

*case*

Kapitalförvaltning  
AB

CASE FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND SAFE PLAY

Informationsbroschyr

*case*

# Case Företagsobligationsfond Safe Play

## Målsättning och placeringsinriktning

Case Företagsobligationsfond Safe Play är en värdepappersfond med innehav i bland annat företagsobligationer utgivna större finansiella bolag i Nordeuropa vilket både är en specifik sektor och ett begränsat geografiskt område för vilka det för närvarande saknas indexproducenter som tillhandahåller ett relevant jämförelseindex.

Målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa den genomsnittliga värdeutvecklingen för jämförbara fonder med samma placeringsinriktning.

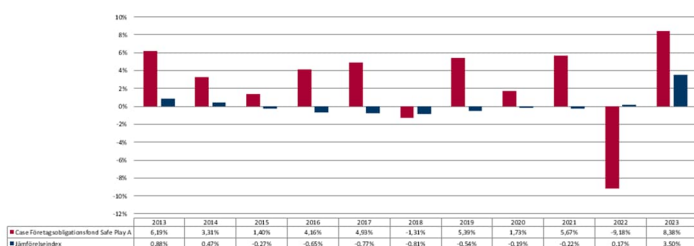
## Andelsklasser

Fonden har tre andelsklasser: A, B och C. Andelsklasserna är olika ifråga om avgiftsstruktur och villkor för distribution:

- Andelsklass A: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,95% per år. Högsta resultatbaserade avgift är 15 % av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1%. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass B: Högsta fasta förvaltningsavgift är 1,05% per år. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass C: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,55% per år. Utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

## Historisk avkastning

Andelsklass A:



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för avgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Andelsklassen startade den 3 januari 2011.

## Vem ska investera i fonden?

Fonden vänder sig till investerare som har en längre placeringshorisont än tre år.

## Fondens riskprofil

Fonden tillhör kategori 2 på den europeiska risk- och avkastningsindikatorn, där kategori 1 indikerar lägre risk och lägre möjlig avkastning och kategori 7 indikerar högre risk och högre möjlig avkastning. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

## Marknadsrisk

Risken består i att ett värdepapper minskar i värde till följd av förändringar i marknadsläget. En nedgång i marknad som en följd av en konjunkturedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc är exempel på marknadsrisk. Fonden har koppling till företagsobligationsmarknaden, rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

## Likviditetsrisk

Risken består i att innehaven blir svårvärderade, inte kan avyttras vid en viss tidpunkt eller avyttras till ett rimligt pris.

Transparensen och likviditeten på företagsobligationsmarknaden är sämre än på exempelvis aktiemarknaden. Likviditetsrisken i företagsobligationsfonder är

därför vanligtvis högre än i korta räntefonder och aktiefonder.

Risken varierar mellan fonder innehållandes företagsobligationer och kan även variera över tid och beroende på marknadsläget. Risken är generellt sett högre i tillgångar med högre kreditrisk. Under mer stressade marknadsförhållanden där efterfrågan på företagsobligationer minskar kan större uttag ur fonden medföra att tillgångar får avyttras till ofördelaktiga priser samt att inlösen av fondandelar i extrema fall ej kan ske omedelbart efter begäran. Risken ställer ökade krav på portföljens sammansättning. Likviditetsrisken utvärderas regelbundet i fondens tillgångar.

## Valutarisk

Risken består i att värdepapper vid placeringar i annan valuta minskar i värde som följd av förändringar i valutakursen. Fondens placeringar i utländsk valuta valutaskräns i normalfallet mot den svenska kronan. Avsikten är att fonden vid var tid ska vara valutaskränsad i sin helhet.

## Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att placera i flera olika företag. Fonden är investerad i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrats, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent. Varje enskilt innehavs kreditvärdighet utvärderas löpande av förvaltarna

## Ränterisk

Den risk som beskriver en räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor. Risken innebär att värdet på innehaven kan sjunka till följd av att marknadsräntan ändras. Ränterisken kan vara högre i denna typ av räntefond jämfört med en kort räntefond. Detta är en följd av att fonden placerar i tillgångar med längre räntebindningstid vilket vanligtvis bidrar till ökade kurssvängningar men också möjlighet till högre avkastning. Fondens strävar efter att, i normalfallet, ha en genomsnittlig ränteduration, d.v.s. genomsnittlig återstående räntebindningstid, på 2-5 år. Räntedurationen kommer dock under vissa perioder vara både kortare och längre, dock högst 10 år.

## Hållbarhetsrisk

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att analysera hur 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. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter, tillgångsslaget och geografiska närvaro.

Fonden ska företrädesvis investera i bolag som sätter tydliga mål, prioriterar hållbarhetsarbetet och offentliggör sitt arbete så att vi som fondförvaltare kan bedöma och utvärdera hållbarhetsrelaterade risker. Att identifiera, analysera och hantera hållbarhetsrisker är något som blivit allt viktigare nu när globala hållbarhetsutmaningar påverkar företagens verksamheter i allt högre grad. Det gäller till exempel klimatförändringar, brist på viktiga naturresurser, kränkningar av mänskliga rättigheter och konflikter som innebär en större riskexponering, direkt eller indirekt via till exempel underleverantörer eller distributörer. Dessutom har många verksamheter direkta operativa risker, som arbetsplatsolyckor eller miljöolyckor.

