

case

Kapitalförvaltning
AB

HALVÅRSREDOGÖRELSE

ICA
Banken

Räntefond

| | |
|--------|-------------------------|
| FOND | ICA Banken Räntefond |
| ISIN | SE0021147998 |
| ORG.NR | 515603-3184 |
| 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 så kallad matarfond som placerar sina medel i andelar i Mottagarfonden Case Räntefond Investment Grade, vilket ska uppgå till minst 90 procent av fondens värde. I normala fall uppgår andelen fondandelar i Case Räntefond Investment Grade till närmare 100 procent. Fondens målsättning är att ge en avkastning som överensstämmer med Mottagarfonden. Med anledning av att Fonden kan vara investerad i likvida medel kan avkastningen för Fonden avvika från Mottagarfondens avkastning.

Mottagarfondens mål är att uppnå högre avkastning än genomsnittet på den svenska räntemarknaden genom aktiv förvaltning, både på penning- och obligationsmarknaden. Mottagarfondens jämförelseindex är 50 procent OMRX T-Bill och 50 procent OMRX T-Bond.

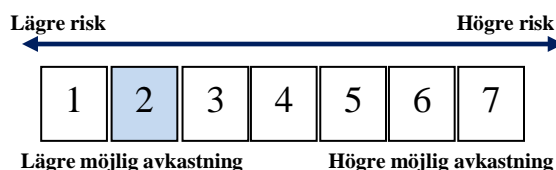
Ytterligare information om mottagarfonden samt års- och halvårsredogörelse finns att tillgå på följande webbplats: www.casefonder.se/fonder/case-rantefond-investment-grade.

Fonden förvaltas av Tom Andersson 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 2 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 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Det betyder att fonden har en låg 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

ICA Banken Räntefond steg 3,41% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten ökade under perioden från 101 KSEK till 2 431 KSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +2 042 KSEK. Sedan starten den 5 december 2023 har fonden stigit med 4,37 procent efter samtliga förvaltningskostnader.

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.

ANSVARSFULLA 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 KSEK | FONDFÖRMÖGENHET | ANDELSVÄRDE | ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR | TOTALAVKASTNING, % |
|---------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------------------|
| 2024-06-30 | 2 191 | 104,37 | 21 057 | 3,41 |
| 2023-12-31 | 101 | 100,93 | 1 000 | 0,93 |

Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.
Fonden startade 2023-12-05.

NYCKELTAL

| | Not | 2024 - 06 - 30 | 2023 - 12 - 31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Avkastningsmått | | | |
| Avkastning sedan start, % | | 4,37 | 0,93 |
| | | | |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningsavgift, fast % | | 0,40 | 0,40 |
| Förvaltningsavgift, rörligt % | | - | - |
| Uppgift om Årlig avgift, % | | 0,4 | 0,4 |
| Transaktionskostnader, KSEK | | - | - |
| | | | |
| Insättnings- och uttagsavgifter | | | |
| Insättningsavgift, % | | Ingen | Ingen |
| Uttagsavgift, % | | Ingen | Ingen |

BALANSRÄKNING

| BELOPP I KSEK | NOT | 2024-06-30 | 2023-12-31 |
|--|----------|--------------|------------|
| Tillgångar | | | |
| Fondandelar | | 2 058 | 101 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 | 2 058 | 101 |
| | | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 139 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 | - |
| Övriga tillgångar | | 3 | - |
| Summa tillgångar | | 2 202 | 101 |
| | | | |
| Skulder | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 1 | - |
| Övriga skulder | | 10 | - |
| Summa skulder | | 11 | - |
| | | | |
| Fondförmögenhet | 2 | 2 191 | 101 |
| | | | |
| 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, % |
|---------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------|
| RÄNTEFONDER | | | | |
| CASE RÄNTEFOND INVESTMENT GRADE | SE0017832488 | 234 421 | 2 057 880 | 93,93 |
| SUMMA KATEGORI 4 | | | 2 057 880 | 93,93 |
| SUMMA VÄRDEPAPPER | | | 2 057 880 | 93,93 |
| ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER | | | 132 903 | 6,07 |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | 2 190 783 | 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 | 101 | - |
| Andelsutgivning | 2 431 | 100 |
| Andelsinlösen | -390 | - |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 48 | 1 |
| Fondförmögenheten vid periodens slut | 2 191 | 101 |