

Case Credit Opportunity

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd specialfond och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument i den mån dessa har en avkastnings- och riskprofil som liknar nu angivna finansiella instrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positivavkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

Fonden är en specialfond får därmed ha en koncentrerad portfölj. Av Fondens medel får dock maximalt 10 procent vara placerade i finansiella instrument utgivna av samma emittent under förutsättning att de innehåvs om ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Dessutom måste Fonden alltid innehåfinansiella instrument emitterade av minst 13 olika emittenter och följa de placeringsbegränsningar som i övrigt följer av lag och fondbestämmelser.

Fondens medel ska placeras till minst 70 procent i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut. Minst 50 procent av Fondens medel ska placeras i finansiella instrument emitterade av eller, ifråga om derivatinstrument med exponering mot, emittenter med hemvist i eller vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Norden. Fonden kan investera maximalt 25 procent av Fondens medel i så kallade onoterade finansiella instrument. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar i enlighet med Fondens placeringsinriktning. Fonden får ha insättningar i ett och samma kreditinstitut motsvarande som mest 40 procent av fondens värde under förutsättning att kreditinstitutet är en bank med säte i Sverige.

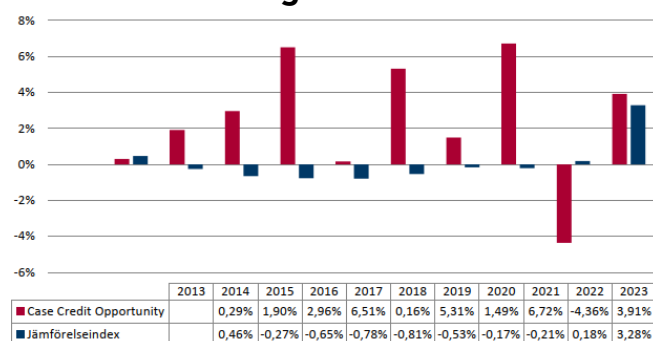
Handel med derivatinstrument utgör ett led i placeringsinriktningen och derivatstrategierna används dels för att försöka generera avkastning i en stigande såväl som fallande aktiemarknad, dels i syfte att öka eller minska risken i Fonden beroende på rådande marknad.

Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser, A och B.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna. När de nya fondbestämmelserna trädde i kraft, 2015-09-10 respektive 2018-01-01, placerades samtliga befintliga andelar i fondens andelsklass A. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte aktiva.

Historisk avkastning



*Fonden startade 2014-11-24

** Jämförelsenorm OMRX-TBILL

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för avgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Vem ska investera i fonden?

Fonden vänder sig till riskmedvetna investerare med en medellång till lång placeringshorisont och som söker exponering mot en flexibel och diversifierad räntemarknad och som är

beredda att ta en hög risk mot möjligheten att få en högre förväntad avkastning. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sinapengar inom 3 år

Fondens riskprofil

Fondens innehav består huvudsakligen av räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, t.ex. obligationer och certifikat, vilka generellt har en lägre risk än aktiemarknaden.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 2 (på skalan 1-7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

Marknadsrisk

Risken består i att ett värdepapper minskar i värde till följd av förändringar i marknadsläget. En nedgång i marknad som en följd av en konjunkturedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc är exempel på marknadsrisk. Fonden har koppling till företagsobligationsmarknaden, rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Likviditetsrisk

Risken består i att innehaven blir svårvärderade, inte kan avyttras vid en viss tidpunkt eller avyttras till ett rimligt pris.

Transparensen och likviditeten på företagsobligationsmarknaden är sämre än på exempelvis aktiemarknaden. Likviditetsrisken i företagsobligationsfonder är därför vanligtvis högre än i korta räntefonder och aktiefonder.

Risken varierar mellan fonder innehållandes företagsobligationer och kan även variera över tid och beroende på marknadsläget. Risken är generellt sett högre i tillgångar med högre kreditrisk. Under mer stressade marknadsförhållanden där efterfrågan på företagsobligationer minskar kan större uttag ur fonden medföra att tillgångar får avyttras till ofördelaktiga priser samt att inlösen av fondandelar i extrema fall ej kan ske omedelbart efter begäran. Risken ställer ökade krav på portföljens sammansättning. Likviditetsrisken utvärderas regelbundet i fondens tillgångar.

Valutarisk

Risken består i att värdepapper vid placeringar i annan valuta minskar i värde som följd av förändringar i valutakursen. Fondens medel placeras globalt men med visst fokus på nordiska räntebärande finansiella instrument. Fonden arbetar aktivt med valutahedging så att dess exponering mot andra valutor än svensk krona begränsas. Andelsklass A SEK, allmän klass, påverkas således endast i begränsad mån av valutakursförändringar. Kurserna för övriga andelsklasser påverkas av förändringar i växelkursen mellan andelsklassernas denomineringsvaluta och den svenska kronan.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvansen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att placera i flera olika företag. Fonden är investerad i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrars, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent. Varje enskilt innehavs kreditvärdighet utvärderas löpande av förvaltarna

Ränterisk

Den risk som beskriver en räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor. Risken innebär att värdet på innehaven kan sjunka till följd av att marknadsräntan ändras. Ränterisken kan vara högre i denna typ av räntefond jämfört med en kort räntefond. Detta är en följd av att fonden placerar i tillgångar med längre

räntebindningstid vilket vanligtvis bidrar till ökade kurssvängningar men också möjlighet till högre avkastning. Fonden strävar efter att, i normalfallet, ha en genomsnittlig ränteduration, d.v.s. genomsnittlig återstående räntebindningstid, på 2-5 år. Räntedurationen kommer dock under vissa perioder vara både kortare och längre, dock högst 10 år.

