

case

Kapitalförvaltning
AB

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Case Mix

FOND	Case Mix
ISIN	SE0001396110
ORG.NR	515602-0223
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

case

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	3
EKONOMISK ÖVERSIKT.....	5
NYCKELTAL.....	5
BALANSRÄKNING.....	6
REDOVISNINGSPRINCIPER.....	7
NOTER.....	8

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FAKTA OM FONDEN

Fonden är en aktivt förvaltnad 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. Fondens medel ska till minst 50 procent vara placerade i fondandelar, med vilket avses bl. a. andelar i värdepappersfonder (indexfonder och indexnära fonder), specialfonder samt motsvarande fondföretag samt så kallade ETF:s (Exchange Traded Funds). Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument med finansiella index, räntesatser, växelkurser och utländska valutor som underliggande tillgångar. Fondens investeringar får ske både på den svenska och internationella marknaden.

Fonden får ha en koncentrerad portfölj och får placera högst 50 procent av fondförmögenheten i en enskild fond. Fonden får placera upp till hela fondförmögenheten i specialfonder och andra sådana fonder som avses i 5 kap. 16 § andra stycket LVF. Fonden kan som led i sin placeringsinriktning placera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen och i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen. Fondens medel kan placeras i valutaderivat för att mitigera valutarisken.

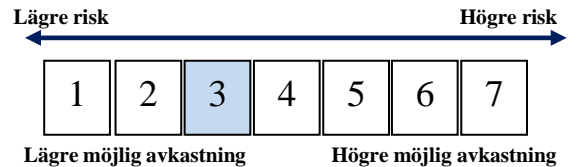
Fondens målsättning är att över tid skapa en avkastning som överstiger fondens sammansatta jämförelseindex vilket består av; 15 procent SIX Return Index (SIXRX), 35 procent MSCI AC World, 25 procent OMRX-Bill och 25 procent OMRX T-Bond.

Fonden förvaltas av Carl-Johan Tjärnström och Mattias Larsson.

Fonden kommer att följa den vid var tid gällande policyn för ansvarsfulla investeringar som gäller för fonden och som har fastställts av Bolaget. Policyn reglerar bl.a. vilka hållbarhetsaspekter som ska beaktas i fondförvaltningen.

Fonden är öppen för handel varje bankdag.

RISK



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 4 år

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen.

Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har en medellåg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de innehav fonden placerat i. Risker som inte fångas av riskindikatorn:

- **Likviditetsrisk:** Vid marknadskris kan inlösen av fondandelar behöva senareläggas för att korrekt värdera fondens innehav och beräkna av fondandelsvärdet samt skydda övriga fondandelsägare.
- **Motpartsrisk:** Uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter mot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- **Operativ risk:** Risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

FONDENS UTVECKLING

Case Mix steg 7,29 % under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten ökade under perioden från 161 MSEK till 162 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -11 MSEK. Sedan starten den 2 maj 2005 har fonden stigit med 165,06 procent efter samtliga förvaltningskostnader jämfört med fondens sammansatta jämförelseindex som stigit med 54,34 procent (sedan införandet 2019-01-01).

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Fonden får använda derivatinstrument för att minska risker i förvaltningen. Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, uppgå till högst 100 procent av fondförmögenheten.

Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

ANSVARFULLA INVESTERINGAR

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 Clarity för att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella normer. Claritys kompetens inom området för ansvarsfulla investeringar och bredd vad gäller bevakning av internationella bolag möjliggör en fortgående kontroll av alla våra innehav. För ytterligare information om bolagets hållbarhetsarbete hänvisas till bolagets hemsida www.casefonder.se.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har ägt rum under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens utgång.

EKONOMISK ÖVERSIKT

BELOPP I MSEK	FONDFÖRMÖGENHET	ANDELSVÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTALAVKASTNING, %	JÄMFÖRELSE NORM, %
2024-06-30	162	218,65	737 207	7,29	8,10
2023-12-31	161	203,79	791 529	8,24	10,95
2022-12-31	165	188,27	876 289	-9,87	-8,18

Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.

NYCKELTAL

	Not	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Avkastningsmått			
Avkastning sedan start, %		165,06	157,77
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,75	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		-	-
Uppgift om Årlig avgift, %		1,8	1,8
Transaktionskostnader, KSEK		-	-
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift, %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift, %		Ingen	Ingen

BALANSRÄKNING

BELOPP I KSEK	NOT	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		157 575	157 862
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	157 575	157 862
Bankmedel och övriga likvida medel		26 101	3 601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65	78
Övriga tillgångar		104	3 679
Summa tillgångar		183 846	161 542
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 216	237
Övriga skulder		1	-
Summa skulder		22 217	237
Fondförmögenhet	2	161 628	161 304
Poster inom linjen			
		Inga	Inga

REDOVISNINGSPRINCIPER

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrumenten inklusive eventuella derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

NOTER

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AKTIEFONDER				
CASE SVERIGE HÖGUTDELANDE BOLAG A	SE0000577272	46 074	34 031 464	21,06
Handelsbanken EM Index (A1 SEK)	SE0011338409	46 846	9 806 290	6,07
Handelsbanken GI Småbolag Ind Cri A1 SEK	SE0010323675	62 577	11 068 347	6,85
Handelsbanken Global Index Crit (A1 SEK)	SE0011309707	55 430	30 249 647	18,72
Handelsbanken USA Ind Crit (A1 SEK)	SE0004139780	6 007	5 559 864	3,44
RÄNTEFONDER				
CASE CREDIT OPPORTUNITY	SE0002949784	150 134	20 229 101	12,52
CASE HÖGRÄNTEFOND B	SE0020847275	119 875	22 082 851	13,66
CASE RÄNTEFOND INVESTMENT GRADE	SE0000577280	177 421	24 547 905	15,19
SUMMA KATEGORI 4			157 575 468	97,49
SUMMA VÄRDEPAPPER			157 575 468	97,49
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			4 052 957	2,51
FONDFÖRMÖGENHET			161 628 425	100,00

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

BELOPP I KSEK	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	161 304	164 979
Andelsutgivning	1 453	3 957
Andelsinlösen	-12 906	-20 762
Periodens resultat enligt resultaträkning	11 777	13 130
Fondförmögenheten vid periodens slut	161 628	161 304