Genom att prioritera investeringar i företag som har integrerat hållbarhet och ESG i sin affärsmodell så minskar ofta hållbarhetsriskerna i investeringen. Dessa företag har ofta en bra

styrning samt ledning och som en effekt av detta klarar de sig ofta bättre genom olika typer av kriser.

För att identifiera och analysera hållbarhetsrisker inhämtar vi hållbarhetsdata från externa leverantörer. Genom denna data så förstärks även vår finansiella bedömning av investeringen eftersom ESG-aspekter i teorin bör leda till mindre risker och bättre avkastning i fonden. Bolaget har gjort bedömningen att hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i fonden är begränsad utifrån nuvarande investeringsstrategi.

#### Derivat

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därför inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den så kallade åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

#### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång är en metod genom vilken en förvaltare ökar exponeringen för en fond genom exempelvis användning av derivatinstrument. Finansiell hävstång beräknas antingen med åtagandemetoden eller med bruttometoden. Fondens högsta tillåtna nivå för finansiell hävstång är 150% enligt åtagandemetoden. Fonden får bland annat investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga och understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk

## Aktivitetsgrad

### Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut om fondens innehav och komposition. Förvaltaren övervakar och förändrar portföljen regelbundet i syfte att uppnå fondens målsättning.

## Fondens jämförelseindex

Fonden förvaltas aktivt utan jämförelseindex som referens.

## Aktivitetsgrad

Eftersom fonden saknar ett jämförelseindex kan inte aktiv risk redovisas.

## Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter som fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt de avgifter som belastar fonden för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,85% av andelsklassens fondandelsvärde.
- Rörlig förvaltningsavgift 15% av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1%

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,95% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,45% av andelsklassens fondandelsvärde.

## Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,95% av andelsklassens fondandelsvärde.
- Rörlig förvaltningsavgift 15% av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1%

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,05% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 0,55% av andelsklassens fondandelsvärde.

## Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ), ("Swedbank")

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502017-7753

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

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 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:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden
- 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.

## Ansvarsfulla investeringar

Fonden är klassificerad som en Artikel 8-fond.

Case agerar som ansvarstagande kapitalförvaltare genom att integrera hållbarhetshänsyn i fondernas olika investeringsprocesser. Analysen av internationella bolag utgår från de principer som omfattas av FN Global Compact, inklusive de underliggande konventioner och riktlinjer som stöder dessa principer. Med utgångspunkt i dessa analyser avstår Case från att placera i bolag som bryter mot internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption samt bolag som har en omsättning överstigande 5% hänförligt till produktion av alkohol, spel, pornografi, tobak, fossila bränslen och vapen.

Case har valt att samarbeta med Sustainalytics för att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella

normer. Sustainalytics kompetens inom området för ansvarsfulla investeringar och bredd vad gäller bevakning av internationella bolag möjliggör en fortgående kontroll av alla våra innehav.

Läs mer om Bolagets policy för ansvarsfulla investeringar, kriterier och urvalsprocess under rubriken "Om Case/Ansvarsfulla investeringar" på [www.casefonder.se](http://www.casefonder.se).

## Bilaga 1 Beräkningsexempel rörligt arvode

Exemplet nedan illustrerar hur den resultatbaserade avgiften för andelsklass A beräknas. Den resultatbaserade avgiften uppgår till 15% av överavkastningen mot OMRX-TBILL + 1% efter fast förvaltningskostnad samt kostnader för andelsklassens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger OMRX-TBILL + 1% kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är andelsklassens relativa avkastning mot OMRX-TBILL + 1%. Andelsklassen tillämpar ett sk "high water mark" vilket innebär att andelsklassen måste notera en ny högsta nivå i relativ avkastning mot OMRX-TBILL + 1% för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med OMRX-TBILL + 1%. Resultat flyttas mellan kalenderår. Avgiften tas ut kollektivt. Den resultatbaserade ersättningen beräknas dagligen och tas ut ur andelsklassen vid varje månadsskifte. Vid varje dag justeras andelsvärdet (NAV) för eventuellt uppkommen resultatbaserad avgift. I exemplet nedan antas att det redan gjorts avdrag för fast avgift och kostnader för andelsklassens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Beloppen har avrundats till jämna kronor

Exempel 1 Andelsägares utveckling över hela perioden

Dag	Uppräknat <b>high water mark</b>	Värde före resultatbaserad avgift	Periodens avkastning före resultatbaserad avgift	<u>Jämförelse</u> <u>-norm</u>	<u>Resultat-</u> <u>baserad</u> avgift	<u>Resultat-</u> <u>baserad</u> avgift i procent	Avkastnin g mot jämförelse- norm	NAV	Ack avkastning för fonden
0	100,000	100,000						100	
1	101,000	110,000	10%	1%	1,35	1,23%	9%	108,65	10,00%
2	109,737	97,380	-11%	1%	0,00	0,00%	-12%	97,38	-2,62%
3	110,834	107,118	10%	1%	0,00	0,00%	9%	107,12	7,12%
4	111,942	128,542	20%	1%	2,49	1,94%	19%	126,05	28,54%
5	119,749	123,878	-4%	-5%	0,62	0,50%	1%	123,26	23,88%
6	129,422	124,105	0%	5%	0,00	0,00%	-5%	124,11	24,11%
7	129,422	124,105	0%	0%	0,00	0,00%	0%	124,11	24,11%

Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom andelsklassen går bättre än OMRX-TBILL + 1%.