Hållbarhetsrisk

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att analysera hur en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investering drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter, tillgångslaget och geografiska närvaro.

Fonden ska företrädesvis investera i bolag som sätter tydliga mål, prioriterar hållbarhetsarbetet och offentliggör sitt arbete så att vi som fondförvaltare kan bedöma och utvärdera hållbarhetsrelaterade risker. Att identifiera, analysera och hantera hållbarhetsrisker är något som blivit allt viktigare nu när globala hållbarhetsutmaningar påverkar företagets verksamheter i allt högre grad. Det gäller till exempel klimatförändringar, brist på viktiga naturresurser, kränkningar av mänskliga rättigheter och konflikter som innebär en större riske exponering, direkt eller indirekt via till exempel underleverantörer eller distributörer. Dessutom har många verksamheter direkta operativa risker, som arbetsplatsolyckor eller miljöolyckor.

Genom att prioritera investeringar i företag som har integrerat hållbarhet och ESG i sin affärsmodell så minskar ofta hållbarhetsriskerna i investeringen. Dessa företag har ofta en bra styrning samt ledning och som en effekt av detta klarar de sig ofta bättre genom olika typer av kriser.

För att identifiera och analysera hållbarhetsrisker inhämtar vi hållbarhetsdata från externa leverantörer. Genom denna data så förstärks även vår finansiella bedömning av investeringen eftersom ESG-aspekter i teorin bör leda till mindre risker och bättre avkastning i fonden. Bolaget har gjort bedömningen att hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i fonden är begränsad utifrån nuvarande investeringsstrategi.

Derivat

Derivat kan användas i Fonden både för att öka och minska risken i Fonden. Fonden får använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin och använder därför en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell) med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tidshorisont för att beräkna sammanlagd exponering i fonden. Fondens Value-at-Risk ska i normalfallet inte överstiga 1,00 procent.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken en AIF-förvaltare ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Fondens totala finansiella hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång kan även skapas genom användning av andra tekniker eller instrument samt genom upptagande av penninglån med löptid om maximalt tre månader. Fondens totala finansiella hävstång får maximalt uppgå till 600 procent, beräknad enligt åtagandemetoden, och 800 procent enligt bruttometoden. *

Fonden tillämpar även begränsningar och indikatorer för hur hög hävstång som får skapas genom derivatinstrument. Till skillnad mot vad som gäller vid beräkning av fondens totala finansiella hävstång beaktas här endast fondens derivatpositioner.

Fondbestämmelserna innebär att den totala hävstången till följd av derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, maximalt får uppgå till 500 procent. Hävstången mätt enligt bruttometoden förväntas normalt vara i spannet 100-500 procent. Hävstången mätt enligt bruttometoden kan dock, om förvaltaren finner det ändamålsenligt, vara högre än den nu angivna förväntade nivån. *

* Skillnaden mellan åtagande- och bruttometoden är något förenklat att åtagandemetoden, men inte bruttometoden, tar hänsyn till de riskbegränsningar som åstadkoms genom netting och hedgning av positioner.

AIF-förvaltaren får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras t.ex. genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

Aktivitetsgrad

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut om fondens innehav och komposition. Förvaltaren övervakar och förändrar portföljen regelbundet i syfte att uppnå fondens målsättning.

Fondens jämförelseindex

Fonden förvaltas aktivt utan jämförelseindex som referens.

Aktivitetsgrad

Eftersom fonden saknar ett jämförelseindex kan inte aktiv risk redovisas.

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ), ("Swedbank")

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502017-7753

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Ansvarsfulla investeringar

Fonden är klassificerad som en Artikel 8-fond. 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 Sustainalytics för att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella normer. Sustainalytics kompetens inom området för ansvarsfulla investeringar och bredd vad gäller bevakning av internationella bolag möjliggör en fortgående kontroll av alla våra innehav.

Läs mer om Bolagets policy för ansvarsfulla investeringar, kriterier och urvalsprocess under rubriken "Om Case/Ansvarsfulla investeringar" på www.casefonder.se

GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

| FONDANDELS-KLASS | A SEK allmän klass | B NOK allmän klass | C EUR allmän klass | D EUR institutionel lklass | E USD allmän klass | F USD institutionel lklass | G SEK med villkor för distributio n | H SEK med villkor för distributio n |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Försäljningsavgift | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen |
| Inlösenavgift | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen |
| Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren* | 1,0% | 1,0% | 1,0% | 0,5% | 1,0% | 0,5% | 0,525% | 0,43% |
| | | | | | | | | |
| Prestationsbaserad avgift till AIF-förvaltaren** | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |

HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som AIF-förvaltaren enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

| FONDANDEL-KLASS | A SEK allmän klass | B NOK allmän klass | C EUR allmän klass | D EUR institutionel lklass | E USD allmän klass | F USD institutionel lklass | G SEK med villkor för distributio n | H SEK med villkor för distributio n |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Försäljningsavgift | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen |
| Inlösenavgift | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen |
| Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren* | 1,0% | 1,0% | 1,01% | 0,5% | 1,0% | 0,5% | 0,525% | 0,43% |
| | | | | | | | | |
| Prestationsbaserad avgift till AIF-förvaltaren** | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |

*Förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren beräknas dagligen på Fondens värde. Dubbla avgifter förekommer inte. Om Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltade fonder så rabatteras och återförs den fasta, och den i förekommande fall prestationsbaserade, avgiften i den underliggande fonden.

