

Case Räntefond Investment Grade

Halvårsredogörelse

2025-01-01 - 2025-06-30

ISIN SE0000577280

ORG.NR 504400-5147

FAKTA OM FONDEN

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som inriktar sig på placeringar i svenska och nordiska företagsobligationer. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fondens investeringar väljs efter egna bedömningar av fondförvaltarna. Investeringarna baseras på fundamental analys av enskilda bolag och traditionell makroanalys. Fondens sammansättning avspeglar bolagets syn på förutsättningarna till avkastning i förhållande till risk avseende kredit- och ränterisk. Varje investering utvärderas enskilt och Fonden investerar enbart i räntebärande värdepapper utgivna av stabila företag med en god balansräkning som förvaltarna är väl förtrodda. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är 50 procent OMRX T- Bill och 50 procent OMRX T-Bond. Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som på lång sikt återspeglar Fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas av Tom Andersson, Andreas Rask och Madeleine Almqvist.

Fonden kommer att följa den vid var tid gällande policyen för ansvarsfulla investeringar som gäller för fonden och som har fastställts av Bolaget. Policyen 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

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 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 systemhavari, 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 1,77% under perioden 2025-01-01 till 2025-06-30. Fondförmögenheten minskade under perioden från 1 929 MSEK till 1 898 MSEK. Det totala nettot av in- och utflöden under perioden var -64 MSEK.

HANDEL MED OPTIONER OCH TERMINER

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, och för att skapa hästvåg. Total exponering beräknas som värdet på positioner i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument, och där positioner i derivatinstrument värderas till marknadsvärdet på underliggande tillgångar.

Fonden använder sig av Åtagandemetoden för att beräkna sammanlagda exponeringar. Det har inte skett någon handel med optioner och terminer under året.

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, eller bolagets senaste fastställda årsredovisning.

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 förmögenhetsvärde och eventuella realisationsvinster.

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.

UTVECKLING 10 ÅR					
DATUM	AUM, MSEK	ANDELSVÄRDE	UTESTÄENDE ANDELAR	TOTAL AVKASTNING, %	UTVECKLING JÄMFÖRELSEINDEX, %
2025-06-30	1 898	143,99	13 181 649	1,77	1,87
2024-12-31	1 929	141,48	13 634 371	5,67	2,28
2023-12-31	1 918	133,89	14 323 283	5,33	3,90
2022-12-31	2 010	127,12	15 811 650	-3,98	-6,02
2021-12-31	3 073	132,39	23 210 812	0,82	-0,72
2020-12-31	3 467	131,31	26 404 441	1,08	0,43
2019-12-31	4 298	129,91	33 086 525	1,28	0,92
2018-12-31	5 163	128,27	40 253 403	-0,55	0,46
2017-12-31	6 318	128,98	48 982 359	0,99	-0,31
2016-12-31	7 700	127,72	60 291 381	0,88	1,70

Fonden har inte lämnat någon utdelning under de tio senaste åren.

NYCKELTAL		2025-06-30	2024-12-31
RISK	Spreadexponering, %	1,51	1,63
	Duration, år	0,7	0,9
KOSTNADER/ AVGIFTER	Förvaltningsavgift fast, %	0,70	0,70
	Förvaltningsavgift rörlig, %	-	-
	Insättningsavgift, %	-	-
	Uttagsavgift, %	-	-

BALANSRÄKNING, KSEK			
TILLGÅNGAR	NOT	2025-06-30	2024-12-31
Överlåtbara värdepapper		1 680 661	1 743 602
Penningmarknadsinstrument		89 401	129 510
OTC derivatinstrument pos. marknadsvärde		-	813
Summa finansiella instrument pos. marknadsvärde		1 770 062	1 873 925
Bankmedel och övriga likvida medel		114 250	43 761
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	16 734	19 441
Övriga fordringar	1	434	525
Summa tillgångar		1 901 481	1 937 652

BALANSRÄKNING, KSEK			
SKULDER	NOT	2025-06-30	2024-12-31
OTC derivatinstrument neg. marknadsvärde		2 213	-
Summa finansiella instrument neg. marknadsvärde		2 213	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	1 112	1 188
Övriga skulder	1	207	7 398
Summa skulder		3 532	8 586
Fondförmögenhet	2, 3	1 897 949	1 929 066
Poster inom linjen		-	-
Ställda säkerheter OTC-der.instrument		-	-
Andel i % av fondförmögenhet		-	-

