

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

Produktnamn: Case Mix

Identifieringskod för juridiska personer: 213800WT2T7RUAUCTO37

1. SAMMANFATTNING

Detta dokument innehåller information om miljörelaterade och sociala egenskaper hos finansiella produkter och hållbara investeringar, i enlighet med artikel 10 i Disclosureförordningen (SFDR).

Inget mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Produkten kan ändå komma att göra hållbara investeringar.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Fonden, eller de fonder som denna fond investerar i, främjar miljö och sociala egenskaper enligt nedanstående:

- Att bolag integrerar hållbarhet i sin affärsmodell
- Att bolag följer praxis för god bolagsstyrning
- Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
- Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter

Investeringsstrategi

För samtliga investeringar i fonden görs både en finansiell analys och en hållbarhetsanalys i syfte att välja in och välja bort bolag och fonder. Analysen sker främst i respektive underliggande fonds urval, i fond i fonden görs en allokeringsbedömning och en analys av att valda fonder/ETF:er uppfyller de hållbarhetskriterier fonden ställer.

I de underliggande fonderna integrerar förvaltarna miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer via fondbolagets egen hållbarhetsanalys, som är en del i den bolagsanalys som ligger till grund för investeringsbeslutet. Hållbarhetsanalysen inkluderar indikatorer som mäter uppfyllandet av fondens främjande egenskaper samt de huvudsakliga negativa konsekvenser som investeringen har på hållbarhetsfaktorer. Syftet med hållbarhetsanalysen är att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att identifiera bolags exponering mot hållbarhetsrisker och i vilken utsträckning de hanterar dessa risker. Resultatet av hållbarhetsanalysen ger förvaltarna relevant information

om miljö-, sociala och styrningsrelaterade faktorer. I de fall indexfonder eller ETF:er används skall dessa uppfylla de negativa screeningskriterier som fonden ställer.

Andel av investeringar

Fonden förväntas över tid som lägst investera 80% av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Resterande del kommer att utgöras av likvida medel och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier för att identifiera aktiviteter och bolag som strider mot internationella normer och riktlinjer. Utöver detta mäts antalet bolagstämmor fonden röstar på, antalet påverkansdialoger.

Under rubriken "Metoder" nedan kan du läsa mer utförliga beskrivningar av vilka metoder som används för att mäta väl produkten lever upp till att främja de miljömässiga och sociala kriterierna och under rubriken "Datakällor och databehandling" går det att läsa mer om våra datakällor. Begränsningarna för metoderna och datakällorna finns utförligt beskrivna under rubriken "Begränsningar för metoder och data".

Due diligence

Källan för hållbarhetsanalysen 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 och hållbarhetsleverantörer som Clarity AI.

I bedömningen av bolag söker förvaltarna underliggande signaler om ESG-risken förknippad med ett specifikt bolag. Det kan exempelvis vara förhöjda risker för kontroversiella incidenter eller bolag i en negativ trend. Detta hjälper till att identifiera företag med betydande ESG-risker.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi halvårsvis 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, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Strategier för engagemang

Fonden följer fondbolagets Principer för aktieägarengagemang som beslutas av styrelsen. Case ska i all verksamhet som avser förvaltningen av fonderna handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse, vilket inkluderar utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i befintliga och potentiella investeringar. Målet med ägarstyrning är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i.

2. INGA MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Produkten kan ändå komma att göra hållbara investeringar.

3. DEN FINANSIELLA PRODUKTENS MILJÖRELATERADE OCH SOCIALA EGENSKAPER

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera fonder som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera fonder som anses bidra positivt till en hållbar utveckling.

Fondens, eller de fonder som denna fond investerar i, främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

- a) Hållbara investeringar:** Fonden kan komma 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 Cases policy för ansvarsfulla investeringar.

Se aktuella gränsvärden för exkludering under rubrik "**ÖVERVAKNING AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER**"

- c) **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.

- d) **Påverkansdialog:** Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Cases aktiva ägande i de fall fonden investerar i Cases egna fonder. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att lyfta frågeställningar rörande ESG problem som uppmärksammas av förvaltningen i syfte att främja företagens möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper.

- e) **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 miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

Analys i form av interna kontroller utförs regelbundet för att se till att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden.

Fonden följer Cases policy om ansvarsfulla investeringar men har även utökade hållbarhetskriterier, läs mer i fondens Informationsbroschyr.

4. INVESTERINGSSTRATEGI

Fonden är en aktivt förvaltd fond-i-fond som investerar i hållbarhetsinriktade ETF:er, aktie-, aktieindex-, ränte- och hedgefonder med målsättning att över tid uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex.

För samtliga investeringar i fonden görs både en finansiell analys och en hållbarhetsanalys i syfte att välja in och välja bort bolag och fonder. Analysen sker främst i respektive underliggande fonds urval, i fond i fonden görs en allokeringsbedömning och en analys av att valda fonder/ETF:er uppfyller de hållbarhetskriterier fonden ställer.

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. I val av ETF:er och Indexfonder är endast exkludering tillämpligt.

