

INFORMATIONSBROSCHYR

# Case Småbolagsfond

FOND	Case Småbolagsfond
ISIN A	SE0000577330
ISIN B	Finns ej
ISIN C	Finns ej
ISIN D	Finns ej
ISIN E	Finns ej
ORG.NR	504400-5527

## 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

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

## 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 Småbolagsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier i små och medelstora börsnoterade bolag i Sverige.

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 aktier i små svenska bolag, med vilket avses bolag vars börsvärde inte är högre än att de ingår eller skulle kunna ingå i svenska småbolagsindex. Fonden har också möjlighet att i begränsad omfattning investera i obligationer penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel. Fonden använder även derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har som mål att uppnå högre avkastning än sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Return genom att aktivt handla med aktier och tillvarata tillfällen då aktier är lågt värderade samt att utnyttja de kortsiktiga kursrörelser som uppstår i olika branscher, aktier och på börsen totalt. Detta innebär en högre risk samtidigt som investeraren får en chans till en god värdetillväxt.

Fondens medel ska till minst 90 procent placeras i finansiella instrument utgivna av eller, vid derivatinstrument, med exponering mot företag som i) har hemvist i Sverige eller, vid hemvist utomlands, sina aktier upptagna till handel på en svensk reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige samt ii) har ett marknadsvärde som inte är högre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX RX. Fondens medel kan även i begränsad omfattning placeras i penningmarknads- instrument och derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av aktier och/eller aktieindex. Högst

10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

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 i mindre bolag. Fonden kommer därmed att vara utsatt för de svängningar som drabbar aktiemarknaden, men ger också en möjlighet till högre avkastning jämfört med placeringar enbart i exempelvis räntemarknaden.

På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Att fonden placerar i små och medelstora bolag bidrar också till högre koncentrationsrisk (då verksamheten i dessa bolag är mindre diversifierad än verksamheten i större bolag). Generellt har även mindre bolag något högre risk.

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

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. 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. Detta sker som ett led i Fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument kan

användas både till att öka och minska marknadsrisken i fonden. Fonden kan placera en viss del i tillgångar noterade i annan valuta än svenska kronor och då öka risken i Fonden då värdet på Fondens innehav påverkas av valutakursförändringar.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa värdepappersstrategier 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.

*Hållbarhetsrisker* kan definieras som händelser eller omständigheter som, om de inträffar, hade haft betydande negativ inverkan på investeringens värde och som vanligtvis är kopplade till miljön, sociala förhållanden eller hur ett företag styrs. Vid förvaltning integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att hänsyn tas till hållbarhetsdata. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid om denna risk realiserar. Fonden utgår primärt från ESG-riskrating betyg satt av externa dataleverantörer som Sustainalytics och Clarity AI. ESG-riskrating är ett absolut mått som kan användas för att jämföra både bolag och industrier. Betyget påverkas av hur kontroversiell ett bolags produkt och/eller tjänster är och hur stor finansiell påverkan dessa har på företaget, kvantitativa åtgärder som mäter hur bra bolaget presterar på olika

hållbarhetsindikatorer som exempelvis växthusgasutsläpp, policys som möjliggör en utvärdering av bolagets observerbara åtaganden och hantering av ESG relaterad verksamhet, samt incidenter av kontroversiellt beteende av bolag vars allvarlighetsgrad betygsätts av dataleverantörerna och utvärderas av förvaltaren.

Den underliggande premissen är att världen övergår till en mer hållbar ekonomi och att en effektiv förvaltning av ESG risk borde, därav, vara associerad med ett överlägset långsiktigt företagsvärde, allt annat lika. Kortsiktigt kan en investeringsstrategi som utgår från låg ESG-risk öka fondens sektorspecifika risk, vilket kan resultera i sämre avkastning vid exempelvis stigande oljepriser eller extraordinära händelser som krig.

## **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 fem andelsklasser, A SEK, allmän klass, B EUR, allmän klass och C EUR, institutionell klass samt andelsklass D SEK med villkor för distribution och E SEK med villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärde, avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

När andelsklasserna infördes, 2015-09-10 respektive 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.

