



# Faktablad över specialfonden Safe Play

## Specialfonden Safe Play

Safe Play bildades i januari 2011. Safe Play är en specialfond enligt lagen om investeringsfonder (2004:46) och den står under Finansinspektionens tillsyn. Fonden förvaltas av värdepappersbolaget Case Asset Management AB med säte i Stockholm. Bolaget fick tillstånd att bedriva verksamhet den 30 augusti 2004 och står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets verksamhet är inriktad på diskretionär kapitalförvaltning åt företag, institutioner och privatpersoner samt förvaltning av specialfonderna Case, Fair Play och Safe Play.

### SAFE PLAYS PLACERINGSINRIKTNING

---

Fonden har som övergripande mål att ge en jämn avkastning på såväl kort som lång sikt, överträffa jämförelseindex samt maximera fondens utdelningsnivå. Fondens investeringsstrategi skall huvudsakligen vara inriktad på europeiska företagskrediter med hög kreditvärdighet men kan även investera i företagskrediter med låg eller ingen kreditrating. Under normala förhållanden ska andelen likvida medel vara låg. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Specialfonder som Safe Play har större frihet i valet av placeringar än traditionella värdepappersfonder. Safe Plays fondbestämmelser ger fonden möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj vilket kan innebära att enskilda värdepapper kan utgöra en betydande del av fondens värde. Fonden kan även inneha sålda (blankade) positioner samt placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar (inklusive Exchange Traded Funds) samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Som ett led i fondens placeringsinriktning kan fonden komma att handla med derivatinstrument. Fonden kommer att använda valutaterminer för att valutasäkra värdepapper utgivna i utländsk valuta. Avsikten är att fonden vid var tid ska vara valutasäkrad i sin helhet.

Avkastningen i Safe Play skall utvärderas långsiktigt och fonden strävar efter en stabil långsiktig värdetillväxt. Fondens avkastningsmål är absolut, vilket innebär att fonden strävar efter att uppnå en positiv avkastning som jämförs med den riskfria räntan mätt som OMRX-TBILL, statsskuldväxelindex. Det kan jämföras med traditionell fondförvaltning där förvaltaren vanligtvis strävar efter en relativ avkastning, dvs att överträffa ett jämförelseindex oavsett om detta index går upp eller ned. Safe Play kan från tid till annan komma att ha stora avvikelser från sitt jämförelseindex, OMRX-TBILL.

Fondens placeringsstrategi innebär en normal omsättning av fondens tillgångar. Fondens placeringar styrs av fondens ansvarige förvaltare Tom Andersson

### FONDENS RISKPROFIL

---

En investering i fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan få tillbaka en mindre summa än det kapital som investerats. En investering i en specialfond är mer exponerad mot förvaltarnas kompetens och bedömningar än en investering i en traditionell värdepappersfond där avkastningen vanligen och huvudsakligen förklaras av den allmänna marknadsutvecklingen.

Safe Play strävar efter en låg risknivå och placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper. Den risk som är förenad med att placera i Safe Play påverkas av det rådande läget på räntemarknaden. Fonder som placerar i räntebärande värdepapper med längre löptider medför en högre risk, då marknadsvärdet på dessa värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet. Allokering och sammansättning av fondens innehav är beroende på bedömningar om utveckling av konjunktur, räntor och marknadsläge.

En mer detaljerad beskrivning av riskerna finns att tillgå i fondens informationsbroschyr.

### HISTORISK AVKASTNING

---

Safe Play startades 3 Januari 2011 och kan därför inte visa någon historisk avkastning.

### FONDENS BESKATTNING

---

En värdepappersfond är skattskyldig till statlig inkomstskatt efter en skattesats på 30 procent. Beskattningsbart belopp utgörs huvudsakligen av en schablonintäkt på 1,5 procent av marknadsvärdet per den 31 december året före beskattningsåret. Fonden

beskattas även för mottagen utdelning och ränteintäkter. Avdrag medges för räntekostnader, förvaltningskostnader samt för beslutad utdelning för beskattningsåret.