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

5. ANDEL AV INVESTERINGAR

Fonden förväntas över tid som lägst investera 80% av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Resterande del kommer att utgöras av kontanter och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för. Om sistnämnda investeringar finns så bedöms de i syfte att säkerställa att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

6. ÖVERVAKNING AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Case använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden eller indirekt via investeringar som görs av fonden:

Koldioxidavtryck: I syfte att visa hur fonden främjar miljön och klimatet mäts fondens koldioxidintensitet.

Exkluderingskriterier: För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms vara negativa för miljö och för samhället tillämpar fonden nedanstående högsta nivåer. Nivåerna relaterar till andelar av företagets omsättning.

Internationella normer och konventioner		
UN Global Compact		
Kontroversiella vapen		
Kontroversiella produkter och tjänster	Produktion*	Distribution*
Klusterbomber, personminor	0%	0%
Kemiska och biologiska vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	5%	5%
Vapen	5%	5%
Militära kontrakt	5%	5%
Cannabis		
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen		
Olja, gas & kol	5%	5%
* av bolagets omsättning		

Praxis för god styrning: Case exkluderar verksamheter med aktiviteter som kan anses strida mot internationella konventioner och riktlinjer eller som inte lever upp till praxis för god styrning.

Påverkansdialog: Fondbolaget mäter antalet påverkansdialoger samt följer upp resultatet och utvecklingen i dessa dialoger

7. METODER FÖR MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Investeringar genomgår en intern hållbarhetsanalys och screenas med hjälp av data från olika dataleverantörer. På så sätt säkerställs att fonden följer de uppsatta kriterierna för inkludering och exkludering av innehav. Detta görs vid nya innehav samt löpande halvårsvis. Förvaltningen tillämpar uppföljningen på innehavsnivå för att säkerställa att bolag som omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden inhämtas från externa dataleverantörer. Vid en

förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning varpå informationen säkerställs av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden.

8. DATAKÄLLOR OCH DATABEHANDLING

Bolagsinformation till hållbarhetsanalysen inklusive huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inhämtas från möten med bolagsledningarna, bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg och Clarity AI.

Case utvärderar fortlöpande datakvaliteten och undersöker regelbundet om nya dataleverantörer kan förbättra våra analysprocesser och modeller. Innan vi utser en dataleverantör gör vi en grundlig marknadsundersökning där vi bedömer leverantören i fråga om uppgifternas kvalitet, vilka områden de täcker, vilken säkerhet de har och vilka metoder de använder. Slutligen bedömer vi även pris, pålitlighet och om det finns risk för intressekonflikter.

Täckningen på bolagsdata varierar beroende på datapunkt och dataleverantörer. En del data är även estimerad av hållbarhetsdataleverantörer. Andelen estimerad data redovisas i anslutning till där uppgiften rapporteras. Majoriteten av data är inte uppskattad.

9. BEGRÄNSNINGAR FÖR METODER OCH DATA

Våra hållbarhetsanalyser bygger på att bolagen som vi önskar att investera i rapporterar hållbarhetsdata. Att genomföra en hållbarhetsanalys kan vara utmanande då uppgifter kan saknas eller vara ofullständiga. Case uppmuntrar därför bolagen att rapportera data så att fondernas analys kan bli så rättvisande som möjligt. Hållbarhetsdata från tredjepartsleverantörer bygger delvis på estimat som kan skilja sig från verkliga utfall, vilket kan bidra till begränsningar i analysen och felaktig information till kund. Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper kan därmed påverkas av ofullständig data.

10. DUE DILLIGENCE

Case har rutiner på plats i sina fonder 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 regelbundet 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, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

11. STRATEGIER FÖR ENGAGEMANG

Fonden är en fond i fond som investerar i räntefonder, aktiefonder och hedgefonder. Det är i de underliggande fondurvalen som arbetet med ägarstyrning och påverkansarbete tillämpas.

Fonden följer fondbolagets Principer för aktieägarengagemang som beslutas av styrelsen. Målet med ägarstyrning är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i. Cases engagemang består av:

- a) röstning på bolagsstämmor
- b) påverkansdialoger

Att investera i företagskrediter är nästan att jämställa med att "låna ut" pengar till företag där obligationsmarknaden är en relativt outnyttjad kraft i klimatomställningen. Med våra kreditfonder bedriver vi påverkansdialoger.

Case har kontinuerlig kontakt med bolag för att påverka dem i en hållbar riktning, i syfte att minska huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget följer kontinuerligt upp att bolag följer internationella normer och konventioner i linje med fondbolagets ambitioner och åtaganden samt fondbolagets exkluderingskriterier. Detta sker bland annat med hjälp av data från hållbarhetsleverantörer. Om ett bolag identifieras bryta mot någon internationell norm eller konvention analyseras bolaget vidare och en intern utredning initieras. Utredningen kan leda till ytterligare åtgärder, som exempelvis dialog med bolagsledningen eller att investeringen avyttras.

12. OM ETT INDEX HAR VALTS SOM ETT REFERENSVÄRDE FÖR ATT UPPNÅ DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV DEN FINANSIELLA PRODUKTEN, "VALT REFERENSVÄRDE".

Inget index har valts som ett referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten