar Select
- Case Volt Systemtic
- Astrid Cloud UCITS ETF

## FÖRVARINGSINSTITUT

Swedbank AB (publ) 105 34 STOCKHOLM  
Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Org. Nr. 502017-7753

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 International GmbH. 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: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) 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. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

## REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

## FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden Case Hållbar Select. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Huvuddelen av Fondens medel placeras i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande marknaderna inte är öppna för handel.

Fonden kan också komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av

fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

## UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med Swedbank AB (publ) avseende fondadministration och Case Kapitalförvaltning AB för portföljförvaltning av Fonden. Se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

## FONDANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

## FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

## FONDENS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar främst i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument men kan även vid tillfällen investera i andra länder. Fonden har också möjlighet att i begränsad omfattning investera i obligationer och penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel.

Målet med förvaltningen är att med en väldiversifierad riskspridning i Fonden långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden.

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

Fonden eftersträvar att ta tillvara tillfällen då förväntansbilden på ett bolag bedöms vara låg och därmed utnyttja de kursrörelser som uppkommer om marknaden omvärderar bolaget.

Fondens bolagsval begränsas även utifrån negativa kriterier, vilket innebär att Fonden inte investerar i bolag som bryter mot någon av UN Global Compacts 10 principer.

I normalfallet ska fondens tillgångar till minst 90 procent vara placerade i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument. Fondens medel får placeras till högst 25 procent i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser. Fondens medel kan även, till

högst 10 procent av Fondens medel, placeras i fondandelar.

Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer.

Fondens värde kan, på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som används, komma att variera kraftigt över tid.

## FONDENS RISKPROFIL

Huvuddelen av Fondens medel placeras i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument. Fonden kommer därmed att vara utsatt för de svängningar som drabbar aktiemarknaden, men ger också en möjlighet till högre avkastning än placeringar på exempelvis räntemarknaden.

På grund av att Fonden placerar koncentrerat i en region, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Att realisera dessa tillgångar kan komma att ta tid om detta sker vid fel tillfälle i marknaden. Vid större uttag ur Fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för Fonden.

Fonden kan även placera i derivat som terminer och optioner. Dessa kan både öka och minska marknadsrisken.

Fonden kan placera en viss del av sina medel i tillgångar noterade i annan valuta än svenska kronor och då öka risken i fonden då värdet på Fondens innehav påverkas av valutakursförändringar.

Fonden kan även placera en mindre del av sina medel i obligationer och andra räntebärande värdepapper och därmed ha en mindre ränterisk och mindre kreditrisk.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 5 (på skalan 1–7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

## SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV finns tillgängligt hos fondens distributörer samt hos Bolaget.

## LIKABEHANDLING

Alla andelar i Fonden är lika stora och medför lika rätt till Fondens egendom. I en fond kan det dock finnas andelar av olika slag, andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för bland annat utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses.

Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

## FONDENS ANDELSKLASSER

Fonden har tre andelsklasser, A SEK, allmän klass, B SEK med villkor för distribution och C SEK med villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

När andelsklasserna infördes, 2018-01-01, placerades samtliga befintliga andelar i fondens andelsklass A. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte aktiva.

## AVGIFTER

### Gällande Avgifter

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK ALLMÄN KLASS	B SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION	C SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50%	0,75%	0,60%
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,01%	Klassen ej startad	Klassen ej startad

## Högsta Avgifter

Nedan anges den högsta avgift som Fondbolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning:

FONDANDELSKLASS	A SEK ALLMÄN KLASS	B SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION	C SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,65%	0,90%	0,75%

\*Förvaltningsavgiften beräknas dagligen på Fondens värde. Dubbla avgifter förekommer inte. Om Fonden investerar i någon av Fondbolagets övriga förvaltade fonder så rabatteras och återförs den fasta, och den i förekommande fall prestationsbaserade, avgiften i den underliggande fonden.

## Övrigt om avgifter

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

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

## FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN

Fonderna är öppna för handel dagligen.

Begäran om försäljning (teckning) och inlösen av fondandel som kommit Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.00 vid hel bankdag och senast kl. 11.00 vid halv bankdag avräknas till den bankdagens försäljnings-/inlösenpris. Betalning av fondandelar ska vara Fondens bankkonto hos Förvaringsinstitutet tillhanda senast kl. 15.00 respektive 11.00 samma bankdag begäran kommit Fondbolaget tillhanda. Begäran som inkommer efter 15.00 alternativt 11.00 avräknas till nästa bankdags försäljnings-/inlösenpris. Priset (kursen) är därför inte känt för kunden vid tillfället för begäran.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts.

Villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i övrigt i fondbestämmelserna § 9.

## Omföring av fondandelar

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

## FONDENS MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktiv förvaltning med inriktning mot svenska aktier och som har en placeringshorisont på minst fem år. Investeraren måste acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

## MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

## DERIVATINSTRUMENT OCH ANDRA FINANSIELLA TEKNIKER

Fonden kan använda sig av derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF. Derivatinstrument används som ett led i placeringsinriktningen. Inriktningen vid handel i derivatinstrument ska vara sådan att Fondens kapitaltillväxt och totala förmögenhetsvärde inte i någon avsevärd mån riskeras.

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

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten och mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor. Detta sker sällan med en andel av Fonden

överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

Fonden avser inte att använda sig av blankning.

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

Fonden får lämna värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. Detta sker sällan med en andel av Fonden överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

## HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

## AKTIVITETSGRAD OCH JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier på den svenska aktiemarknaden. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fokus läggs på varje enskild investering i Fonden och dess möjligheter framöver. Fonden investerar i bolag med hållbar affärsmodell och långsiktig uthållig lönsamhet. Investeringsprocessen bottnar i en tilltro till att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och långsiktigt uthållig lönsamhet och tillväxt, samt att detta i många fall underskattas av marknaden. Fonden investerar normalt ca 30 bolag. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av Fonden kan

jämföras mot Fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är SIX Return Index. Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som återspeglar Fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad.

SIX Return Index är ett index som har gjorts med utgångspunkt i att spegla marknadsutvecklingen av bolag på Stockholmsbörsen, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren					
2021	2020	2019	2018	2017	2016
3,85%	2,58%	3,43%	3,32%	2,36%	3,22%

2015	2014	2013	2012
3,27%	2,40%	1,88%	1,98%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga  $\pm$  2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet i tabellen förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmåttet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till innehavet av ett enskilt värdepapper eller allmänna förändringar i marknaden. Aktiers avkastning varierar normalt sett mer än exempelvis räntebärande värdepapper. Därför är aktivitetsmåten ofta högre för en aktivt förvaltd aktiefond än för en aktivt förvaltd räntefond. Lägre volatilitet generellt på aktiemarknaden påverkar fondens aktiva risk. Fonden har sedan 2014 ett målintervall på aktiv risk mellan 2–5 procent på årsbasis. Fonden har inte avviker från målintervallen under mätperioden.

## SKADESTÅND

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna för Fonden ska skadan ersättas av den som orsakat skadan.

Ansaret för förvaringsinstitutet är begränsat till fall där överträdelsen skett uppsåtligt eller av oaktsamhet. Fondbolaget ansvarar inte för skada om det varit normalt aktsamt. Varken Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar för indirekt skada.

Vidare gäller, för den händelse att Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna



Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Vidare ansvarar varken Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av

omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets ansvar regleras i LVF och i den ansvarsbegränsning som följer av fondbestämmelserna för respektive fond.

## ERSÄTTNINGSPOLICY

Ersättningsprinciper hos Fondbolaget.

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen utesluter provisioner och individuella bonusar vilket stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del. Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

## SKATTEREGLER

Fonden är ett eget skattesubjekt men är inte skattskyldig för inkomst av de tillgångar som ingår i Fonden. Andelsägarna beskattas istället för en schablonintäkt (se nedan).

## *Kapitalvinstbeskattning*

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige ska ta upp kapitalvinst och kapitalförlust vid avyttring av andelar i Fonden i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Med avyttring avses bl.a. försäljning och inlösen. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet är det inköpspris som erlagts för de avyttrade fondandelarna. Omkostnadsbeloppet beräknas normalt enligt genomsnittsmetoden.

Vid byte av andelar mellan olika andelsklasser på begäran av andelsägare ska kapitalvinstbeskattning ske, såvida inte fråga är om en omföring mellan andelsklasser som följer av villkor i fondbestämmelserna.

## *Schablonbeskattning*

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och som äger andelar i Fonden ska ta upp en schabloninkomst av värdet av fondinnehavet vid årets ingång. Schabloninkomsten ska tas upp i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

## *Övrigt*

Om fondandelarna är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även

för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

## *Kontrolluppgifter*

Fondbolaget lämnar kontrolluppgift om vinst eller förlust vid försäljning eller inlösen av andelar i Fonden, schablonintäkt samt eventuell utdelning. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

## HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

### Förvaltarens kommentar:

Fonden investerar i bolag vars produkter eller tjänster bidrar till ett eller flera av FN:s 17 hållbarhetsmål. Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen, där vi uppskattar portföljbolagets potential för framtida tillväxt och lönsamhet. Investeringar väljs ut baserat på i) huruvida deras verksamhet är förenlig med hållbarhetsmålen samt ii) huruvida deras produkter och tjänster bidrar till att uppfylla målen. Den senare kategorin investeringar innefattar dels ”möjliggörare” vars produkter och tjänster bidrar till en lösning som bidrar till ett eller flera hållbarhetsmål, dels ”transitionbolag” som genomför en omställning av befintlig produktion och produkter till att bli mer hållbara, exempelvis genom att återvinningsbara och cirkulära produkter samt fossilfria värdekedjor.

Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förvaltare för en kontinuerlig dialog med portföljbolagen om hållbarhetsrisker både på företagsnivå och underleverantörsnivå, samt uppmanar portföljbolagen att vara transparenta på området, som en integrerad del av den fundamentala analysen.

Hållbarhetsmålen som framförallt är relevanta är följande:

1. Ingen fattigdom
2. Ingen hunger
3. God hälsa och välbefinnande
4. God utbildning
6. Rent vatten och sanitet för alla
7. Hållbar energi för alla
9. Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
10. Minskad ojämlikhet
11. Hållbara städer och samhällen
12. Hållbar konsumtion och produktion

13. Bekämpa klimatförändringarna
14. Hav och marina resurser
15. Ekosystem och ekologisk mångfald
16. Fredliga och inkluderande samhällen
17. Genomförande och Globalt Partnerskap

För att identifiera bolag, som utgör lämpliga investeringsobjekt utifrån fondens målsättning, genomför fondbolaget en hållbarhetsanalys som innefattar bl.a. bolagens ägande och ledning, leverantörsled, företagskultur, rapportering och transparens, etik, miljöpåverkan, resurseffektivitet, hälsa och säkerhet samt korruption. Fondbolaget utvärderar också att bolagens verksamhet inte medför allvarlig skada (significant harm) för hållbarhetsmålen.

Fonden får inte enligt dess investeringspolicy placera medel i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer.

Fondens målsättning kan medföra att Fonden avstår möjligheter att placera i vissa värdepapper när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller sälja värdepapper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av ett företag utifrån hållbarhetsrelaterade egenskaper enligt ovan är fondbolaget beroende av information och data som i vissa fall är ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Sådan bristfällig information medför att det föreligger risk för att förvaltaren kan göra en felaktig bedömning av ett värdepapper eller en emittent. Det föreligger även risk för att förvaltaren inte tillämpar relevanta hållbarhetskriterierna korrekt eller att Fonden kan ha indirekt exponering mot emittenter som inte uppfyller de relevanta hållbarhetskriterierna som används av Fonden. Varken Fonden eller förvaltaren ger någon uttrycklig eller underförstådd garanti med avseende på rättvisa, riktighet, noggrannhet, rimlighet eller fullständighet avseende bedömningen av fondens investering utifrån hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

#### *Integrering av hållbarhetsrisker*

Hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten genom Fondbolagets aktiva arbete med att identifiera faktorer som kan innebära risk för negativ påverkan på avkastningen till följd av miljö,

sociala faktorer och bolagsstyrning samt som kan påverka avkastningen positivt. Fondbolaget arbetar aktivt för att påverka de företag som man investerar i att hantera risker och möjligheter relaterat till hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget bedriver ett systematiskt hållbarhetsarbete och tar hänsyn till bl.a. hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker med hjälp av ett antal verktyg inom ramen för investeringsprocessen. Arbetet inkluderar, där så är möjligt baserat på rapporterad och för Fondbolaget tillgänglig data från bolagen, uppföljning och analys av de föreslagna indikatorerna i den tekniska standard som tagits fram av European Supervisory Authorities (ESA:s). Arbetet med uppföljning och analys av indikatorer kommer gradvis att utvecklas när relevant data rapporteras från bolagen som fonden investerar i. Ofullständig data på en eller flera av indikatorerna som analyseras är vanligt, delvis till följd av avsaknad av enhetlig standard och lagstadgade rapporteringskrav i dagsläget och en kvalitativ bedömning görs i dessa fall.

Innehav i Fonden kan vara föremål för partiell eller total värdoförlust på grund av bl.a. hållbarhetsrisker relaterade till böter, minskad efterfrågan på tillgångens produkter eller tjänster, fysisk skada på tillgången eller dess kapital, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering men kan likväl ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka Fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka Fondens investeringsresultat vilket medför att investeringen kan fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag (negativ screening). Det kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder.

**1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

**2. REFERENSVÄRDEN:**

- Inget index har valts som referensvärde.

Förvaltarens kommentar: Fondbolaget har inte valt något index som referensvärde. Indexet SIX RX används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med fondens hållbarhetsmål.

**3. INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER:**

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondens underliggande investeringar ska bidra till följande miljömål i taxonomin:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar

Fonden kan komma att addera ytterligare miljömål enligt taxonomin allteftersom kriterierna utvecklas.