Dag 2 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom andelsklassen går sämre än OMRX-TBILL + 1%.

Dag 3 presterar andelsklassen bättre än OMRX-TBILL + 1% men någon resultatbaserad avgift tas inte ut. Först när andelsklassen noterar en ny högsta nivå och överstiger high water mark utgå ren ny resultatbaserad avgift.

Dag 4 går andelsklassen bättre än OMRX-TBILL + 1% och eftersom andelsklassen noterat en ny högsta nivå utgår resultatbaserad avgift.

Dag 5 Under denna dag har andelsklassen en negativ avkastning men överträffar dock OMRX-TBILL + 1%. Detta innebär att andelsklassen noterat en ny högsta nivå för relativ avkastning mot jämförelsenormen och resultatbaserad avgift utgår.

Dag 6 utgår ingen resultatbaserad avgift eftersom andelsklassen presterar sämre än OMRX-TBILL + 1%.

Dag 7 utgår ingen resultatbaserad avgift eftersom andelsklassen varken överträffat OMRX-TBILL + 1% eller noterat en ny högsta nivå i relativ avkastning (high water mark).

# FONDBESTÄMMELSER FÖR CASE FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND SAFE PLAY

## § 1 FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Case Företagsobligationsfond Safe Play, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. 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 andelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. I stället är det fondförvaltaren, Case Kapitalförvaltning AB, nedan kallat Fondbolaget, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden. Fonden är däremot ett självständigt skatteobjekt.

Case Företagsobligationsfond Safe Play riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

A – med fast avgift på 0,95 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;

B – med fast avgift på 1,05 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning;

C – med fast avgift på 0,55 % per år av Fondens värde, utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

I andelsklass A utgår en resultatbaserad avgift på 15 % av den del av totalavkastningen som överstiger OMRX TBill + 1 %.

Andelsklass C är endast öppen för investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass C är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass C är även öppen för försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklass C utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i andelsklass C ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Det är den som distribuerat andelsklass C till investeraren som ansvarar för att investeraren uppfyller villkoren för andelsklassen. Fondbolaget ansvarar inte för

eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

## **§ 2 FONDFÖRVALTARE**

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

## **§ 3 FÖRVARINGSINSTITUT OCH DESS UPPGIFTER**

Förvaringsinstitut för Fondens tillgångar är Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753, nedan kallat "Förvaringsinstitutet". Förvaringsinstitutets uppgift är att verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonden. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med fondbestämmelserna, att fondandelarnas värde beräknas enligt fondbestämmelserna, att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa och att medlen i Fonden används enligt fondbestämmelserna.

## **§ 4 FONDENS KARAKTÄR**

Case Företagsobligationsfond Safe Play är en aktivt förvaltd räntefond. Fonden har karaktär av en företagsobligationsfond, vilket innebär att Fondens investeringsfokus kommer att vara investeringar i företagsobligationer med höga kreditbetyg och relativt låg risk (s.k. Investment Grade). Med anledningen av att företagsobligationerna har en relativt låg risk blir räntan något lägre jämfört med mer riskfyllda räntefonder. Fonden kommer även att investera i företagsobligationer och företagskrediter med både hög kreditvärdighet och låg kreditvärdighet samt i företag som saknar kreditrating. Denna diversifiering av investeringar i företagsobligationer utgivna av företag med högre kreditvärdighet och låg kreditvärdighet medför att Fonden kan dra nytta av de fördelar som respektive kategori erbjuder och samtidigt minska det övergripande risktagandet.

Fonden är en koncentrerad räntefond vilket innebär att Fonden kommer att ha en relativt begränsad portfölj av tillgångar. Vanligtvis kommer Fonden att bestå av betydande innehav mot specifika typer av företag och/eller sektorer, särskilt mot finansbranschen.

Målsättningen är att Fonden på lång sikt ska överträffa den genomsnittliga värdeutvecklingen för jämförbara fonder med samma placeringsinriktning.

