

FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE ELITE ONE

1 § FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Case Elite One, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och i tillämpliga delar lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lagar, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Case Kapitalförvaltning AB samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdats med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 (AIF-förvaltaren) 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 är endast öppen för en avgränsad krets av investerare som uppfyller fondens teckningskrav, med de begränsningar som anges i § 17. Minsta första insättning är 1 000 000 SEK.

2 § FONDFÖRVALTARE

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

3 § FÖRVARINGSINSTITUT OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser AIF-fonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

4 § FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvalttad fondandelsfond med multistrategisk inriktning, vilket innebär att den investerar i andra fonder som tillämpar olika investeringsstrategier för att uppnå en stabil och konkurrenskraftig avkastning över tid. Dessa strategier kan inkludera aktie-, räntestategier, alternativa investeringar samt dynamisk tillgångsallokering, beroende på marknadsförhållanden och förväntad riskjusterad avkastning.

Fonden investerar huvudsakligen i fonder inom Bolagets eget utbud men har även möjlighet att investera i externa fonder, enskilda överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument för att optimera portföljens diversifiering och riskhantering.

Fondens flexibla mandat möjliggör anpassning av allokeringen mellan olika tillgångsslag, regioner och investeringsstilar, vilket ger möjlighet att hantera olika marknadsförhållanden och makroekonomiska scenarier.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 procent av Fondens värde i andelar i andra fonder och fondföretag.

Fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden.

5 § FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i fonder förvalttade av Bolaget och andra fonder.

Fonden investerar på aktie- och räntemarknaderna där Fonden från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som tillgångsslag och marknader.

Fonden kan ha en negativ exponering mot en enskild valuta, aktie, aktiemarknad, räntemarknad eller finansiellt index.

Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket punkt 3 och tredje stycket och fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent får högst uppgå till 20 procent av fondens värde, under förutsättning att innehav som överstiger 10 procent högst uppgår till 60 procent av fondens värde och att innehav som överstiger 5 procent högst uppgår till 85 procent av fondens värde.

Fonden får placera upp till 50 procent av sitt värde i en och samma fond. Vidare får fondens sammanlagda innehav motsvara upp till 50 procent av en enskild underliggande fonds totala värde. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 16 § första stycket samt 5 kap. 19 § 4 LVF.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 16 § andra stycket LVF och får placera upp till hela fondförmögenheten i sådana fonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.

Undantaget från 5 kap. 15 § 3 a LVF innebär att fonden även får placera i sådana fonder som har möjlighet att placera i den typ av derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket LAIF.

Undantaget från 5 kap. 15 § 3 c LVF innebär att fonden även får placera i sådana fonder som har möjlighet att avvika från de regler om hävstång, blankning och in- och utlåning som gäller för värdepappersfonder. Undantaget från 5 kap. 15 § 3 d LVF innebär att fonden även får placera i sådana fonder som inte lämnar en halvårsredogörelse.

Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andra fonder, fondföretag och utländska alternativa investeringsfonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 1-3 LVF, som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera mer än 10 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag ("fondandelsfonder"). Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

Fonden får placera 30 procent av fondförmögenheten i ett och samma kreditinstitut eller i kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 11 § LVF.

Målet för risknivån i Fonden är att den över tiden ska vara högre än risken i svensk obligationsmarknad men lägre än risknivån på den svenska aktiemarknaden. Fonden använder standardavvikelse (volatilitet) som riskmått. Målsättningen är att standardavvikelsen ska ligga mellan 5 och 20 procent under en rullande 24-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

6 § MARKNADSPLATSER

Fonden får handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är 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 annan etablerad marknadsplats för fondandelar.

7 § SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Fonden får som ett led i fondens placeringsinriktning placera i derivatinstrument.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF

Fondens fondmedel placeras till en betydande del i andra värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag.

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

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

Tillgångar

- a) Finansiella instrument vilka värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder skall Bolaget sträva efter att erhålla extern värdering från oberoende part alternativt en extern värdering med ledning av gjorda avslut i marknaden. Omsådana kurser respektive extern värdering

saknas eller om dessa enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget på objektiva grunder fastställa värdet.

