

Stockholm, den 17 juni 2024

Information till andelsägare gällande fusion av fonderna Case Hållbar Select och Case All Star Småbolag

Case är ett modernt fondbolag med målsättningen att erbjuda fonder som är enkla, tydliga och som har möjlighet att leverera ett långsiktigt värde för andelsägarna. Därför kommer Case Hållbar Select att läggas samman, fusioneras, med Case All Star Småbolag genom absorption. Fusionen genomförs den 1 september 2024.

Bakgrund och syfte med fusionen

I samband med en översyn och konsolidering av vårt fondutbud har styrelsen i Case Kapitalförvaltning AB ("Case") beslutat fusionera fonderna Case Hållbar Select och Case Småbolagsfond med Case All Star Småbolag.

Samtliga fonder placerar i samma typ av tillgångar (aktier) men Case Hållbar Select har historiskt sett varit investerad i större bolag medan Case All Star Småbolag investerar i mindre bolag. Case Småbolagsfond och Case All Star Småbolag investerar båda i mindre bolag.

Fusionen kommer inte att påverka förvaltningen eller strategin för Case All Star Småbolag utan fonden kommer att fortsätta att förvaltas på samma sätt som tidigare och med samma tillgångsfördelning.

Vad blir det för skillnad – hur placerar Case All Star Småbolag?

Investeringsstrategin i den mottagande fonden är till en viss del en annan än i den överlåtande fonden. Både den mottagande- och den överlåtande fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier men Case Hållbar Select har fokus på större bolag medan Case All Star Småbolag placerar i ett koncentrerat urval av små företag.

Case Hållbar Select har som förvaltningsmål, att med en väldiversifierad riskspridning i fonden, långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden. Case All Star Småbolags målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa värdeutvecklingen för fondens jämförelseindex Carnegie Small Cap Return Index Sweden.

Små bolag har oftast lägre handelsvolym på börsen, vilket kan leda till lägre likviditet. Det kan vara svårare att köpa eller sälja aktier i små bolag till önskat pris, och detta kan öka risken för prisvolatilitet. En koncentrerad portfölj som är exponerad mot små bolag kan vara mindre diversifierad. Diversifiering är en strategi för att minska risken genom att sprida investeringarna över olika tillgångar. Begränsad diversifiering kan öka risken om ett företag eller sektor drabbas negativt.

Det är viktigt att notera att högre risk oftast är kopplad till högre potentiell avkastning. Små bolag kan ha större tillväxtpotential än stora etablerade företag och därmed kan investeringar i småbolagssektorn vara attraktiva för sparare som är villiga att ta på sig högre risk för möjligheten till högre avkastning.

Vad innebär fusionen för mig som andelsägare i Case Hållbar Select?

Genom fusionen kommer alla tillgångar och skulder i Case Hållbar Select att föras över till Case All Star Småbolag. Det betyder att marknadsvärdet av dina fondandelar med automatik förs över till Case All Star Småbolagsfond och att du får andelar för motsvarande värde i Case All Star Småbolag. Överföringen sker helt utan skattekonsekvenser för dig.

Mer information:

- Det är viktigt att ta del av det bifogade faktabladet för Case All Star Småbolag
- Risknivån i Case All Star Småbolag är idag samma som i Case Hållbar Select (4/7).
- Andelsägare i Case Hållbar Select kommer vid fusionen erhålla andelar i Case All Star Småbolag, andelsklass A.
- Fusionen innebär inte några kostnader eller skattekonsekvenser.
- Sista dag för handel i Case Hållbar Select är den 30 augusti 2024 (15:00). Det överförda innehavet är tillgängligt för handel den 2 september 2024.

Fond	Gällande avgift	Högsta möjliga avgift
Case Hållbar Select	1,5%	1,65%
Case All Star Småbolag	1,5%	1,65%

För mer information om Case All Star Småbolag ber vi dig att läsa det bifogade faktabladet, där även riskskalan illustreras. Du kan även ta del av revisorns yttrande om fusionen kostnadsfritt genom att kontakta oss på kund@casefonder.se.

Behöver jag göra något som andelsägare i Case Hållbar Select?

Nej, du behöver inte göra någonting alls, vi tar hand om hela processen åt dig. Vid fusionen kommer dina fondandelar i Case Hållbar Select automatiskt att konverteras till fondandelar i Case All Star Småbolag. Vill du i stället lösa in dina andelar eller byta till en annan fond kan du göra det utan kostnad ända fram till och med den 30 augusti 2024, 15:00, då Case Hållbar Select stängs för handel. En försäljning eller byte till en annan fond kan utlösa en realisationsvinst eller förlust som du måste ta upp i din deklaration under Inkomst av kapital. Detta gäller dock inte för investerare som till exempel använder ett Investeringssparkonto (ISK), eftersom försäljningar eller byten inom ISK inte behöver deklarerars. Från och med den 2 september 2024 kan du återigen köpa, sälja och byta dina fondandelar i Case All Star Småbolag.