FONDANDEL SKLASS	A SEK ALLMÄN KLASS	B EUR ALLMÄN KLASS	C EUR INSTITUTIONELL KLASS	D SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION	E SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50%	1,50%	0,75%	0,75%	0,60%

Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,01%	Klassen ej startad	Klassen ej startad	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 av Fonden:

FONDANDEL SKLASS	A SEK ALLMÄN KLASS	B EUR ALLMÄN KLASS	C EUR INSTITUTIONELL KLASS	D SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION	E SEK MED VILLKOR FÖR DISTRIBUTION
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,65%	1,65%	0,90%	0,90%	0,75%

\*Förvaltningsavgiften till Fondbolaget 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 exponering mot aktiemarknaden och som är beredda att ta en hög risk mot möjligheten att få en högre förväntad avkastning. 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 tillställa 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 med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Placeringar i derivatinstrument sker som ett led i placeringsinriktningen.

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



## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERS- FINANSIERING

Fonden får lämna 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.

## 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 i små och medelstora börsnoterade bolag i Sverige. 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 där fondförvaltarna kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen är tillräckligt attraktiv. Fonden investerar normalt i cirka 70 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 Carnegie Small Cap Return Index. Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som återspeglar Fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens

storlek, tillgångsslag och marknad. Carnegie Small Cap Return Index är ett etablerat återinvestering utdelande index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq Stockholm, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Fonden bytte inriktning 2011-04-11 och hade tidigare jämförelseindex SIXRX 75 procent/T-Bill 25 procent.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren					
2021	2020	2019	2018	2017	2016
4,42%	3,46%	4,91%	5,51%	5,70%	5,85%

2015	2014	2013	2012
5,37%	6,20%	6,41%	5,07%

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 aktivitetsmålet i tabellen förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur



Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet 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 aktivitetsmåtten ofta högre för en aktivt förvaltd aktiefond än för en aktivt förvaltd räntefond. Lägre volatilitet generellt på aktiemarknaden påverkar fondens aktiva risk. Fonden hade under åren 2014–2018 ett målintervall på aktiv risk mellan 4–7 procent på årsbasis. Från 2018-11-20 fastställdes målintervallet på aktiv risk till 2–6 procent för att ha möjlighet att i vissa volatila perioder ha en lägre aktiv risk än tidigare. Fonden har inte avvikit 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.

Ansvar 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 ersättningsystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar 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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Case Småbolagsfond Identifieringskod för juridiska personer: 213800FCJU1TEB3M1G61

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

- a) **Hållbara investeringar:** Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.
- b) **Analys efter särskilda teman:** Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att bland annat investera i företag som verkar för energiomställning och hållbara transporter. Sociala egenskaper främjas genom att fonden investerar i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och företag som verkar för en hälsosam livsstil.

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

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



- c) **Exkluderingskriterier:** Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.

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

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

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

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

	Tillverkning	Försäljning
<input checked="" type="checkbox"/> Fossila bränslen*	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Vapen och krigsmateriel	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kontroversiella vapen**	0 %	0 %
<input checked="" type="checkbox"/> Tobak	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Cannabis****	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Pornografi	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet***	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Alkohol	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen	0 %	0 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fonden har inte hållbara investeringar som mål.



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

Fonden har inte hållbara investeringar som mål, men kan ändå komma att göra hållbara investeringar. Samtidigt som den hållbara investeringen ska bidra till ett av de globala målen får investeringen inte orsaka betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH), avseende något av de övriga globala målen. Detta innebär att bolag som anses vara hållbara ska möta alla kriterier för social hållbarhet (minimum safeguards), samt inte orsaka skada på något av de sex miljömålen som EU Taxonomi omfattar

**Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

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

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

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

Eller kontroversiella PAI:s

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, de negativa konsekvenserna summeras ihop och diskuteras i ESG analysen. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas såtillvida att bolagets ESG betyg reduceras. De negativa konsekvenserna finns dokumenterade i varje bolags ESG riskanalys. I analysen framgår investeringens ESG-Risk rating samt ESG Impact score (se nästa avsnitt för definition) samt information om koldioxidintensitet, Scope 1+2 samt scope 3. Analysen kollar även på om bolaget förbundit sig att arbeta för koldioxidneutralitet och följer olika ramverk och standarder som Science Based Target Initiative. ESG riskanalysen säkerställer att investeringen inte bryter mot UN Global Compacts 10 principer och att investeringen är i linje med fondens exkluderingskriterier. Även kontroversiella incidenter kopplade till bolaget kontrolleras och beaktas



i analysen.

