

ICA BANKEN MÅTTLIG

Halvårsredogörelse

2025-01-01 - 2025-06-30

ISIN SE0004723468

ORG.NR 515602-5636

FAKTA OM FONDEN

Fonden är en aktivt förvaltat fond-i-fond som investerar i aktie-, aktieindex-, ränte- och hedgefonder (inkl. ETF:er) med målsättning att över tid uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex enligt vad som framgår av Fondens informationsbroschyr. Fonden har även möjlighet att, för att uppnå sin målsättning, investera i andra finansiella instrument, såsom obligationer och penningmarknadsinstrument.

Fondens medel ska till minst 80 procent vara placerade i fondandelar. Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument med finansiella index, räntesatser, växelkurser samt utländska valutor som underliggande tillgångar. Fonden investerar både på den svenska och internationella marknaden.

Fondens målsättning är att över tid skapa en avkastning som överstiger fondens sammansatta jämförelseindex (från och med 2019-01-01), 20 procent SIX Return Index (SIXRX), 40 procent MSCI AC World, 30 procent OMRX T-Bill och 10 procent OMRX T-Bond. Allokeringen mellan olika marknader i fonden kan dock variera något över tid.

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 förvaltade av Case Kapitalförvaltning AB.

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.

PERSONELLA ELLER ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Inget sådant har skett under perioden.

FONDENS UTVECKLING

Fonden minskade med -0,55% under perioden 2025-01-01 till 2025-06-30. Fondförmögenheten ökade under perioden från 404 MSEK till 412 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +9,2 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% 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.

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 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	204	187,00	1 092 787	1,14	0,52
2024-12-31	405	254,76	1 589 001	14,08	14,27
2023-12-31	336	223,31	1 502 641	10,70	12,34
2022-12-31	294	201,73	1 458 144	-9,01	-7,79
2021-12-31	321	221,70	1 445 839	17,68	19,05
2020-12-31	219	188,39	1 162 533	3,00	4,75
2019-12-31	191	182,91	1 046 495	18,77	19,81
2018-12-31	171	154,00	1 110 422	-1,72	N/A
2017-12-31	159	156,70	1 014 423	6,50	N/A
2016-12-31	122	147,13	830 536	8,58	N/A

Fonden har inte lämnat någon utdelning sedan start.

NYCKELTAL		2025-06-30	2024-12-31
KOSTNADER/AVGIFTER	Förvaltningsavgift fast, %	0,75	0,75
	Förvaltningsavgift rörlig, %	-	-
	Insättningsavgift, %	-	-
	Utagsavgift, %	-	-

BALANSRÄKNING, KSEK			
TILLGÅNGAR	NOT	2025-06-30	2024-12-31
Fondandelar		391 509	392 040
Summa finansiella instrument pos. marknadsvärde		391 509	392 040
Bankmedel och övriga likvida medel		20 509	12 589
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1	214	200
Övriga fordringar	1	37	483
Summa tillgångar		412 269	405 312
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	260	268
Övriga skulder	1	122	230
Summa skulder		382	498
Fondförmögenhet	2, 3	411 887	404 814
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	408 718	59 161 963	14,36
HÖGRÄNTEFOND B	SE0020847275	278 724	55 061 246	13,37
RÄNTEFOND INVESTMENT GRADE	SE0000577280	365 066	52 565 905	12,76
AKTIEFONDER				
ALL STAR SMÅBOLAG A	SE0010134288	24 187	5 271 545	1,28
HÖGUTDELANDE BOLAG A	SE0000577272	84 784	66 312 000	16,10
Handelsbanken EM Index (A1 SEK)	SE0011338409	78 410	16 789 900	4,08
Handelsbanken Europa Index	SE0000624421	135 348	29 158 881	7,08
Handelsbanken GI Småbolag	SE0010323675	126 983	22 764 027	5,53
Handelsbanken Global Index	SE0011309707	152 413	84 423 905	20,50
SUMMA KATEGORI 7			391 509 372	95,05
SUMMA FONDANDELAR			391 509 372	95,05
ÖVRIGA TILLGÅNGAR & SKULDER			20 377 444	4,95
FONDFÖRMÖGENHET			411 886 816	100,00

NOT 3 - FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

BELÖPP I KSEK	2025-06-30	2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	404 814	335 551
Andelsutgivning	53 057	78 592
Andelsinlösen	-43 857	-57 419
Periodens resultat enligt RR	-2 127	48 091
Fondförmögenhet vid periodens slut	411 887	404 814

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.