#### ANDELSÄGARENS BESKATTNING

---

Utdelning på andel i värdepappersfond är skattepliktig i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Inlösen av andel utlöser beskattning på realisationsvinst om 30 procent. Uppkommer realisationsförlust är den avdragsgill till 100 procent. Vid underskott i inkomstslaget kapital reduceras skatten på förvärvsinkomst och fastigheter. Skattereduktion medges till 30 procent av underskott upp till 100 000 kronor och med 21 procent av underskott överstigande 100 000 kronor.

En enskild fondandelsägares skatt kan påverkas av individuella omständigheter och investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser bör söka rådgivning från experter.

#### AVGIFTER

---

Ur fondens medel ska ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning och administration av fonden. Förvaltaren svarar för fondens kostnader för förvaringen av fondens egendom samt tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1 procent per år, beräknat fortlöpande på fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/360-del och tas kollektivt ur fonden vid utgången av varje månad.

Utöver fast förvaltningsavgift utgår en resultatbaserade avgift motsvarande ett belopp om 15 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som OMRX-TBILL.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad. Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och fonden efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är fondens relativa avkastning mot jämförelseindex. Fonden tillämpar ett sk "high water mark" vilket innebär att fonden måste notera en ny högsta nivå, i relativ avkastning, mot index för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med jämförelseindex. Den modell som fonden tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift. Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

För uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de investeringsfonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras hänvisas till informationsbroschyren.

Vid försäljning och inlösen av andelar tas ingen avgift ut.

Den totala kostnaden (TER) kan inte anges då fonden är nystartad. I den totala kostnaden ingår förutom ovannämnda fasta avgifter, kostnader för courtage för affärer gjorda i fonden.

#### UTDELNING

---

Fonden lämnar utdelning så att avkastningen inte blir beskattad i två led. För på fondandel belöpande utdelning skall, efter avdrag av preliminär skatt, bolaget förvärva nya fondandelar om inte andelsägare begär kontant utdelning. Utdelning skall ske under mars månad året efter räkenskapsårets utgång.

#### ANDELSVÄRDE

---

Andelsvärde beräknas och publiceras dagligen av bolaget.

#### KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FONDANDELAR

---

Nya fondandelar säljes och inlöses dagligen av bolaget. Köpanmälan av fondandelar skall vara bolaget tillhanda senast kl 16.00 och avräknas till den bankdagens försäljningspris. Betalning av fondandelar skall vara fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast påföljande dag kl 11.00. Begäran om inlösen av fondandelar som kommit bolaget tillhanda senast kl 16.00 avräknas till den bankdagens inlösenpris. Begäran om köp och inlösen av fondandelar som inkommer efter kl 16.00 avräknas till nästa bankdags försäljnings- och inlösenpriser. Minsta första insättning i fonden är SEK 5 000, därefter ingen begränsning.

#### FÖRVARINGSINSTITUT

---

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB, org. nr 502017-7753, Brunkebergstorg 8, 105 34 Stockholm

#### REVISORER

---

Bolagets revisor är Peter Strandh, auktoriserad revisor, Ernst & Young, Box 7850, 103 99 Stockholm.

#### INFORMATION

---

Informationsbroschyr, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse över Safe Play kan erhållas genom att kontakta bolaget Case

Asset Management AB, Box 5352, 102 49 Stockholm eller [info@case.nu](mailto:info@case.nu). Finansinspektionen utövar tillsyn över fonden och Case Asset Management AB.

Ytterligare information kring bolaget och Safe Play kan erhållas genom att kontakta bolaget på telefon 08-662 06 901 eller besöka bolagets hemsida på [www.case.nu](http://www.case.nu).

För klagomål hänvisas till Anne Burkart, Case Asset Management AB, telefon 08-663 35 20.

Detta faktablad publicerades den 18 april 2011.