Nej

**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?** Fonden är aktivt förvaltd och investeringsprocessen är både fundamentalt- och tekniskt driven. Strategin för fonden är uppsatt utifrån fondens mål som framgår av fondbestämmelserna.

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

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

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

Case definierar en hållbarhetsrisk som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

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

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

a) **ESG Risk Rating** som betygsätter ett företag där ett bra betyg innebär lägre risk för materiell finansiell skada på grund av ESG-faktorer. ESG Risk Rating är ett absolut mått och kan användas för att jämföra både bolag och industrier. Case undviker att investera i företag som bedöms ha en hög eller allvarligt ESG Risk Rating. Betyget påverkas av hur kontroversiell ett bolags produkt och/eller tjänster är och hur stor finansiell påverkan dessa har på företaget, kvantitativa åtgärder som mäter hur bra bolaget presterar på olika hållbarhetsindikatorer som exempelvis växthusgasutsläpp, policys som möjliggör en utvärdering av bolagets observerbara åtaganden och hantering av ESG relaterad verksamhet, samt incidenter av kontroversiellt beteende av bolag vars allvarlighetsgrad betygsätts av dataleverantörerna och utvärderas av förvaltaren.

b) **ESG Impact Score** som mäter hur ett företags verksamhet påverkar vår miljö och vårt samhälle. Ett företags betyg beräknas genom att aggregera dess påverkan på de ESG-utmaningarna som samhället står inför och jämföra den med effekterna av alla andra företag. Leder en investering till en lägre ESG Impact Score ska innehavet ses över. Ett poäng som ligger mellan 33 och 100 är acceptabelt där 1 poäng klassas som sämst och 100 poäng klassas som bäst. Allt mellan 33 och 67 poäng klassas som medelmåttig prestation jämfört med andra bolag.

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

66 procent av fonden förväntas över tid vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt, tillsammans med främjandet av sociala egenskaper, bekämpar klimatförändringarna eller främjar hållbarhet, till exempel genom att bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna.

Utöver fondens screeningkriterier och grundkrav för främjande av miljörelaterade- och sociala egenskaper så kan även ett bolag anses leva upp till ovanstående om ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- *Bolaget har godkända och vetenskapligt godkända klimatmål i linje med Parisavtalet.*

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

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

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

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

Fondens bindande kriterier innebär att 1) Case policy för exkludering och ansvarsfulla investeringar följs och att 2) Bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja exkluderas.

1. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blancoutlåning till privatpersoner. Kort sagt väljer vi bort:
  - a) Bolag som inte gör några åtgärder alls
  - b) Bolag som inte gör tillräckliga åtgärder
  - c) Bolag som bedriver en verksamhet som strider mot våra kriterier för exkludering

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

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

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

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Vi utgår uteslutande från publik information på websidor och information till investerare vid kapitalinhämtningar. God praxis är att hållbarhetspolicys finns på plats och efterlevs, målen skall följas upp med hur man levererar på målen (KPI). Muntliga löften om framtida åtgärder och välformulerade policys utan efterlevnad är ingen god praxis.