**Prestationsbaserad avgift: Till AIF-förvaltaren skall även ett prestationsrelaterat arvode utgå om 20 procent, på den del av totalavkastningen för Fonden som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensränta, definierat som OMRX-TBILL statsskuldväxelindex. För andelsklasser vars NAV-kurs beräknas och offentliggörs i annan valuta än SEK justeras referensräntan på sådant sätt att storleken på den prestationsrelaterade avgiften inte påverkas av förändringar i växelkursen mellan SEK och andelsklassens valuta. Prestationsrelaterat arvode utgår på en andelsklass

samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilda andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar andelsklassens dagliga NAV-kursvärdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till AIF-förvaltaren efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning en andelsklass måste uppnå för att ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas HVM upp (ner) med den dagens procentuella uppgång (ner) på Fondens referensindex. Överstiger en andelsklass andelskurs efter fasta kostnader högvattenmärket den dagen, tas tjugo procent av denna överavkastning uti prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om andelsklassens ackumulerade avkastning

en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Vid utdelningar till fondandelsägarna justeras NAV och HVM procentuellt lika. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att andelsklassens avkastning överstiger referensräntan. Se nedan för exempel på beräkning av Prestationsbaserad avgift.

ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnaden för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet för

föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

Exempel på beräkning av Prestationsbaserad avgift

Case Credit Opportunity

Den Prestationsrelaterade avgiften beräknas enligt följande:

Andelsklassens andelskurs och högvattenmärke sätts båda till 100 kr på Fondens startdag 2014-11-24. För varje dag räknas högvattenmärket upp med den dagens procentuella utveckling av OMRX T-Bill. Om den dagens fondandelskurs överstiger det nya högvattenmärket tas 20 procent av skillnaden mellan andelskursen och högvattenmärket ut i resultatavgift. Därefter beräknas en ny andelskurs som tar hänsyn till den uttagna avgiften och högvattenmärket höjs till denna nya kurs. När Fonden lämnar utdelning justeras högvattenmärket ner med samma procentsats som fondandelskursen justeras ner, så att den procentuella skillnaden mellan högvattenmärket och fondandelskursen före och efter utdelning är lika.

| Dag | Jämförelse-index | Värdeutveckling | Högvattenmärke | Andelsvärde | Resultatbaserad avgift | Kommentar |
|-----|------------------|-----------------|----------------|-------------|------------------------|--|
| 1 | 123.50 | | 100.00 | 100.00 | | Fondandelsvärdet och högvattenmärket sätts till 100 kr på startdagen. |
| 2 | 124.00 | 0.40% | 100.40 | 100.30 | | Ingen ersättning, andelsvärdet är lägre än högvattenmärket. |
| 3 | 124.50 | 0.40% | 100.81 | 102.00 | 0.24 | Ersättning 20 % av skillnaden mellan andelsvärdet och högvattenmärket. |
| | | | 101.76 | 101.76 | | Nytt andelsvärde och högvattenmärke. |
| 4 | 124.75 | 0.20% | 101.97 | 101.85 | | Ingen ersättning, andelsvärdet är lägre än högvattenmärket. |
| 5 | 124.00 | -0.60% | 101.35 | 101.50 | 0.03 | Ersättning 20 % av skillnaden mellan andelsvärdet och högvattenmärket. |
| | | | 101.47 | 101.47 | | Nytt andelsvärde och högvattenmärke. |
| 6 | 125.00 | 0.81% | 102.29 | 102.00 | | Ingen ersättning, andelsvärdet är lägre än högvattenmärket. |
| 7 | 125.25 | 0.20% | 102.49 | 102.25 | | Ingen ersättning och före utdelning om 10 kr. |
| | | | 92.47 | 92.25 | | Efter utdelning om 10 kr. |
| 8 | 126.00 | 0.60% | 93.02 | 91.00 | | Ingen ersättning, andelsvärdet är lägre än högvattenmärket. |
| 9 | 126.50 | 0.40% | 93.39 | 94.00 | 0.12 | Ersättning 20 % av skillnaden mellan andelsvärdet och högvattenmärket. |
| | | | 93.88 | 93.88 | | Nytt andelsvärde och högvattenmärke. |

Fondbestämmelser Case Credit Opportunity

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Case Credit Opportunity, nedan kallad Fonden.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer) och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 (AIF-förvaltaren) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har två andelsklasser:

- A- med en fast avgift på 1 procent per år, samt ett prestationsrelaterat arvode om 20 procent på den del av totalavkastningen som överstiger OMRX-TBILL, och
- B - med en fast avgift på 1,5 procent per år.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Case Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556967-4509, i dessa fondbestämmelser kallat AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i Fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd specialfond och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar i den mån dessa har en avkastnings- och riskprofil som liknar nu angivna finansiella instrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, konto hos kreditinstitut samt derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fonden har även möjlighet att placera i derivatinstrument med råvaror som underliggande tillgång.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument med fokus på Norden.

Fondens medel ska till minst 70 procent placeras i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut.

Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument emitterade av eller, ifråga om derivatinstrument med exponering mot, emittenter med hemvist i eller vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Norden.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar i enlighet med Fondens placeringsinriktning.