- b) Bank och övriga likvida medel på konto samt upplupen ränta
- c) Övriga fordringar.

Skulder

- a) Skulder inklusive skatteskulder.
- b) Upplupna förvaltningskostnader:
 - i. ersättning till Bolaget,
 - ii. ersättning till förvaringsinstitut,
 - iii. ersättning till tillsynsmyndighet.

Värdet av en fondandel (fondandelsvärdet) är Fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet vid var tid utestående fondandelar. Fondandelsvärdet fastställs per sista bankdagen i månaden och offentliggörs genom att publiceras på den webbsida som vid var tid är angiven i Fondens informationsbroschyr inom 15 bankdagar efter varje månadsskifte. Härvid har Fonden erhållit undantag från 4 kap 10 § femte stycket LVF.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela kronor.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

9 § FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning och inlösen av fondandelar verkställs, med avvikelse från 4 kap. 13 § första stycket LVF, den sista svenska bankdagen varje månad av Förvaltaren. Köpanmälan av fondandelar skall vara Förvaltaren tillhanda senast den sista bankdagen i månaden. Betalning av fondandelar skall vara Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast en (1) bankdag efter den sista bankdagen i månaden.

Begäran om inlösen av fondandelar ska vara Förvaltaren tillhanda senast tio (10) bankdagar för den sista bankdagen i månaden) för att avräknas till den sista bankdagens i månadens inlösenpris. Begäran om köp och inlösen av fondandelar som inkommer senare än ovan angivet avräknas till nästkommande månads försäljnings- och inlösenpriser. Försäljnings- och inlösenpriser motsvarar värdet av en fondandel beräknat enligt 8 §.

Uppgifter om försäljnings- och inlösenpriser för fondandel tillhandahålls den sista bankdagen varje månad av Förvaltaren. Priset vid försäljning och inlösen är inte känt för kunden vid begäran. Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om Förvaltaren medger det.

Minsta första insättning är SEK 1 000 000. För efterföljande insättningar gäller ingen begränsning ifråga om minsta insättningsbelopp.

Förvaltaren för register över samtliga innehavare av fondandelar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

Försäljningsstopp

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital kan komma att uppgå till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har Förvaltaren rätt att besluta om stängning av fonden som innebär att teckning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital

uppgår till en storlek som överskrider den av Förvaltaren fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning. Den av Förvaltaren fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av Förvaltarens informationsbroschyr. Beslut om stängning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 20 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Förvaltarens beslut om öppning av fonden ska likaledes kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar ånyo kan ske. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska dels tillkännages på Förvaltarens webbplats, dels tillställas andelsägare på sedvanligt sätt.

10 § EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

11 § AVGIFTER OCH ERSÄTTNINGAR

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

Maximal fast avgift uppgår till högst 2,5 procent av Fondens värde per år. I denna avgift ingår ersättning för Fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Ersättningen beräknas den sista bankdagen i varje månad och debiteras Fonden med 1/12-del och tas kollektivt ur Fonden vid utgången av varje månad.

Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

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 lämnar som huvudregel ingen utdelning.

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

13 § FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 § HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Bolaget skall upprätta halvårsberättelse och årsberättelse inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsberättelse skall hållas tillgängligt hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som begär det.

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

15 § PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Vid pantsättning skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Bolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren. Bolaget skall i registret över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättning och skriftligen underrätta pantsättaren därom. När pantsättningen har upphört skall Bolaget, efter anmälan från panthavaren, ta bort uppgiften om pantsättning i registret.

16 § ANSVARSBEGRÄNSNING

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet

ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till AIF-förvaltaren 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador.

Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – 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 AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutets ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. 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. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28- 31 §§ LAIF.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 9 kap. 22 § LAIF

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden är endast öppen för en sluten krets av investerare som uppfyller fondens teckningskrav med följande begränsningar.

Minsta första insättning uppgår till 250 000 SEK.

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i Fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift, (ii) att Fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta enligt tillämpliga författningar i Sverige, eller (iii) att Fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om Bolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har Bolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

För mer information om tillåtna investerare, se Fondens informationsbroschyr.