## **§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING**

Fonden får placera sina tillgångar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Minst 90 % av Fondens totala tillgångar och likvida medel ska placeras i räntebärande finansiella instrument emitterade av europeiska företag. Fonden har möjlighet att investera i företag i hela Europa men i huvudsak kommer investeringar att göras i företagsobligationer utgivna av emittenter i Norden.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Valutaderivat får användas för att valutasäkra Fondens innehav mot svenska kronor om Förvaltaren bedömer att den kan gynna Fonden, men det kommer inte att utgöra ett obligatoriskt inslag i förvaltningen.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med hög kreditvärdighet (Investment Grade) och låg kreditvärdighet (s.k. High Yield). Därutöver får Fonden placera i finansiella instrument som saknar kreditrating där Fondbolaget har gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Minst 50 % av Fondens totala tillgångar och likvida medel ska dock vara investerade i obligationer emitterade av företag med högre kreditvärdighet. Ett exempel på företagsobligationer med högre kreditvärdighet är obligationer utgivna av banker.

Det är Fondförvaltaren som avgör Fondens sammansättning vad gäller kreditkvalitén på Fondens innehav. Andelen innehav utgivna av emittenter med en högre respektive lägre kreditvärdighet kan variera. Antalet emittenter i Fonden är inte bestämt men varierar mellan cirka 70 till 120 emittenter.

Fonden kan placera i hybridinstrument, till exempel efterställda företagsobligationer eller konvertibler, som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Fonden kan därmed komma att inneha aktier. Innehav av aktier får dock uppgå till högst 10 % av fondens värde, i förhållande till fondens hela förmögenhetsmassa.

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 § LVF.

Fondförvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande treårsperiod, normalt ska uppgå till mellan 2 och 6 %. Den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas.

Fonden kommer att följa den vid var tid gällande policyn för ansvarsfulla investeringar som gäller för Fonden och som har fastställts av Fondbolaget. Policyn reglerar bl.a. vilka hållbarhetsaspekter som ska beaktas i fondförvaltningen. Information om policyn finns i fondens informationsbroschyr.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens tillgångar i andelar i andra fonder eller fondföretag.

## **§ 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**

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat).

## **§ 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

- a) 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 (2004:46) om värdepappersfonder skall Fondbolaget 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 Fondbolaget 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 fondbolaget,
  - ii. ersättning till förvaringsinstitut,
  - iii. ersättning till tillsynsmyndighet.

Värdet av en fondandel beräknas som aktuell andelsklass värde delat på antalet utestående fondandelar i andelsklassen. Värdet av en fondandel skall beräknas av Fondbolaget varje börsdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmaste hela kronor.

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.

Försäljningskurs och inlösenkurs för fondandelarna offentliggörs varje bankdag på Bolagets hemsida. Försäljning eller inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs.

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 (kl. 13.00 vid halv bankdag) 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.

#### **§ 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 får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Fondens tillämpar följande högsta möjliga avgift:

I andelsklass A utgår en fast avgift på 0,95 % per år av Fondens värde,

I andelsklass B utgår en fast avgift på 1,05 % per år av Fondens värde,

I andelsklass C utgår en fast avgift på 0,55 % per år av Fondens värde,

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår endast för andelsklass A. Den resultatbaserade avgiften utgår med ett belopp om 15 % av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger OMRX TBill + 1 %. Avräkning av prestationsbaserad ersättning sker dagligen och tas kollektivt ur andelsklassen vid utgången av varje månad. Den prestationsbaserade avgiften tas ut efter avdrag för fast ersättning.

Andelsklassen tillämpar för den resultatbaserade avgiften ett s.k. "high water mark" vilket innebär att andelsklassen 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. Om andelsklassen en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och andelsklassen efterföljande dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex, kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är

andelsklassens relativa avkastning mot jämförelseindex. Den modell som andelsklassen tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv.

Transaktionskostnader som courtage, skatter, leverans och andra kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa belastar Fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap 1 § andra punkten FFFS 2013:9. Antalet fondandelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmaste hela kronor.

För exempel på beräkning av prestationsrelaterat arvode, Bilaga 1, "Arvodesberäkning", till Informationsbroschyren.

## **§ 12 UTDELNING**

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning.

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

Fondbolaget skall upprätta halvårsberättelse och årsberättelse inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsberättelse skall hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.

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

## **§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE**

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

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

## **§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING**

Fondbolaget 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 Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av Fondbolaget.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall Fondbolaget 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.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LVF; och Förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 3 kap. 14–16 §§ LVF.

## **§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE**

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar.

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 Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget 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 Fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har Fondbolaget 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.

Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**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.



Produktnamn:

Case Företagsobligationsfond Safe Play

Identifieringskod för juridiska personer:

5493009FX01LL40B5D98

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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**: \_\_\_%

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% 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) **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.

- c) **Koldioxidavtryck:** Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.
- d) **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.
- e) **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.
- f) **Påverkansdialog:** Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Case aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagens 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).
- g) **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 pengar eller 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 Aligning, Aligning, Aligned och Achieving).