Fonden får vid förväntade kursnedgångar använda sig av blankningsstrategier och genom sådana strategier även skapa hävstång i Fonden. Fonden kan också belåna Fondens tillgångar i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och söka öka avkastningen i hela eller delar av fondens tillgångsmassa.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av Fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

Fonden avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt nedan. (Se även nedan under § 7.)

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF och får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i angivna lagrum motsvarande som mest 25 procent av Fondens värde.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra styckets tredje punkt LVF och får placera högst 10 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens medel skall vara placerade i finansiella instrument utgivna av minst 13 olika emittenter.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LVF och får placera högst 50 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF och får placera högst 30 procent av Fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter i en och samma företagsgrupp.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 11 § LVF och får ha insättningar i ett och samma kreditinstitut motsvarande som mest 40 procent av fondens värde under förutsättning att kreditinstitutet är en bank med säte i Sverige.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 12 § LVF och 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9 och får placera i derivatinstrument där de underliggande tillgångarna utgörs av eller hänför sig till råvaror. För att det ska vara möjligt att göra sådana investeringar krävs dock att derivatinstrumenten är föremål för handel på en finansiell marknad samt att instrumenten inte medför någon skyldighet att leverera den underliggande tillgången.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF och får ha en sammanlagd exponering som hänför sig till derivatinstrument om högst 500 procent av fondförmögenheten.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3a) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som får investera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som tillämpar placeringsregler avseende hävstång, blankning och in- och utlåning som inte är likvärdiga med vad som gäller för värdepappersfonder.

Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som inte lämnar en halvårsredogörelse eller motsvarande.

o Med undantag från 5 kap. 15 § sista stycket LVF får fonden investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkterna 2 och 3 LVF och får ha positioner, inkl. sålda innehavda finansiella instrument lånade av annan person (äkta blankning), i obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument som givits ut av en och samma emittent om högst 30 procent av den totala volym obligationer och andra skuldförbindelser respektive högst 25 procent av den totala volymen penningmarknadsinstrument som emittenten givit ut. Beräkningen av hur stor andel av emittentens totala instrument som Fonden innehar sker separat för obligationer och andra skuldförbindelser respektive penningmarknadsinstrument.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkt 4 LVF och får inneha högst 50 procent av andelarna i en enskild fond eller ett fondföretag. Under begränsade tidsperioder om upp till sex månader, exempelvis under uppstartsfasen eller tillfälliga perioder då investerat kapital från övriga andelsägare i den underliggande fonden är lägre, får fonden dock äga upp till 80 procent av andelarna i enskilda fonder eller fondföretag med målet att fondens ägarandel ska minska på sikt.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 20 § LVF och får inneha högst 40 procent av rösträtterna för samtliga av en emittent utfärdade aktier. Det sammanlagda aktieinnehavet i AIF-förvaltarens fonder får uppgå till högst 40 procent av rösterna för en sådan emittents aktier.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 23 § punkten 1 LVF och får uppta penninglån förutsatt att sådana lån inte överstiger 50 procent av Fondens värde samt ej har längre löptid än tre månader.

o Fonden har medgetts undantag från 5 kap 23 § 3 punkten LVF och får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar eller derivatinstrument som inte ingår i Fonden (oäkta blankning). Fonden har även möjlighet att sälja finansiella instrument som ingår i fonden, men som fonden förvärvat genom försträckning (äkta blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde och ska upptas på för branschen sedvanliga villkor.

o Fonden har medgetts undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 och får lämna värdepapperslån, motsvarande högst 50 procent av fondens värde vid varje tidpunkt.

Value-at-Risk

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder Fonden en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell) med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tidshorisont för att beräkna sammanlagd exponering i fonden som hänför sig till derivatinstrument.

Riskenivå

Fonden mäter sin risknivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månadersperioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 2-10 procent.

§ 6 Handelsplatser

Fonden får handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. I begränsad omfattning, såsom definierat enligt lag och i dessa fondbestämmelser, får handel även ske på annat sätt än genom de

ovan angivna marknaderna.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Fondens medel får, som ett led i placeringsinriktningen, placeras i derivatinstrument. Fonden får, för att skapa hävstång, använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden har möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 Värdering

Andelsklassernas värde beräknas genom att värdet av andelsklassernas tillgångar (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) reduceras med de skulder som avser respektive andelsklass inklusive upplupna kostnader och skatter.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma marknadsvärdet på finansiella instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om inte sådana kursuppgifter finns eller är missvisande används senaste köp- och/eller säljkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från marketmaker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar samt omföring mellan andelsklasser

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes (fondandelsägares köp) och inlöses (fondandelsägares försäljning) hos AIF-förvaltaren. Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar.

Försäljning och inlösen kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen på blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller enligt AIF-förvaltarens instruktioner. Begäran om försäljning och inlösen får ej kurslimeras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. Närmare villkor för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren. Om begäran om köp eller inlösen inkommer till AIF-förvaltaren efter bryttid utförs begäran påföljande dag.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast fem bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Försäljnings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljnings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Priset (kursen) är inte känt för kunden/fondandelsägaren vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden är inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Fonden tillämpar följande fasta avgifter:

Andelsklasser A - 1 procent per år, som beräknas dagligen.

Andelsklass B - 1,5 procent per år, som beräknas dagligen.

Till AIF-förvaltaren utgår även prestationsrelaterat arvode i andelsklass A om 20 procent på den del av totalavkastningen för andelsklassen som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensränta, definierat som OMRX-TBILL statsskuldväxelindex.