NOT 1 - TILL BALANSRÄKNINGEN

Specifikation av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Avser upplupen ränta 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, %
AUTOMOTIVE				
VOLVO 261103 SEK	XS2711408513	32 000 000	33 830 773	1,78
SCANIA 260225 SEK	XS2560027448	30 000 000	30 808 650	1,62
TRATON FINANCE 260119 SEK	DE000A3LTF34	18 000 000	18 172 590	0,96
TRATON FINANCE 260929 SEK	DE000A3LNY86	6 000 000	6 407 757	0,34
BYGG & FASTIGHET				
WIHLBORGS 260320 SEK	SE0013361268	30 000 000	30 362 275	1,60
SKANSKA 281124 SEK	SE0020356426	20 000 000	21 692 360	1,14
WIHLBORGS 270913 SEK	SE0013884897	20 000 000	20 189 174	1,06
FASTIGHETS STENVALVET 29092 SEK	SE0013885183	20 000 000	20 131 142	1,06
VASAKRONAN 270823 SEK	XS2885126123	20 000 000	20 113 040	1,06
INTEA 300605 SEK	SE0013362316	20 000 000	20 069 042	1,06

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
BYGG & FASTIGHET				
WIHLBORGS 250908 SEK	SE0016274070	20 000 000	20 061 968	1,06
PUBLIC PROPERTY 280205 SEK	XS2995509077	20 000 000	19 784 418	1,04
HUFVUDSTADEN 280118 SEK	SE0013884566	18 000 000	18 922 068	1,00
BALDER 270330 NOK	NO0012482209	20 000 000	18 795 092	0,99
JERNHUSEN 270419 SEK	SE0021512811	18 000 000	18 083 258	0,95
PLATZER 290306 SEK	SE0013362167	14 000 000	14 043 740	0,74
HEIMSTADEN 260121 EUR	XS2105772201	1 150 000	12 754 944	0,67
BALDER 270222 SEK	SE0013105905	8 000 000	8 185 157	0,43
BALDER 270129 EUR	XS2050448336	450 000	4 911 427	0,26
INTEA 260312 SEK	SE0013360112	4 000 000	4 016 610	0,21
FABEGE 270202 SEK	SE0013104353	4 000 000	3 942 002	0,21
DAGLIGVAROR				
ICA 270224 SEK	SE0013883964	20 000 000	21 105 550	1,11
ICA 260918 SEK	SE0013884384	16 000 000	17 126 467	0,90
DAGLIGVAROR				
BULK INFRASTRUCTURE 260321 NOK	NO0013013219	40 000 000	39 366 208	1,48
HOIST FINANCE 280524 SEK	SE0020181667	30 000 000	33 609 621	1,27
NORDEA 280612 NOK	NO0013581900	34 000 000	32 049 488	1,21
ENERGI				
STATKRAFT 271022 SEK	XS2924022366	26 000 000	26 123 218	1,38
KRAFTRINGEN 291022 SEK	SE0013885217	16 000 000	16 054 680	0,85
STHLM EXERGI 270917 SEK	SE0013101912	10 000 000	9 787 093	0,52
FINANS				
LF BANK 260916 SEK	SE0012324341	50 000 000	50 312 667	2,65
LATOIR 280327 SEK	SE0013885621	38 000 000	37 995 456	2,00
SBAB 250305 SEK	XS2987657488	30 000 000	30 708 722	1,62
STADSHYPOTEK 270301 SEK	SE0013883238	30 000 000	29 607 467	1,56
SEB 331103 SEK	XS2713297419	26 000 000	28 860 293	1,52
INDUSTRIVÅRDEN 260814 SEK	SE0013883907	26 000 000	27 167 206	1,43
LATOIR 260318 SEK 2	SE0013884061	26 000 000	26 120 709	1,38
LATOIR 260318 SEK	SE0013884053	22 000 000	22 516 215	1,19
REALKREDIT 251001 SEK	DK0004619970	21 880 000	22 060 726	1,16