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

**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?**

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Samtliga hållbara investeringar i fonden är antingen: 1. i den övre kvartilen av två eller fler obligatoriska och kvantitativa PAI-indikatorer, 2. bolag vars intäkter är taxonomi förenliga eller 3. bolag vars intäkter, 20 procent eller mer, är anpassade efter målen för en hållbar utveckling. FN:s mål 13 konkretiseras i klimatkonventionen och Parisavtalet. Klimatkonventionen är en global konvention med åtgärder för att stoppa klimatförändringarna. Parisavtalet slår fast att den globala temperaturökningen ska begränsas till under två grader, med strävan efter att begränsa den till 1,5 grader. Detta ska framförallt uppnås genom att minska utsläppen av växthusgaser men även genom att ge stöd till de som drabbas av klimatförändringar och öka möjligheterna till klimatanpassning. Målet är därför att minst 10 procent av fonden ska vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt, tillsammans med främjandet av sociala egenskaper, bekämpar klimatförändringarna eller främjar hållbarhet. Dessa hållbara investeringar behöver inte vara linje med EU Taxonomin men ska klara tre steg för att anses vara hållbara enligt artikel 2.17, SFDR:

1. Bidra till ett hållbart mål, miljömässigt eller socialt,
2. Inte göra signifikant skada (DNSH) på andra miljörelaterade och/eller sociala mål (se tidigare avsnitt för vad detta inkluderar),
3. Inte ha någon negativ exponering mot de fyra ämnena (ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, ersättning till personal, samt regelefterlevnad) refererade till i SFDR gällande god bolagsstyrning

Genom ovanstående kriterier bidrar fonden bland annat till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar, där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser. Bolag som anses vara hållbara investeringar ska möta alla kriterier för social hållbarhet (minimum safeguards), samt inte orsaka skada på något av de sex miljömålen som EU Taxonomin omfattar. Alla investeringar ska även överensstämja med UN Global Compacts 10 principer samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

● **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?**

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 Taxonomin 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 miljön, 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 Sustainalytics

**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?

**X** 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. Miljörelaterade och/eller sociala indikatorer som beaktas av fonden är exempelvis: GHG utsläpp, föroreningar, biodiversitet, resursanvändning och återvinning. De sociala indikatorerna är bland annat: Bolagets uppförandekod, diversitet, HR effektivitet, talanghantering, hälsa och säkerhet, dataintegritet, kundrelation, leverantörsrelation, relation myndigheter, maktbalansen (oberoende styrelsemedlemmar, könsfördelning och erfarenhet styrelsen, revisionskommitténs sammansättning) likabehandling aktieägare, vd-lön med mera.

Nej

## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Case Safe Play är en aktivt förvaltnad räntefond som huvudsakligen investerar i företagsobligationer emitterade i Nordeuropa. Fondens har som målsättning att generera en god avkastning till en rimlig risknivå både på kort och lång sikt.

Vid förvaltningen integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att hänsyn tas till hållbarhetsdata. Förvaltarna ska behandla hållbarhetsinformation om bolagen i investeringsanalysen på samma sätt som övrig information behandlas. Det kan ske genom att förvaltarna tar del av bolagens publika information såsom årsredovisning och hållbarhetsredovisning, ESG-data eller annan tillgänglig publik information.

Case arbetar strukturerat för att integrera hållbarhetsaspekter i våra bolagsanalyser. Vi anser att ett välskött bolag är ett bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer vad gäller till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption.

Case använder sig 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 kontroversiellt 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, policies 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) **Screeningskriterier** - Som en del av sin investeringsstrategi exkluderas företag och emittenter från fondens investeringsuniversum om de är inblandade i vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort. Investeringarna granskas även avseende efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer. Det kontrolleras fortlöpande att fondens investeringar är anpassade till gällande exkluderingar så som det beskrivs i avsnittet "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?"

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

80 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.

Genom ovanstående mål bidrar fonden även till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.

**Fonden väljer in och väljer bort följande bolag:**

Vi väljer att företrädesvis investera i bolag i nedanstående delkategorier:

**Transition** - företag som genom reducerade utsläpp väsentligen bidrar till omställningen

**Green** - företag med redan låga växthusgasutsläpp

**Other** - företag som gör selektiva men viktiga åtgärder för att begränsa klimatförändringarna

● **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 1) utav fondens investeringar som främjar hållbara- och sociala egenskaper ska minst 10 procent vara hållbara investeringar enligt SFDR artikel 2.17 2) Case policy för exkludering och ansvarsfulla investeringar följs och att 3) Bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja exkluderas.

1. Dessa hållbara investeringar behöver inte vara i linje med EU Taxomin men ska klara tre steg för att anses vara hållbara enligt artikel 2.17, SFDR:
  1. Bidra till ett hållbart mål, miljömässigt eller socialt,
  2. Inte göra signifikant skada (DNSH) på andra miljörelaterade och/eller sociala mål (se tidigare avsnitt, sida 4, för vad detta inkluderar),
  3. Inte ha någon negativ exponering mot de fyra ämnena (ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, ersättning till personal, samt regelbrottsrelaterad) refererade till i SFDR gällande god bolagsstyrning.
2. 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

3. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. 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:svägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

**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?

Fonden främjar hållbara investeringar som bidrar till miljömål enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Då många bolag, inklusive de bolag som fonden investerar i, inte ännu har börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin så har fondbolaget inte satt ett bestämt minimimål för fonden. Som tidigare nämnts; Även om fonden inte har en hållbar investering som sitt mål, kommer den att ha en minimiandel på 10 procent hållbara investeringar. Samtliga hållbara investeringar i fonden är antingen: 1. i den övre kvartilen av två eller fler obligatoriska och kvantitativa PAI-indikatorer, 2. bolag vars intäkter är taxonomi förenliga eller 3. bolag vars intäkter, 20 procent eller mer, är anpassade efter målen för en hållbar utveckling.