Vad innebär ändringarna för mig som andelsägare i Case All Star Småbolag?

Fusionen kommer inte att påverka förvaltningen av Case All Star Småbolag utan fonden kommer att fortsätta att förvaltas på samma sätt som tidigare. Förvaltningsavgiften för Case All Star Småbolag är oförändrat och riskexponering är oförändrat 4 på den 7-gradiga skalan. Under hela fusioneringsperioden kan du som nuvarande andelsägare i Case All Star Småbolag sälja och köpa fondandelar.

Behöver jag göra något som andelsägare i Case All Star Småbolag A?

Nej, du behöver inte göra något på grund av fusionen. Dina andelar och ditt marknadsvärde kommer inte att påverkas och du kan alltid kostnadsfritt lösa in eller byta dina fondandelar till annan fond. Avstämningsdagen för fusionen är den 30 augusti 2024, vill du som kund inte vara del av fusionen kan du kostnadsfritt sälja eller byta fond fram till och med 30 augusti, 15.00. Från och med den 2 september 2024 kan du återigen köpa, sälja och byta dina fondandelar i Case All Star Småbolag.

På www.casefonder.se kan du ta del av samtliga fonddokument och höra av dig till vår kundservice för att sälja och byta fondandelar.

Har du några frågor är du varmt välkommen att kontakta vår kundservice på telefon 08-662 06 90 eller mejl på kund@casefonder.se.

Med vänlig hälsning

Johan Andrassy
Verkställande direktör

Fusionens sannolika konsekvenser för fondandelsägarna

Nedanstående gäller för andelsägarna i Case Hållbar Select (överlåtande fond) samt Case All Star Småbolag (övertagande fond). För befintliga andelsägare i Case All Star Småbolag innebär fusionen inga förändringar förutom att fonden får nya andelsägare i samband med fusionen. Fusionen leder inte till några utspädningseffekter och tillgångarna, inklusive upplupna intäkter, i Case Hållbar Select förs över till Case All Star Småbolag av fondernas förvaringsinstitut som är Swedbank AB (publ).

Placeringsinriktning

Investeringsstrategin i den mottagande fonden är till en viss del en annan än i den överlåtande fonden. Både den mottagande- och den överlåtande fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier men Case Hållbar Select har fokus på större bolag medan Case All Star Småbolag placerar i ett koncentrerat urval av små företag.

Case Hållbar Select har som förvaltningsmål, att med en väldiversifierad riskspridning i fonden, långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden. Case All Star Småbolags målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa värdeutvecklingen för fondens jämförelseindex Carnegie Small Cap Return Index Sweden.

Små bolag har oftast lägre handelsvolym på börsen, vilket kan leda till lägre likviditet. Det kan vara svårare att köpa eller sälja aktier i små bolag till önskat pris, och detta kan öka risken för prisvolatilitet. En koncentrerad portfölj som är exponerad mot små bolag kan vara mindre diversifierad. Diversifiering är en strategi för att minska risken genom att sprida investeringarna över olika tillgångar. Begränsad diversifiering kan öka risken om ett företag eller sektor drabbas negativt.

Det är viktigt att notera att högre risk oftast är kopplad till högre potentiell avkastning. Små bolag kan ha större tillväxtpotential än stora etablerade företag och därmed kan investeringar i småbolagssektorn vara attraktiva för sparare som är villiga att ta på sig högre risk för möjligheten till högre avkastning.

Riskenivå och avkastning

Båda fonderna tillhör riskkategori 4(7), vilket innebär medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tid kan en fonds riskindikator ändras både uppåt och nedåt på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Andelsklasser och avgift

Andelsägare i Case Hållbar Select kommer vid fusionen erhålla andelar i Case All Star Småbolag, andelsklass A. Det är samma avgift i Case Hållbar Select som i Case All Star Småbolag.

Upplupna intäkter

Eventuellt upplupna intäkter kommer att beräknas och redovisas i enlighet med de redovisningsregler som fonderna tillämpar.

Utspädningseffekter

Fusionen kommer inte att leda till någon utspädningseffekt på resultatet i den övertagande fonden.

Ändring av sammansättningen av tillgångar i den övertagande fonden

Fusionen förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på den övertagande fondens sammansättning.

För dig som månadssparar med autogiro

Vi kommer automatiskt att flytta över ditt befintliga månadssparande i Case Hållbar Select till Case All Star Småbolag.