

ICA BANKEN RÄNTEFOND

Halvårsredogörelse

2025-01-01 - 2025-06-30

ISIN SE0021147998

ORG.NR 515603-3184

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.

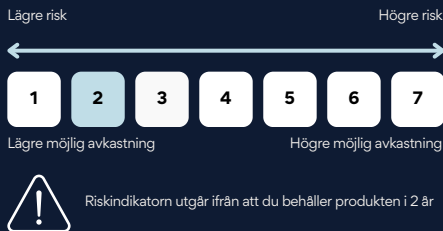
Fonden förvaltas av Tom Andersson och Madeleine Almqvist.

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 NÄRSTÄENDE

Under perioden har inga transaktioner skett med närstående bolag i koncernen eller andra fonder förvaltade 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 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 placerar 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 ökade med +1,88% under perioden 2025-01-01 till 2025-06-30. Fondförmögenheten ökade under perioden från 3,9 MSEK till 12,1 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +8,0 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	12,1	108,86	111 050	1,88	N/A
2024-12-31	3,9	106,85	36 563	5,87	N/A
2023-12-31	0,1	100,93	1 000	0,93	N/A

Fonden har inte lämnat någon utdelning sedan start.

*Fonden startade per december 2023

NYCKELTAL		2025-06-30	2024-12-31
KOSTNADER/ AVGIFTER	Förvaltningsavgift fast, %	0,40	0,40
	Förvaltningsavgift rörlig, %	-	-
	Insättningsavgift, %	-	-
	Utagsavgift, %	-	-

BALANSRÄKNING, KSEK			
TILLGÅNGAR	NOT	2025-06-30	2024-12-31
Fondandelar		11 512	3 813
Summa finansiella instrument pos. marknadsvärde		11 512	3 813
Bankmedel och övriga likvida medel		466	122
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1	6	2
Övriga fordringar	1	111	8
Summa tillgångar		12 096	3 945
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	4	1
Övriga skulder	1	3	37
Summa skulder		7	38
Fondförmögenhet	2, 3	12 089	3 907
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				
RÄNTEFOND INVESTMENT GRADE	SE0000577280	79 952	11 512 221	95,23
SUMMA KATEGORI 7			11 512 221	95,23
SUMMA FONDANDELAR			11 512 221	95,23
ÖVRIGA TILLGÅNGAR & SKULDER			576 910	4,77
FONDFÖRMÖGENHET			12 089 132	100,00

NOT 3 - FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

BELOPP I KSEK	2025-06-30	2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	3 907	101
Andelsutgivning	13 363	5 067
Andelsinlösen	-5 355	-1 376
Periodens resultat enligt RR	174	114
Fondförmögenhet vid periodens slut	12 089	3 907

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.