

Case Mix

Halvårsredogörelse

2025-01-01 - 2025-06-30

ISIN SE0001396110

ORG.NR 515602-0223

FAKTA OM FONDEN

Fonden är en aktivt förvaldat 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 överförlåbara 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 mildriga 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-T-Bill och 25 procent OMRX T-Bond.

Fonden förvaltas av Tom Andersson och Madeleine Almqvist.

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.

KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har inga transaktioner skett med närstående bolag i koncernen

eller andra fonder förvaldade av Case Kapitalförvaltning AB.

RISK

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.

PERSONELLA ELLER ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Inget sådant har skett under perioden.

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 0,22% under perioden 2025-01-01 till 2025-06-30. Fondförmögenheten minskade under perioden från 161 MSEK till 153 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -8 MSEK.

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 placerat medel i derivatinstrument.

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% hänförlighet 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.

ANDELSÄGARENS BESKATTNING**Schablonintäkt**

Fondandelsägare ska deklarerar en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget, som utgörs av värdet på innehavda andelar vid kalenderårets ingång. För fysiska personer innebär det att skatten blir 30 procent x 0,4 procent = 0,12 procent av innehavet. Skatten ska betalas av privatpersoner bosatta i Sverige, svenska dödsbon, svenska aktiebolag, svenska stiftelser och föreningar som inte är skattebefriade och utländska juridiska personer med fast driftställe i Sverige.

Kapitalskatt

Vid inlösen av fondandelar ska kapitalvinst eller kapitalförlust deklarerar som inkomst av kapital och vinsten beskattas med 30 procent. En eventuell förlust är skattemässigt avdragsgill. Om en fond lämnar utdelning dras 30 procent av det utdelade beloppet som preliminärskatt för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige.

En enskild fondandelsägars skatt kan påverkas av individuella omständigheter och investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser bör söka rådgivning från experter.

KONTROLLUPPGIFTER

Kontrolluppgifter lämnas av Case Kapitalförvaltning AB till skattemyndigheten avseende antalet andelar, skattepliktigt förmögensvärde och eventuella realisationsvinster.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har ägt rum under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens utgång.

UTVECKLING 10 ÅR					
DATUM	AUM, MSEK	ANDELSVÄRDE	UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL AVKASTNING, %	UTVECKLING JÄMFÖRELSEINDEX, %
2025-06-30	153	226,79	673 374	0,22	-0,21
2024-12-31	161	226,30	710 196	11,05	12,27
2023-12-31	161	203,79	791 529	8,24	10,95
2022-12-31	165	188,27	876 289	-9,87	-8,18
2021-12-31	427	208,88	2 042 289	15,38	15,54
2020-12-31	500	181,03	2 760 734	-1,58	4,08
2019-12-31	715	183,93	3 888 476	12,66	9,81
2018-12-31	870	163,26	5 328 310	-5,09	N/A
2017-12-31	870	172,02	5 058 289	6,54	N/A
2016-12-31	1 003	161,46	6 210 506	7,63	N/A

Fonden har inte lämnat någon utdelning sedan start.

NYCKELTAL		2025-06-30	2024-12-31
KOSTNADER/ AVGIFTER	Förvaltningsavgift fast, %	1,75	1,75
	Förvaltningsavgift rörlig, %	-	-
	Insättningsavgift, %	-	-
	Uttagsavgift, %	-	-

BALANSRÄKNING, KSEK			
TILLGÅNGAR	NOT	2025-06-30	2024-12-31
Fondandelar		150 379	159 805
Summa finansiella instrument pos. marknadsvärde		150 379	159 805
Bankmedel och övriga likvida medel		2 549	1 071
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1	96	104
Övriga fordringar	1	102	119
Summa tillgångar		153 126	161 099
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	225	248
Övriga skulder	1	30	131
Summa skulder		255	379
Fondförmögenhet	2, 3	152 871	160 719
Poster inom linjen		-	-
Andel i % av fondförmögenhet		-	-

NOT 1 - TILL BALANSRÄKNINGEN

Specifikation av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

Avser upplupen fondrabatt per 2025-06-30.

Specifikation av övriga fordringar

Avser fondandelsutgivning som ej gått i likvid per 2025-06-30.

Specifikation av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Avser upplupet förvaltningsarvode per 2025-06-30.

Specifikation av övriga skulder

Avser fondandelsinlösen som ej gått i likvid per 2025-06-30.

NOT 2 - FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
RÄNTEFONDER				
CREDIT OPPORTUNITY	SE0002949784	150 134	21 731 946	14,22
HÖGRÄNTEFOND B	SE0020847275	103 687	20 483 163	13,40
RÄNTEFOND INVESTMENT GRADE	SE0000577280	159 807	23 010 589	15,05
AKTIEFONDER				
ALL STAR SMÅBOLAG A	SE0010134288	26 919	5 866 962	3,84
HÖGUTDELANDE BOLAG A	SE0000577272	43 675	34 159 481	22,35
Handelsbanken EM Index (A1 SEK)	SE0011338409	42 283	9 053 966	5,92
Handelsbanken GI Småbolag	SE0010323675	32 514	5 828 726	3,81
Handelsbanken Global Index	SE0011309707	54 601	30 244 248	19,78
SUMMA KATEGORI 7			150 379 080	98,37
SUMMA FONDANDELAR			150 379 080	98,37
ÖVRIGA TILLGÅNGAR & SKULDER			2 492 030	1,63
FONDFÖRMÖGENHET			152 871 110	100,00

NOT 3 - FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

BELOPP I KSEK	2025-06-30	2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	160 719	161 304
Andelsutgivning	1 950	2 751
Andelsinlösen	-10 236	-20 333
Periodens resultat enligt RR	437	16 997
Fondförmögenhet vid periodens slut	152 871	160 719

Kategorier enligt FFFS 2013:9

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

REDVISNINGSPRINCIPER

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.