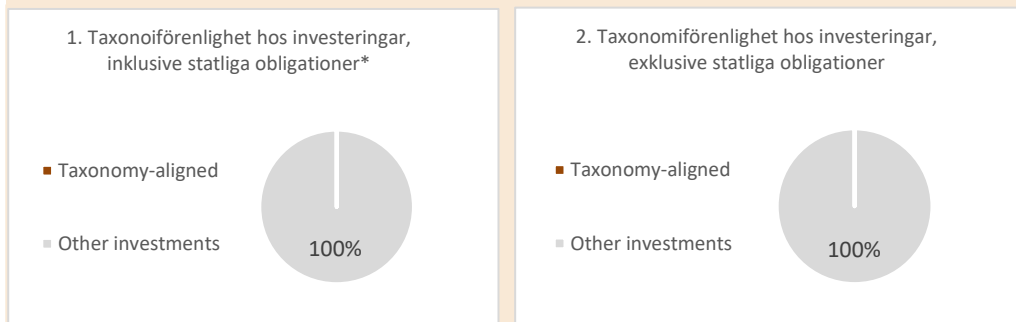
### ● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

- Ja:
- I fossilgas  I kärnenergi
- Nej

**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.

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 taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen 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?

<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

Fondens hållbara investeringar ska samtliga vara förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Fonden har i dagsläget ingen bestämd minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxanomin.



### **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar. Som tidigare nämnts så har fonden i sin helhet en minimiandel på 10 procent hållbara investeringar. Fonden förväntas över tid investera 80 procent av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.



### **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. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid. Det inkluderar även tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgängliga data för. "Nr 2 Annat" kommer även inkludera kontanter för likviditetshantering.



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

**Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://casefonder.se>**

# Allmän information om Case Kapitalförvaltning AB

## Förvaltande bolag

Case Kapitalförvaltning AB	556967-4509
Bolagets bildande	2014-03-18
Aktiekapital	1.500.000 SEK
Bolagets säte	Stockholm
Ägare	Case Group AB
Adress	Norrandsgatan 10 , c/o Cecil
Coworking, 111 43, Stockholm	
Telefon	08-662 06 90
Fax	08-660 36 42
Hemsida	www.casefonder.se
E-mail	info@casefonder.se
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen

Fondbolaget förvaltar följande fonder

- Case Företagsobligationsfond Safe Play
- Case Högräntefond
- Case All Star Småbolag
- Case Credit Opportunity
- Case Hedgefond
- Case Hållbar Select
- Case Sverige Högutdelande Bolag
- Case Mix
- Case Räntefond Investment Grade
- Case Småbolagsfond
- ICA Banken Modig
- ICA Banken Måttlig
- ICA Banken Varlig
- ICA Banken Räntefond

## Styrelse

Ordförande:	Jürgen Conzen
Styrelseledamot:	Henrik Strömbom
Styrelseledamot:	Mathias Bönemark

## Ledande befattningshavare

VD:	Johan Andrassy
CFO:	Oscar Andrassy
CIO räntor:	Tom Andersson
CIO aktier:	Henrik Carlman
Head of Sales	Carl Bergensträhle

## Fondbolagets revisor

Carl Rudin: Ernst & Young

## Uppdragsavtal

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdraga åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad (compliance). För närvarande innehas detta uppdrag av DLA Piper med advokat Alf-Peter Svensson som ansvarig.

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdraga åt extern part att upprätthålla funktionen för riskhantering (risk). För närvarande innehas detta uppdrag av FCG Fonder med Mikael Olausson som ansvarig.

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med FCG Risk och Compliance avseende bolagets funktion för internrevision. Mats Green, FCG Risk och Compliance, är fondbolagets internrevisor.

## Ändring av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom

beslut av fondbolagets styrelse och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

## Andelsägarregistrering

Fondbolaget eller Swedbank AB för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked. På årsbeskedet finns även deklaraionsuppgifter.

## Mina sidor

Mina sidor är vår internetjänst där våra andelsägare kan logga in och få en samlad bild över sina investeringar hos Case Kapitalförvaltning. Man kan följa aktuella innehav, byta fonder och se sina historiska transaktioner.

## Köp av andelar

Försäljning (andelsägarens köp) av fondandelar kan ske dagligen för våra fonder genom fondbolaget. Köp av andelar sker på följande sätt:

- Genom insättning direkt på fondens konto.

