



Fondbestämmelser för Safe Play

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Safe Play, nedan kallad fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen om investeringsfonder (2004:46).

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. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, Lagen om investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Asset Management AB, med organisationsnummer 556663-0389 nedan kallat fondbolaget.

3 § Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

4 § Fondens karaktär

Safe Play är en blandfond som investerar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens medel placeras även i fondandelar (andelar i investeringsfonder och fondföretag) och i så kallade fondliknande överlåtbara värdepapper. Fonden får även placera i andra finansiella instrument.

Fondens investeringsstrategi ska huvudsakligen vara inriktad på företagsobligationer, utgivna av europeiska företag med hög kreditvärdighet. Fonden kan även komma att investera i företag med låg samt ingen kreditrating. Placeringarna syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet åstadkomma högsta möjliga värdestegring genom en aktiv placeringsstrategi där hänsyn tas till instrumentens kostnad och förväntade avkastning.

5 § 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.

Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden kommer i huvudsak att investera i företagskrediter med hög kreditvärdighet men kan även investera i företagskrediter med låg eller ingen kreditrating. Portföljen har ett skandinaviskt fokus men investerar även i värdepapper utanför Skandinavien.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 2 och 5 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap. 12 § LIF. Fonden får också använda terminskontrakt, terminer, optioner, swappar, contracts for difference (CFD), kreditderivat och andra derivatinstrument som ett led i placeringsstrategin. Den får även använda derivatinstrument för att säkra placeringar, hantera risker och öka fondens inkomst eller vinst.

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.

Fonden får använda sig av blankningsstrategier genom upptagande av värdepapperslån.

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen om investeringsfonder (2004:46) och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (FFFS 2008:11). Fonden avviker från lagen om investeringsfonder i följande avseenden:

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 5 § lag om investeringsfonder (2004:46), placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lag om investeringsfonder (2004:46) till högst 30 procent av fondförmögenheten.

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LIF, placera 20 procent av fondförmögenheten i fondliknande överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent och/eller emittenter i en och samma företagsgrupp under förutsättning att de innehav som överstiger 5 procent tillsammans uppgår till högst 50 procent av fondens värde. Med fondliknande överlåtbara värdepapper avses andelar i specialfonder och fondföretag som inte uppfyller kravet på rapportering i 5 kap. 15 § p. 3d § lag om investeringsfonder.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § andra stycket 1 LIF, placera 100 procent i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller är garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

Medel på konto hos kreditinstitut

- Fonden får placera medel på konto hos kreditinstitut till högst 40 procent av fondens medel i ett och samma kreditinstitut som är bank. Bestämmelsen avviker från lag om investeringsfonder (2004:46) 5 kap. 11 §.

Derivatinstrument

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 13 § andra stycket LIF och 16 kap. 6 § första stycket FFFS 2008:11, ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument som överskrider fondens värde. Fondens sammanlagda bruttoexponering som hänför sig till derivatinstrument kan dock maximalt uppgå till 300 procent av fondens värde.

Fondandelar

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LIF, placera upp till 50 procent av fondförmögenheten i fondandelsfonder.
- I fonden får det, med avvikelse från 5 kap. 16 § första stycket LIF, ingå andelar i en och samma fond eller ett och samma fondföretag som uppgår till högst 50 procent av fondens värde.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § andra stycket LIF, placera upp till 70 procent av fondförmögenheten i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LIF.

Övrigt

- Med undantag från 5 kap. 19 § första stycket 2 LIF, får, avseende obligationer och skuldförbindelser, fondens placeringar inte överstiga 20 procent av emitterade instrument.
- Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket lagen om investeringsfonder får fondbolaget i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 40 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

- Värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som står under myndighets tillsyn. Bestämmelsen avviker från FFFS (2008:11) 16 kap. 10 § fjärde stycket.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får i huvudsak placeras i finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Nedan anges närmare vilka tillgångar och strategier förvaltaren får använda sig av vid förvaltningen av fonden:

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lag om investeringsfonder (2004:46), med de begränsningar som framgår av LIF samt § 5 i dessa fondbestämmelser.

Fonden får använda sig av derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen, med de begränsningar som framgår av LIF samt § 5 i dessa fondbestämmelser.