Prestationsrelaterat arvode utgår på andelsklassens samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visas andelsklassens dagliga NAV-kursvärdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till AIF-förvaltaren efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning andelsklassen måste uppnå för att AIF-förvaltaren ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på referensindex. Överstiger andelsklassens andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAVkursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan

prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att andelsklassens avkastning överstiger referensräntan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastar Fonden. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

§ 12 Utdelning

Fonden ska inte lämna utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar AIF-förvaltaren styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.

Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar.

AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning och/eller överlåtelse.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvariga för förlust av finansiella instrument eller annan skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens eller Förvaringsinstitutets kontroll, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i andra stycket ovan skall inte ersättas av AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och

ansvarar inte heller för skada som förorsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av sådan förfogandeinskränkning som anges i tredje stycket ovanförhindrad att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

AIF-förvaltaren har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

AIF-förvaltaren får lösa in en andelsägares andelar i fonden - mot andelsägarens bestridande - om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av AIF-förvaltaren och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § ovan.

Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn:

Case Credit Opportunity

Identifieringskod för juridiska personer:

213800VA7DSQ4BNRMH95

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ... hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling.

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

a) **Hållbara investeringar:** Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.

b) **Exkluderingskriterier:** Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.

För att främja sociala egenskaper begränsar eller avstår fonden investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Case policy för ansvarsfulla investeringar.

- c) **Koldioxidavtryck:** Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.
- d) **SBT:** Fonden investerar även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTI) är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.
- e) **Praxis för god styrning:** Samtliga fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte strider mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.
- f) **Påverkansdialog:** Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Case aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagens möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Case uppmuntrar även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Case hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker med bolagsstyrning).
- g) **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

Analys i form av interna kontroller utförs regelbundet för att se till att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden och säkerställer att vi följer exkluderingskriterierna enligt nedan tabell;

| | Tillverkning | Försäljning |
|---|--------------|-------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Fossila bränslen* | 5 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Vapen och krigsmateriel | 5 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kontroversiella vapen** | 0 % | 0 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Tobak | 0 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Cannabis**** | 5 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Pornografi | 0 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet*** | 0 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Alkohol | 5 % | 5 % |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen | 0 % | 0 % |

* Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand. Vi tillåter tillåter investeringar i företag som är på väg att ställa om till förnybara energikällor om de uppfyller definition och krav från Nordisk Miljömärkning.

** Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen.

*** Med kommersiell spelverksamhet menas casino, bingo, poker sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på webb och i mobil, där det huvudsakliga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

**** Vi tillåter endast tillverkning, utveckling och försäljning av registrerade läkemedel med cannabisinnehåll.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Case använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden:

Koldioxidavtryck: I syfte att visa hur fonden främjar miljön och klimatet mäts fondens koldioxidintensitet.

Klimatomställning: Fonden mäter andelen företag som har förbundit sig till att anpassa sin verksamhet till Parisavtalet och status på arbetet mot koldioxidneutralitet (Not Aligned, Committed to Aligning, Aligning, Aligned och Achieving).

SBTi: Fonden mäter andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi).

Exkluderingskriterier: För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms vara negativa för miljö och för samhället tillämpar fonden nedanstående lägsta nivåer. Nivåerna mäts dagligen och relaterar till andelar av företagets omsättning.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Produkten kan ändå komma att göra hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden har inte hållbara investeringar som mål, men kan ändå komma att göra hållbara investeringar. Samtidigt som den hållbara investeringen ska bidra till ett av de globala målen får investeringen inte orsaka betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH), avseende något av de övriga globala målen. Detta innebär att bolag som anses vara hållbara ska möta alla kriterier för social hållbarhet (minimum safeguards), samt inte orsaka skada på något av de sex miljömålen som EU Taxonomi omfattar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljö, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan. Löpande negativa screeningar säkerställer även att vi fortsätter hålla hållbara investeringar i vår portfölj.

Case säkerställer att investeringen inte orsakar skada på hållbarhets faktorer genom att kontrollera så att bolaget inte har någon negativ exponering mot

- PAI 4 (Exposure to fossil fuels)
- PAI 14 (Exposure to controversial weapons)

Eller kontroversiella PAI:s

- PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas)
- PAI 10 (Violations of UNGC and OECD-MNE)
- PAI 11 (Lack of Mechanisms for conformance to UNGC and OECD_MNE)
- PAI 16 (Sovereigns Social Violations)

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Case har rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten. Fundamental analys inklusive hållbarhetsanalysen är fondbolagets centrala verktyg för due diligence där alla investeringars hållbarhet dokumenteras enligt fastställd rutin.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Grundkravet är att ett bolag ska följa lagar och internationella normer och konventioner som till exempel FN:s Global Compact tio principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Viktigaste källan för Case hållbarhetsanalys är bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnar både publikt och vid bolagsmöten. Utöver det använder fondbolaget sig av bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg, CDP, UNEPFI samt SBTi och hållbarhetsleverantörer som Clarity och Sustainabilitycs