Utfärdande av fondandelar verkställs ej förrän betalning tillförts fonden. För distributörer medges köp av fondandelar innan betalning tillförts fonden om avtal som reglerar detta har upprättats. Avtalet reglerar de villkor som tillämpas och betalning till respektive fond ska ske T+1.

Den kontroll som Case måste göra enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt kan också inverka på tidpunkten och möjligheten att verkställa andelsköp. Kursen på fondandelarna beräknas enligt § 8 i fondbestämmelserna på försäljningsdagen. Därför är kursen på fondandelarna inte känd då begäran om köp sker. Det är inte möjligt att limitera köp eller inlösenorder. Observera att namn, adress och person-/ organisationsnummer måste anges vid den första inbetalningen. Handlingar som måste bifogas för nya kunder:

För privatinvesterare:

- Kopia av aktuell ID-handling; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Blanketten "KYC - fysiker" och "FATCA - fysiker", ifylld och undertecknad

För juridisk person (företag, stiftelser etc):

- Kopia av aktuellt registreringsbevis
- Kopia av aktuell ID-handling för kontaktpersonen; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Fullmakt om kontaktpersonen är annan än behörig firmatecknare
- Blanketten "KYC - juridiker" och "FATCA - juridiker", ifylld och undertecknad av behörig firmatecknare

## Inlösen av andelar

Inlösen av fondandelar kan ske dagligen för fonder genom fondbolaget. Det går även bra att skriva en egen

säljorder. Det ska då framgå ditt namn, personnummer/ organisationsnummer och vad du önskar sälja. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden till förannmält bankkonto, efter det att inlösen verkställts, i normalfallet en (1) bankdag senare.

### Stopptider för köp och inlösen

Nedanstående stopptider gäller för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna vid hela bankdagar.

Fond	Köp	Sälj
Case	15.00	15.00
Företagsobligationsfond		
Safe Play		
Case Högräntefond	15.00	15.00
Case All Star Småbolag	15.00	15.00
Case Credit Opportunity	15.00	15.00
Case Hedgefond	15.00	15.00
Case Hållbar Select	15.00	15.00
Case Hållbar Sverige Index	15.00	15.00
Case Mix	15.00	15.00
Case Räntefond Investment Grade	15.00	15.00
Case Småbolagsfond	15.00	15.00
ICA Banken Modig	15.00	15.00
ICA Banken Måttlig	15.00	15.00
ICA Banken Varlig	15.00	15.00
ICA Banken Räntefond	15.00	15.00

Vid halva bankdagar gäller nedanstående stopptider för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna.

Fond	Köp	Sälj
Case	13.00	13.00
Företagsobligationsfond		
Safe Play		
Case Högräntefond	13.00	13.00
Case All Star Småbolag	13.00	13.00
Case Credit Opportunity	13.00	13.00
Case Hedgefond	13.00	13.00
Case Hållbar Select	13.00	13.00
Case Hållbar Sverige Index	13.00	13.00
Case Mix	13.00	13.00
Case Räntefond Investment Grade	13.00	13.00
Case Småbolagsfond	13.00	13.00
ICA Banken Modig	13.00	13.00
ICA Banken Måttlig	13.00	13.00
ICA Banken Varlig	13.00	13.00
ICA Banken Räntefond	13.00	13.00

### Skatteregler

Värdepappersfonder är befriade från skattskyldighet. Andelsägaren ska i stället ta upp en schabloninkomst på 0,4% av värdet vid årets ingång. Denna beskattas i inkomstslaget kapital med 30% för privatpersoner och svenska dödsbon. Detta medför ett skatteuttag på 0,12% per år. Ett fond innehav vid årets ingång på 100 000 kronor ger en skatt på 120 kronor ((100 000\*0,4%) \* 30%). För juridiska personer tas inkomsten upp som inkomst av näringsverksamhet. För dem blir skatteuttaget ca 0,11% per år.

Kontrollavgift avseende schablonintäkt lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

Vid inlösen av fondandelar sker beskattning av eventuell kapitalvinst. För privatpersoner och dödsbon beskattas kapitalvinsten i inkomstslaget kapital.

Kontrollavgift avseende inlösen av fondandelar

lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

För ytterligare detaljer hänvisas till skatterättslig litteratur och lagtext. Ovanstående information är generell och det åligger envar att rådgöra med skatteexperten för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

### Risker med fondsparande

Att spara i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande genom att investerat kapital kan minska i värde. Normalt är risken större vid sparande i renodlade aktiefonder än i en ränte- eller blandfond. För information om de specifika risker som finns på grund av fondernas placeringsstrategi, se respektive fonds beskrivning av riskprofilen.

### Årsberättelse och halvårsberättelse

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsberättelse. Dessa tillställs kostnadsfritt fondandelsägarna senast två respektive fyra månader efter halvårs- respektive helårsskifte om andelsägaren har begärt detta. De publiceras även på vår hemsida.

### Information om andelsvärde

Värdet per fondandel i våra aktiefonder och i våra räntefonder fastställs och publiceras dagligen på fondbolagets hemsida casefonder.se.