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
FINANS				
VOLVOFINANS 270519 SEK	SE0013884079	20 000 000	20 783 693	1,10
SANTANDER 270118 SEK	XS2749542481	20 000 000	20 266 133	1,07
DANSKE BANK 270928 SEK	XS269616180	20 000 000	20 143 000	1,06
LUNDBERGFORETAGEN 291016 SEK	SE0013885233	20 000 000	20 088 917	1,06
HOIST FINANCE 270924 SEK	XS2907154079	18 750 000	18 943 553	1,00
HOIST FINANCE 270412 SEK	XS2746114136	15 000 000	15 830 468	0,83
SPARBANKEN SYD 270916 SEK	SE0022420022	14 000 000	14 113 223	0,74
SBAB BANK 280118 SEK	XS2749485749	13 000 000	13 191 393	0,70
LF BANK 290123 SEK	SE0021020690	12 000 000	12 276 484	0,65
NORION BANK 271101 SEK	SE0013361953	12 000 000	11 961 837	0,63
EQT 280406 EUR	XS2463988795	1 000 000	11 141 503	0,59
ENITY HOLDING 300513 SEK	SE0025010531	10 000 000	10 726 760	0,57
SWEDBANK 330609 SEK	XS2633859777	10 000 000	10 467 701	0,55
ZIKLO 260126 SEK	SE0017780273	10 000 000	10 107 140	0,53
SPARBANKEN SKÅNE 290327 SEK	SE0013105954	10 000 000	10 101 363	0,53
SWEDBANK 280328 SEK	XS2794623863	10 000 000	10 077 900	0,53
LF BANK 270621 SEK	SE0021512563	10 000 000	10 074 810	0,53
LATOUR 270616 SEK	SE0013102357	10 000 000	10 027 468	0,53
DNB NOR 280914 SEK	NO0013013904	8 000 000	8 965 343	0,47
SEB 260515 SEK	XS2623129504	8 000 000	8 160 560	0,43
LF BANK 310225 SEK	SE0013104395	8 000 000	8 011 544	0,42
LUNDBERGFORETAGEN 271018 SEK	SE0013884442	6 000 000	6 426 246	0,34
STADSHYPOTEK 280620 SEK	SE0013884251	6 000 000	6 253 368	0,33
LF BANK 330301 SEK	SE0013105343	6 000 000	6 114 195	0,32
LANDSHYPOTEK 280425 SEK	SE0015810965	4 000 000	4 178 160	0,22
BORGO 260915 SEK	SE0013361144	4 000 000	4 090 432	0,22
SBAB BANK 260225 SEK	SE0013102068	2 000 000	2 025 861	0,11
FÖRSÄKRING				
TRYG FÖRSIKRING 510512 SEK	DK0030488101	25 000 000	25 097 838	1,32
IF 510617 SEK	XS2077655624	20 000 000	20 079 598	1,06
GEJSENSDIGE 291212 NOK	NO0013177220	6 000 000	5 660 924	0,30
HÄLSOVÄRD				
LIFCO 250905 SEK 2	SE0020356301	36 250 000	37 908 251	2,00
NOVO NORDISK 270527 EUR	XS3002552134	3 000 000	33 611 431	1,77

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
HÄLSOVÄRD				
MEDICOVER CP 250929 SEK	SE0025420201	30 000 000	29 796 161	1,57
LIFCO 270530 SEK	SE0023440284	26 000 000	26 100 268	1,38
MEDICOVER CP 250908 SEK	SE0025012008	20 000 000	19 892 361	1,05
SOBI CP 251007 SEK	SE0024467831	20 000 000	19 839 597	1,05
BICO GROUP 260319 SEK	XS2319958208	14 000 000	13 810 202	0,73
NOVO NORDISK 260521 EUR	XS2820449945	1 000 000	11 318 266	0,60
SOBI 290517 SEK	SE002512902	10 000 000	10 266 779	0,54
LIFCO 260306 SEK	SE0020356715	4 000 000	4 099 581	0,22
INDUSTRIVAROR				
HUSQVARNA 260608 SEK	SE0013884210	30 000 000	30 491 733	1,61
EPIROC 280510 SEK	XS2620907282	20 000 000	20 353 309	1,07
NIBE 280605 SEK	SE0013885712	20 000 000	20 158 153	1,06
MUNTERS CP 250915 SEK	SE0025137771	20 000 000	19 872 788	1,05
ASSA 270315 SEK	XS2733417575	18 000 000	18 099 313	0,95
ASSA 260913 EUR	XS2678207676	1 500 000	17 505 503	0,92
TOMRA SYSTEMS 300624 NOK	NO0013596825	18 000 000	16 929 362	0,89
SWEDAVIA 281115 SEK	SE0020999910	15 000 000	16 272 469	0,86
ASSA 280404 SEK	XS2797444895	16 000 000	16 135 331	0,85
HEXAGON 280927 SEK	SE0013105657	14 000 000	15 399 426	0,81
NIBE 261201 SEK	SE0020356467	14 000 000	14 740 784	0,78
INDUSTRIVÄRDEN 280214 SEK	SE0013883923	10 000 000	10 426 107	0,55
AFRY 260525 SEK	SE0013884160	10 000 000	10 151 001	0,53
INDUTRADE 291105 SEK	SE0013885290	10 000 000	10 032 998	0,53
HUSQVARNA 250814 SEK	SE0017071624	4 000 000	4 139 600	0,22
EPIROC 310228 SEK	XS2773789065	200 000	2 309 749	0,12
KOMMUNIKATION				
TELIA 260320 SEK	XS2599822272	20 000 000	20 490 856	1,08
TELENOR 271001 SEK	XS2911004658	20 000 000	20 135 950	1,06
TELE2 261014 SEK	XS2782977057	13 000 000	13 552 197	0,71
MATERIAL				
SCA 280621 SEK	SE0013102373	40 000 000	40 238 961	2,12
STORA ENSO 270208 SEK	XS2714333528	30 000 000	30 343 552	1,60
BOLIDEN 270301 SEK	SE0013105269	22 000 000	23 226 221	1,22
BILLERUD 260209 SEK	SE0013883873	18 000 000	18 449 678	0,97