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- X** JA, de negativa konsekvenserna summeras ihop och diskuteras i ESG analysen. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällsliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas såtillvida att bolagets ESG-betyg reduceras. De negativa konsekvenserna finns dokumenterade i varje bolags ESG riskanalys. Miljörelaterade och/eller sociala indikatorer som beaktas av fonden är exempelvis: GHG utsläpp, föroreningar, biodiversitet, resursanvändning och återvinning. De sociala indikatorerna är bland annat: Bolagets uppförandekod, diversitet, HR effektivitet, talangantering, hälsa och säkerhet, dataintegritet, kundrelation, leverantörsrelation, relation myndigheter, maktbalansen (oberoende styrelsemedlemmar, könsfördelning och erfarenhet styrelsen, revisionskommitténs sammansättning) likabehandling aktieägare, vd-lön med mera.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Case Credit Opportunity är en aktivt förvaltd specialfond och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument i den mån dessa har en avkastnings och riskprofil som liknar nu angivna finansiella instrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

Vid förvaltningen integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att hänsyn tas till hållbarhetsdata. Förvaltarna ska behandla hållbarhetsinformation om bolagen i investeringsanalysen på samma sätt som övrig information behandlas. Det kan ske genom att förvaltarna tar del av bolagens publika information såsom årsredovisning och hållbarhetsredovisning, ESG-data eller annan tillgänglig publik information.

Case arbetar strukturerat för att integrera hållbarhetsaspekter i våra bolagsanalyser. Vi anser att ett välskött bolag är ett bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer vad gäller till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption.

Case använder sig av externa dataleverantörer för att analysera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Case utgår primärt från:

- a) **ESG Risk Rating** som betygsätter ett företag där ett bra betyg innebär lägre risk för materiell finansiell skada på grund av ESG-faktorer. ESG Risk Rating är ett absolut mått och kan användas för att jämföra både bolag och industrier. Case undviker att investera i företag som bedöms ha en hög eller allvarligt ESG Risk Rating. Betyget påverkas av hur kontroversiell ett bolags produkt och/eller tjänster är och hur stor finansiell påverkan dessa har på företaget, kvantitativa åtgärder som mäter hur bra bolaget presterar på olika hållbarhetsindikatorer som exempelvis växthusgasutsläpp, policys som möjliggör en utvärdering av bolagets observerbara åtaganden och hantering av ESG relaterad verksamhet, samt incidenter av kontroversiellt beteende av bolag vars allvarlighetsgrad betygsätts av dataleverantörerna och utvärderas av förvaltaren
- b) **Screeningskriterier** - Som en del av sin investeringsstrategi exkluderas företag och emittenter från fondens investeringsuniversum om de är inblandade i vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort. Investeringarna granskas även avseende efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer. Det kontrolleras fortlöpande att fondens investeringar är anpassade till gällande exkluderingar så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det primära hållbarhetsverktygen som används när Case analyserar bolag tillhandahålls av Clarity, Sustainalytics och Bloomberg vilka möjliggör hållbarhetsjämförelser och mätning på innehavsnivå.

80 procent av fonden förväntas över tid vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt, tillsammans med främjandet av sociala egenskaper, bekämpar klimatförändringarna eller främjar hållbarhet, till exempel genom att bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna.

Utöver fondens screeningkriterier och grundkrav för främjande av miljörelaterade- och sociala egenskaper så kan även ett bolag anses leva upp till ovanstående om ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- *Bolaget har godkända och vetenskapligt godkända klimatmål i linje med Parisavtalet.*
- *Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet.*
- *Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp*
- *Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.*

Genom ovanstående mål bidrar fonden även till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs

bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser

Fonden väljer in och väljer bort följande bolag:

Vi väljer att företrädesvis investera i bolag i nedanstående delkategorier:

Transition - företag som genom reducerade utsläpp väsentligen bidrar till omställningen

Green - företag med redan låga växthusgasutsläpp

Other - företag som gör selektiva men viktiga åtgärder för att begränsa klimatförändringarna

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fondens bindande kriterier innebär att 1) Case policy för exkludering och ansvarsfulla investeringar följs och att 2) Bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja exkluderas.

1. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blancoutlåning till privatpersoner. Kort sagt väljer vi bort:
 - a) Bolag som inte gör några åtgärder alls
 - b) Bolag som inte gör tillräckliga åtgärder
 - c) Bolag som bedriver en verksamhet som strider mot våra kriterier för exkludering

Bolag där vi bedömer att ESG risken är hög eller allvarlig hamnar på observationslistan. En engagemangprocess påbörjas och vidtas inga förbättringsåtgärder från bolaget kommer innehavet att avyttras

2. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik. Vi säkerställer att vi följer internationella standarder och konventioner genom att följa FN:s Global Compacts 10 principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Vi tillåter ingen minimiandel bland de sektorer som vi utesluter. Bolag där vi bedömer att ESG risken är hög eller allvarlig får endast ligga kvar om vi har startat en engagemangprocess. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall uppgöras eller avyttras.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Vi utgår uteslutande från publik information på websidor och information till investerare vid kapitalinhämtningar. God praxis är att hållbarhetspolicys finns på plats och efterlevs. Muntliga löften om framtida åtgärder och välformulerade policys utan efterlevnad är ingen god praxis.