Fonden får inta positioner genom att köpa och sälja (utfärda) köpoptioner och säljoptioner samt köpa och sälja terminer. Fonden kan komma att kombinera ovanstående positioner.

Fonden får köpa och sälja optioner och terminer i större omfattning än vad som motsvarar fondens faktiska innehav av motsvarande underliggande innehav.

Inriktningen på fondens handel med optioner och terminer kan innebära att fondens kapitaltillväxt riskeras och att fondens totala förmögenhet i viss mån riskeras. Avtal om optioner och terminer kommer att ingås med institut som är föremål för clearingverksamhet hos clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. Avtal om handel får även ingås med värdepappersinstitut, om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga på marknaden.

Fonden kan komma att placera en betydande del av fondförmögenhet i andra fonder.

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.

8 § Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som fondens tillgångar minus skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Finansiella instrument 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 om investeringsfonder skall fondbolaget sträva efter att erhålla extern värdering från oberoende part alternativt en extern värdering med ledning av gjorda avslut i marknaden. Om sådana kurser respektive extern värdering saknas eller om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på objektiva grunder fastställa värdet.
2. Bank och övriga likvida medel på konto samt upplupen ränta.
3. Övriga fordringar.

Skulder

1. Skulder inklusive skatteskulder.
2. Upplupna förvaltningskostnader:
 - ersättning till fondbolaget,
 - ersättning till förvaringsinstitut,
 - ersättning till tillsynsmyndighet.

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas av bolaget varje börsdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmaste hela krontal.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomial träd.

9 § Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de börser, auktoriserade marknadsplatser och andra reglerade marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara fondbolaget tillhanda före kl.

16.00 för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom fondbolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på fondens bankkonto före kl. 11.00 bankdagen efter genomfört köp. I annat fall bokförs köpet den dag då teckningslikviden kommit fonden tillhanda, dock före klockan 11.00.

Anmälningsskema, som tillhandahålls av fondbolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras. Därefter anges endast kundnummer vid investering av fondandelar.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse första stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8. För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse första stycket samt § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Minsta första insättning i fonden är SEK 5 000, därefter ingen begränsning. Case Asset Management AB för register över samtliga innehavare av fondandelar.

10 § Extraordinära förhållanden

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

11 § Avgifter och ersättningar

Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ur fondens medel ska ersättning betalas till 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 .

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår med 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 kompenserats. 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.

12 § Utdelning

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning sker under mars månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Fondens utdelningsbara resultat beräknas på följande sätt:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år;
(+/-) fondens resultat enligt resultaträkningen;
(-) ej skattepliktiga realiserad och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret;
(+) ej avdragsgilla realiserad och orealiserade förluster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret;
(-) ej skattepliktiga intäkter;
(+) ej avdragsgilla kostnader;
(+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten;
(-) utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.
= utdelningsbart belopp

Summan av ovanstående får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

För på fondandel belöpande utdelning ska fondbolaget, efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

På i förväg gjord begäran, senast 10 bankdagar före avstämningsdagen, kan utdelning betalas kontant efter avdrag för preliminär skatt, till av fondandelsägare angivet konto. Utdelning skall ske under mars månad året efter räkenskapsårets utgång, till andelsägare som är på av bolaget bestämd avstämningsdag registrerad fondandelsägare.

13 § Investeringsfondens 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 inte avsagt sig detta.

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

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget därom och då borttages uppgiften om pantsättningen.

16 § Annan nödvändig och skälig information

Om fondandelsägare tillfogats skada genom att bolaget överträtt lagen om investeringsfonder (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall bolaget ersätta skadan enligt lag om investeringsfonder (2004:46) 2 kap. 21 §. Enligt samma paragraf skall, om en fondandelsägare eller bolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna, institutet ersätta skadan.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget eller förvaringsinstitutet är intet fall ansvariga för indirekt skada.

Bolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av bolaget.

Bolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för bolaget, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltningsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för bolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i andra stycket denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall bolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall bolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständigheter som anges i andra stycket denna paragraf, förhindrad att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilket hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbestämmelserna kompletteras med en informationsbroschyr samt fondfaktablad. Information om fonderna och fondbolaget finns på fondbolagets hemsida eller kan rekvireras från fondbolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.