#### 4. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

**Fonden väljer in**

Förvaltarens kommentar: Fonden fokuserar på 4 av FN's 17 hållbarhetsmål: Hälsa och Trygghet, Energieffektivitet, Hållbar produktion/konsumtion, Motverka negativ miljöpåverkan.

**Fonden väljer bort**

Förvaltarens kommentar: Fondbolaget exkluderar företag som bryter mot internationella normer och konventioner, tillhandahåller kontroversiella produkter och tjänster eller som producerar eller distribuerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. Fondbolaget exkluderar också företag som är verksamma inom produktion av fossila bränslen. Fonden investerar vidare endast i företag som följer praxis för god bolagsstyrning vad gäller bl.a. aktieägares rättigheter, ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

##### 4.1. Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**
- Kemiska och biologiska vapen**
- Kärnvapen**
- Vapen och/eller krigsmateriel**
- Alkohol**
- Tobak**
- Kommersiell spelverksamhet**

- Pornografi**
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**

#### 4.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**  
Förvaltarens  
kommentar:
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.**  
Förvaltarens  
kommentar:

#### 4.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**  
Förvaltarens  
kommentar:

### 5. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Bolagspåverkan i egen regi**  
Förvaltarens  
kommentar:
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**



Förvaltarens

kommentar:

**Röstar på bolagsstämmor**

Förvaltarens

kommentar:

**Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

Förvaltarens

kommentar:

## FONDBESTÄMMELSER: CASE HÅLLBAR SELECT

**Antagna av styrelsen:** 2022-06-08

**Godkända av FI:** 2022-08-22

**Gäller från och med:** 2022-12-01

### § 1 FONDENS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

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

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer) och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Det fondbolag som anges i §2 (Fondbolaget) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har tre fondandelsklasser:

- A SEK, allmän klass,

- B SEK med villkor för distribution och
- C SEK med villkor för distribution

Andelsklasserna B och C är öppna endast för

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

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

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

Fondandelsklasserna skiljer sig i övrigt åt vad avser avgifter på sätt som anges nedan i dessa fondbestämmelser.

## § 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, organisationsnummer 556737-5562, i dessa fondbestämmelser kallat Fondbolaget.

## § 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt att se till att

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

## § 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar främst i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument. Fonden har också möjlighet att i begränsad omfattning investera i obligationer och penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel.

Målet med förvaltningen är att med en väldiversifierad riskspridning i Fonden långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden.

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

Fonden eftersträvar att ta tillvara tillfällen då förväntansbilden på ett bolag bedöms vara låg och därmed utnyttja de kursrörelser som uppkommer om marknaden omvärderar bolaget.

## § 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens medel ska i normalfallet vara till minst 90 procent placerat i aktierelaterade finansiella instrument. Fondens medel får placeras till högst 25 procent i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och andra

skuldförbindelser. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

Fondens medel får inte placeras i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer.

För närmare information om Global Compact, se Fondens informationsbroschyr.

## § 6 HANDESSPLATSER

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

## § 7 SÄRSKILD

### PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § första stycket LVF motsvarande ett innehav om maximalt 10 procent av Fondens värde.

Placeringen i derivatinstrument kan ske som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat (enligt 5 kap. 12 § andra st LVF).

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

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

## § 8 VÄRDERING

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

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma marknadsvärdet på finansiella instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om inte sådana kursuppgifter finns eller är missvisande används senaste köp- och/eller säljkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller grundat på

information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

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

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

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

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

### Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes (fondandelsägares köp) och inlöses (fondandelsägares försäljning) hos Fondbolaget. Försäljning kan ske både genom engångsinsättning eller månadssparande. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar. För andelsklasserna B SEK med villkor för distribution och C SEK med villkor för

distribution gäller att försäljning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget.

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

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast 5 bankdagar efter det att inlösen verkställts.

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

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

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

#### Omföring av andelar

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

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

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

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeringen ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande

försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

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

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

#### **§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING**

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

Fondens tillämpar följande högsta möjliga avgift:

- Andelsklass A SEK allmän klass, 1,65 procent per år,
- Andelsklass B SEK med villkor för distribution, 0,90 procent per år,
- Andelsklass C SEK med villkor för distribution, 0,75 procent per år.

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

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

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

gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

## § 12 UTDELNING

Fonden ska inte lämna utdelning.

## § 13 FONDENS RÄKENSKAPSRÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

## § 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

## § 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Vid pantsättning av fondandelar ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, vem som är panthavare, vilka

fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

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

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

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

## § 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

*Fondbolaget*

Fondbolagets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § LVF.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Fondbolaget, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats,

depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

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

#### *Förvaringsinstitutet*

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

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

Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse



av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlægga dröjsmålsränta. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## § 17 TILLÅTNA INVESTERARE

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

åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

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

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