För att hantera hållbarhetsrisker är det viktigt att de företag Case investerar i via sina fonder sköter sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Detta inkluderar god styrning och kontroll men även sunda ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, personalersättningar och regelefterlevnad.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Under de positiva-, samt negativa-, screeningarna kan vi säkerställa att vi följer vår policy. Screeningarna säkerställer att vi följer FN:s Global Compact's tio grundläggande principer. De principer som är relevanta i detta fall är följande: Princip två "Försäkra att deras egna företag inte är inblandade i kränkningar av mänskliga rättigheter", Princip fyra "Eliminera alla former av tvångsarbete" och princip sex "Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter", Princip tio "Motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor". Case följer även FN:svägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investeringsstrategin

styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god

styrning omfattar sunda

förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

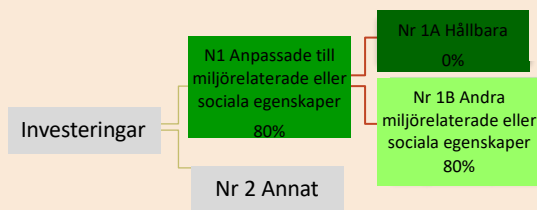


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produkten investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produkten återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Vi använder inte derivat för det ändamålet.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja:

I fossilgas I kärnenergi

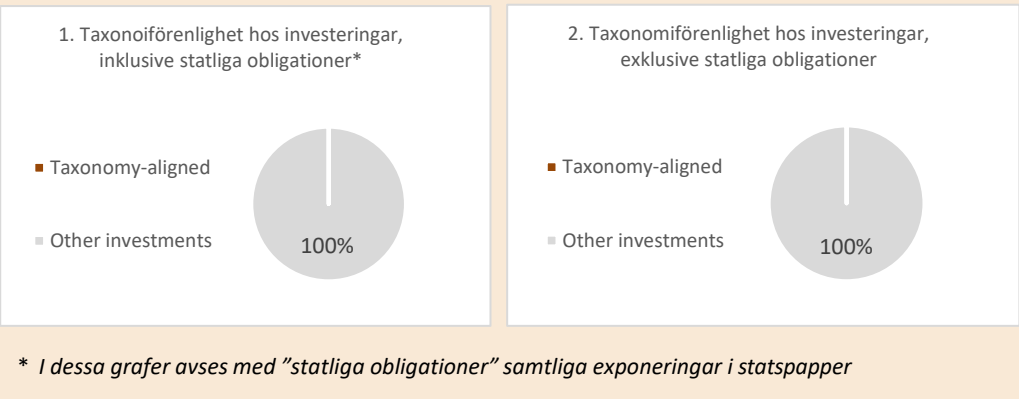
Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen uttalad minsta andel hållbara investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Fonden kan investera i omställningsverksamheter som har höga koldioxidutsläpp i de fall då verksamheten har koldioxidminskningar som klimatomål och som i sin tur är förenlig med Parisavtalet.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fondens hållbara investeringar ska samtliga främja miljö eller sociala egenskaper. Fonden har i dagsläget ingen bestämd minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Fonden förväntas över tid som lägst investera 80% av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Resterande del kommer att utgöras av likvida medel och eventuellt andra tillättna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Här inkluderas tillättna tillgångsslag där det saknas tillgänglig data, samt konstanter för likviditetshantering. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.

För tillgångsslag som saknar data: Vi avstår från att investera i bolag som vi bedömer har stora hållbarhetsutmaningar. Som nämnts tidigare får inget bolag ha en ESG-risk som bedöms vara hög eller allvarlig utan att en engagemangsprocess har startats. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall få ett högre ESG score eller avyttras. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blancoutlåning till privatpersoner. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://casefonder.se>

Allmän information om Case Kapitalförvaltning AB

Förvaltande bolag

| | |
|------------------------------|------------------------------|
| Case Kapitalförvaltning AB | 556967-4509 |
| Bolagets bildande | 2014-03-18 |
| Aktiekapital | 1.500.000 SEK |
| Bolagets säte | Stockholm |
| Ägare | Case Group AB |
| Adress | Norrandsgatan 10 , c/o Cecil |
| Coworking, 111 43, Stockholm | |
| Telefon | 08-662 06 90 |
| Fax | 08-660 36 42 |
| Hemsida | www.casefonder.se |
| E-mail | info@casefonder.se |
| Tillsynsmyndighet | Finansinspektionen |

Fondbolaget förvaltar följande fonder

- Case Företagsobligationsfond Safe Play
- Case Högräntefond
- Case All Star Småbolag
- Case Credit Opportunity
- Case Hedgefond
- Case Hållbar Select
- Case Sverige Högutdelande Bolag
- Case Mix
- Case Räntefond Investment Grade
- Case Småbolagsfond
- ICA Banken Modig
- ICA Banken Måttlig
- ICA Banken Varlig
- ICA Banken Räntefond

Styrelse

| | |
|------------------|------------------|
| Ordförande: | Jürgen Conzen |
| Styrelseledamot: | Henrik Strömbom |
| Styrelseledamot: | Mathias Bönemark |

Ledande befattningshavare

| | |
|---------------|--------------------|
| VD: | Johan Andrassy |
| CFO: | Oscar Andrassy |
| CIO räntor: | Tom Andersson |
| CIO aktier: | Henrik Carlman |
| Head of Sales | Carl Bergensträhle |

Fondbolagets revisor

| | |
|-------------|---------------|
| Carl Rudin: | Ernst & Young |
|-------------|---------------|

Uppdragsavtal

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdraga åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad (compliance). För närvarande innehas detta uppdrag av DLA Piper med advokat Alf-Peter Svensson som ansvarig.

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdraga åt extern part att upprätthålla funktionen för riskhantering (risk). För närvarande innehas detta uppdrag av FCG Fonder med Mikael Olausson som ansvarig.

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med FCG Risk och Compliance avseende bolagets funktion för internrevision. Mats Green, FCG Risk och Compliance, är fondbolagets internrevisor.