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

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



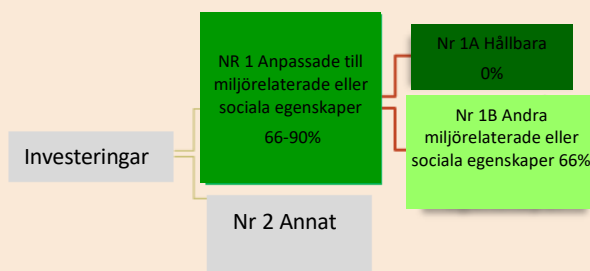
**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?** Fondens mål är att leverera en god riskjusterad avkastning och samtidigt främja miljömässiga och sociala egenskaper. En ESG analys genomförs i samband med investeringen genomförs. ESG är en av flera faktorer som bedöms och värderas innan en investering genomförs. För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper är målsättningen att den portföljviktade ESG-risken inte ska vara högre än medel och aldrig hög eller allvarlig. Syftet med att investera i bolag med en låg eller medel ESG- är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger därmed fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.

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

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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



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

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

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

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

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?** Vi använder inte derivat för det ändamålet.



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

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

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

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

- Ja:
- I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

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



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

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?** *Fonden har ingen minsta andel hållbara investeringar.*



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?** *Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar.*

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214



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

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

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



## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar? *Nej, inget sådant index har valts.*

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?** N/A
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?** N/A
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?** N/A
- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?** N/A

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



## Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://aifmgroup.com/case-smabolagsfond/>

## FONDBESTÄMMELSER: CASE SMÅBOLAGSFOND

**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 Småbolagsfond 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 fem fondandelsklasser:

- A SEK, allmän klass,
- B EUR allmän klass, och
- C EUR institutionell klass,
- D SEK med villkor för distribution och
- E SEK med villkor för distribution

Andelsklasserna D och E 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 D alternativt E när villkoren för innehav i andelsklass D alternativt E är uppfyllda.

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

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

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärde och avgifter samt minsta insättningsbelopp på sätt som anges 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 förvaltd aktiefond som investerar främst i aktier i små svenska bolag, med vilket avses bolag vars börsvärde inte är högre än att de ingår eller skulle kunna ingå i svenska småbolagsindex. Fonden använder även derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och får i begränsad omfattning investera i obligationer och penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel. Fonden har som mål att uppnå högre avkastning än genomsnittet för kategorin små bolag på den svenska aktiemarknaden genom att aktivt handla med aktier och tillvarata tillfällen då aktier är lågt värderade samt utnyttja de kortsiktiga kursrörelser som uppstår i olika branscher, aktier och på börsen totalt. Detta innebär en högre risk samtidigt som investeraren får en chans till en god värdetillväxt.

## § 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fondens medel ska till minst 90 procent placeras i finansiella instrument utgivna av eller, vid derivatinstrument, med exponering mot företag, som i) har hemvist i Sverige



eller, vid hemvist utomlands, sina aktier upptagna till handel på en svensk reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige samt ii) har ett marknadsvärde som inte är högre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX RX.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

## § 6 HANDELSSPLATSER

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.

Fonden kan använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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

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 varje bankdag av Fondbolaget och publiceras på Fondbolagets hemsida. Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

- A SEK, allmän klass: Svenska kronor,
- B EUR, allmän klass: Euro,
- C EUR, institutionell klass: Euro,
- D SEK, med villkor för distribution och
- E SEK, med villkor för distribution.

## § 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 andelsklassen C EUR institutionell klass gäller ett minsta försäljningsbelopp vid första insättningstillfället om 1 000 000 EUR. För andelsklasserna D SEK med villkor för distribution och E 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. För övriga andelsklasser gäller ingen begränsning avseende minsta försäljningsbelopp.

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/fondandelsägaren vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

Fondandel ska inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares

intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

#### Omföring av fondandelar

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

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

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

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av

investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

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

Fonden kan komma att stängas för 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.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgifter:

- Andelsklass A SEK allmän klass och B EUR, allmän klass, 1,65 procent per år,
- Andelsklass C EUR institutionell klass, 0,90 procent per år,
- Andelsklassen D SEK med villkor för distribution, 0,90 procent per år,
- Andelsklassen E 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 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

## § 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

## § 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

Fondbolaget äger rätt till ersättning om högst 500 kr 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 skall inte ersättas av Fondbolaget, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

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

#### *Förvaringsinstitutet*

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

Om Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars

konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## § 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller

innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd 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.