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
MATERIAL				
SCA 250923 SEK	SE0013882578	16 000 000	16 027 753	0,84
HOLMEN 290903 SEK	SE0013106242	10 000 000	10 049 783	0,53
STATSOBLIGATIONER				
SGB 280512 SEK	SE0009496367	10 000 000	9 751 100	0,51
SGB 291112 SEK	SE0011281922	10 000 000	9 604 600	0,51
SÄLLANKÖPSVAROR				
ESSITY 270330 EUR	XS1584122763	1 000 000	11 040 887	0,58
ELECTROLUX 251208 SEK	XS2563383780	9 000 000	9 278 830	0,49
LANTMÄNNEN 270322 SEK	SE0013361441	8 750 000	8 793 489	0,46
ÖVRIGT				
KOMMUNINVEST 261112 SEK	SE0012569572	10 000 000	9 940 433	0,52
NIBE 280605 SEK	SE0013885712	20 000 000	20 158 153	1,06
MUNTERS CP 250915 SEK	SE0025137771	20 000 000	19 872 788	1,05
ASSA 270315 SEK	XS2733417575	18 000 000	18 099 313	0,95
SUMMA KATEGORI 1			1 786 796 183	94,14
VALUTATERMINER				
FX NOK/SEK 25-09-08 2		-18 000 000	203	0,00
FX NOK/SEK 25-09-08 1		-18 000 000	-260 077	-0,01
FX EUR/SEK 25-11-14 1		-2 900 000	-917 785	-0,05
FX EUR/SEK 25-09-08 1		-6 300 000	-1 034 775	-0,05
SUMMA KATEGORI 6			-2 212 433	-0,12
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			1 784 583 749	94,03
ÖVRIGA TILLGÅNGAR & SKULDER			113 365 348	5,97
FONDFÖRMÖGENHET			2 655 787 909	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. 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.

Forts. Kategorier enligt FFFS 2013:9

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

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

BELOPP I KSEK	2025-06-30	2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	1 929 066	1 917 749
Andelsutgivning	181 412	289 342
Andelsinlösen	-245 007	-384 337
Periodens resultat enligt RR	32 478	106 312
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 897 949	1 929 066

SUMMA EXPONERING MOT FÖRETAG ELLER FÖRETAGSGRUPP*

FÖRETAG/FÖRETAGSGRUPP	% AV FONDFORMÖGENHET
Länsförsäkringar Bank	4,57
Latour Investment B	5,09
Wihlborgs Fastigheter AB	3,72
ASSA ABLOY AB	2,72
SBAB BANK AB	2,42
Balder	1,68
Lifco AB	3,59
Industrivärden AB	1,98
Svenska Cellulosa AB SCA	2,96
SEB	1,95
INTEA FASTIGHETER AB	1,27
Swedbank	1,08
Epiroc	1,19
ICA Gruppen AB	2,01
Traton Finance Lux SA	1,30
Stadshypotek	1,89
HOIST FINANCE AB	1,83
Svenska staten	1,02
Husqvarna AB	1,82
Swedish Orphan Biovitrum	1,59
NIBE Industrier AB	1,84

FÖRETAG/FÖRETAGSGRUPP	% AV FONDFORMÖGENHET
NOVO NORDISK FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2,36
Lundbergföretagen AB	1,40
Medicover AB	2,62

*I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

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.