### Felaktigt fondandelsvärde

Värdering av fondens innehav och beräkningen av fondandelsvärdet är centrala uppgifter i all fondverksamhet. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Case Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

### Klagomålsansvarig

Klagomålsansvarig är VD Johan Andrassy, som kan nås på Case Kapitalförvaltning AB:s adress och telefon.

### Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

### Upphörande och överlåtelse av förvaltningen av fonderna

Om fondbolaget beslutar att överlåta fondens förvaltning till annat fondbolag, efter medgivande från Finansinspektionen, kommer samtliga fondandelsägare att informeras om det. Förvaltningen av fonden övertas omedelbart av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs.

### Behandling av personuppgifter

All behandling av personuppgifter sker inom ramen för GDPR och de sekretessregler som gäller för fondverksamhet. Personuppgifter som lämnas till Case Kapitalförvaltning AB behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att fullgöra fondbolagets skyldighet att föra andelsägarregister, för att tillhandahålla tjänster som har samband med fondbolagets verksamhet och för identitetskontroll. De behandlas också för att Case Kapitalförvaltning AB ska



kunna fullgöra andra rättsliga skyldigheter och för marknadsföringsändamål, statistik och analys. Uppgifterna kan ha lämnats i samband med ingående av avtal, intresseanmälan eller övrigt i samband med kund- eller avtalsförhållande. Uppgifterna kan komma att kompletteras eller kontrolleras mot offentliga register som SPAR. Personuppgifterna kan även användas för administrativa tjänster eller marknadsföringsändamål av bolag som Case anlitar för sådan verksamhet. Om du inte vill ha marknadsföringsmaterial kan du skriftligen anmäla det till Case på bolagets postadress, dit du också kan skicka begäran om rättelse av personuppgift som är ofullständig eller felaktig liksom begäran om information om vilka personuppgifter om dig som behandlas.

### **Informationsbroschyr, faktablad**

Enligt lagen om värdepappersfonder ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr och faktablad om fonden och dess verksamhet. Innehållet ska innefatta fondbestämmelserna och de uppgifter som därutöver behövs för att man ska kunna bedöma fondens verksamhet. Informationsbroschyr och faktablad är upprättade i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och gällande lag. Den information som lämnas i informationsbroschyr, faktablad eller i annat av bolaget utgivet material, ska inte ses som en rekommendation av fondbolaget att förvärva andelar utan det ankommer på var och en att göra sin egen bedömning av de risker som kan vara förknippade med en investering i någon av fonderna. Case lämnar inga råd om lämplighet att placera vid ett visst tillfälle, utan inskränker sig i marknadsföringen till historisk information om fondernas utveckling och de möjligheter och risker som är förenade med värdepappersinvesteringar. Informationen är generell utformad och inte avsedd som individuell rådgivning. I vissa delar av informationsmaterialet omnämns "statistiska studier" och "simuleringar". Med dessa avses testresultat som erhållits genom använda algoritmer som styr köp- och försäljningsbeslut i placeringsmodellen på kurshistoriska uppgifter. Case Kapitalförvaltning AB kan inte garantera riktigheten i dessa historiska databaser och kan därmed inte heller garantera att resultat som omnämns är korrekta.

Det finns inga garantier för att en investering i de aktuella fonderna inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka insatt kapital.

### **Ägarpolicy**

Case tillämpar som ägarpolicy för fonderna att inte utöva aktiv ägarstyrning annat än i undantagsfall och om styrelsen finner det motiverat. Fondbolagets kontaktperson i ägarfrågor är VD Johan Andrassy. För utförligare information se Case Kapitalförvaltnings hemsida, [www.casefonder.se](http://www.casefonder.se).

### **Ersättningspolicy**

Styrelsen i Case Kapitalförvaltning AB har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda vid fondbolaget. Ersättningspolicyen är utformad enligt Finansinspektionens regelverk.

Ersättningsystemet ska främja en sund verksamhet, effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningsystemet ska uppmuntra till

långsiktighet och stabilitet i Case verksamhet.

De anställda vid Case Kapitalförvaltning AB ersätts med fast lön. Därutöver kan rörlig ersättning tillkomma. Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhets och företagets totala resultat. Samtliga anställda som är berättigade till rörlig ersättning har en fast ersättning på en nivå som gör det möjligt att sätta den rörliga delen till noll. Den rörliga ersättningen kan således för en enskild individ vid låg lönsamhet eller brister i måluppfyllelse uppgå till noll.

För en anställd som utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på företagets risknivå, en s.k. särskilt reglerad person, ska utbetalning av en beslutad rörlig ersättning skjutas upp minst tre år avseende minst 40 procent av utbetalningen. För särskilt reglerad personal vars rörliga ersättning uppgår till ett särskilt högt belopp ska Bolaget skjuta upp minst 60 % av ersättningen. Bolaget får betala ut eller överlåta den uppskjutna ersättningen en gång per året, jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjuts upp.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksamma att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

För mer information om ersättningar hänvisas till fondernas årsberättelser och Case årsredovisning. Fondbolagets ersättningspolicy kan kostnadsfritt tillhandahållas på andelsägares begäran.