Ändring av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom

beslut av fondbolagets styrelse och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Andelsägarregistrering

Fondbolaget eller Swedbank AB för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked. På årsbeskedet finns även deklaraionsuppgifter.

Mina sidor

Mina sidor är vår internetjänst där våra andelsägare kan logga in och få en samlad bild över sina investeringar hos Case Kapitalförvaltning. Man kan följa aktuella innehav, byta fonder och se sina historiska transaktioner.

Köp av andelar

Försäljning (andelsägarens köp) av fondandelar kan ske dagligen för våra fonder genom fondbolaget. Köp av andelar sker på följande sätt:

- Genom insättning direkt på fondens konto.

Utfärdande av fondandelar verkställs ej förrän betalning tillförts fonden. För distributörer medges köp av fondandelar innan betalning tillförts fonden om avtal som reglerar detta har upprättats. Avtalet reglerar de villkor som tillämpas och betalning till respektive fond ska ske T+1.

Den kontroll som Case måste göra enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt kan också inverka på tidpunkten och möjligheten att verkställa andelsköp. Kursen på fondandelarna beräknas enligt § 8 i fondbestämmelserna på försäljningsdagen. Därför är kursen på fondandelarna inte känd då begäran om köp sker. Det är inte möjligt att limitera köp eller inlösenorder. Observera att namn, adress och person-/ organisationsnummer måste anges vid den första inbetalningen. Handlingar som måste bifogas för nya kunder:

För privatinvesterare:

- Kopia av aktuell ID-handling; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Blanketten "KYC - fysiker" och "FATCA - fysiker", ifylld och undertecknad

För juridisk person (företag, stiftelser etc):

- Kopia av aktuellt registreringsbevis
- Kopia av aktuell ID-handling för kontaktpersonen; vidimerad genom namnunderskrift, namnförtydligande och datum
- Fullmakt om kontaktpersonen är annan än behörig firmatecknare
- Blanketten "KYC - juridiker" och "FATCA - juridiker", ifylld och undertecknad av behörig firmatecknare

Inlösen av andelar

Inlösen av fondandelar kan ske dagligen för fonder genom fondbolaget. Det går även bra att skriva en egen

säljorder. Det ska då framgå ditt namn, personnummer/ organisationsnummer och vad du önskar sälja. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden till förannmält bankkonto, efter det att inlösen verkställts, i normalfallet en (1) bankdag senare.

Stopptider för köp och inlösen

Nedanstående stopptider gäller för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna vid hela bankdagar.

| Fond | Köp | Sälj |
|---------------------------------|-------|-------|
| Case | 15.00 | 15.00 |
| Företagsobligationsfond | | |
| Safe Play | | |
| Case Högräntefond | 15.00 | 15.00 |
| Case All Star Småbolag | 15.00 | 15.00 |
| Case Credit Opportunity | 15.00 | 15.00 |
| Case Hedgefond | 15.00 | 15.00 |
| Case Hållbar Select | 15.00 | 15.00 |
| Case Hållbar Sverige Index | 15.00 | 15.00 |
| Case Mix | 15.00 | 15.00 |
| Case Räntefond Investment Grade | 15.00 | 15.00 |
| Case Småbolagsfond | 15.00 | 15.00 |
| ICA Banken Modig | 15.00 | 15.00 |
| ICA Banken Måttlig | 15.00 | 15.00 |
| ICA Banken Varlig | 15.00 | 15.00 |
| ICA Banken Räntefond | 15.00 | 15.00 |

Vid halva bankdagar gäller nedanstående stopptider för tidigaste köp respektive inlösen för de olika fonderna.

| Fond | Köp | Sälj |
|---------------------------------|-------|-------|
| Case | 13.00 | 13.00 |
| Företagsobligationsfond | | |
| Safe Play | | |
| Case Högräntefond | 13.00 | 13.00 |
| Case All Star Småbolag | 13.00 | 13.00 |
| Case Credit Opportunity | 13.00 | 13.00 |
| Case Hedgefond | 13.00 | 13.00 |
| Case Hållbar Select | 13.00 | 13.00 |
| Case Hållbar Sverige Index | 13.00 | 13.00 |
| Case Mix | 13.00 | 13.00 |
| Case Räntefond Investment Grade | 13.00 | 13.00 |
| Case Småbolagsfond | 13.00 | 13.00 |
| ICA Banken Modig | 13.00 | 13.00 |
| ICA Banken Måttlig | 13.00 | 13.00 |
| ICA Banken Varlig | 13.00 | 13.00 |
| ICA Banken Räntefond | 13.00 | 13.00 |

Skatteregler

Värdepappersfonder är befriade från skattskyldighet. Andelsägaren ska i stället ta upp en schabloninkomst på 0,4% av värdet vid årets ingång. Denna beskattas i inkomstslaget kapital med 30% för privatpersoner och svenska dödsbon. Detta medför ett skatteuttag på 0,12% per år. Ett fond innehav vid årets ingång på 100 000 kronor ger en skatt på 120 kronor ((100 000*0,4%) * 30%). För juridiska personer tas inkomsten upp som inkomst av näringsverksamhet. För dem blir skatteuttaget ca 0,11% per år.

Kontrollavgift avseende schablonintäkt lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

Vid inlösen av fondandelar sker beskattning av eventuell kapitalvinst. För privatpersoner och dödsbon beskattas kapitalvinsten i inkomstslaget kapital.

Kontrollavgift avseende inlösen av fondandelar

lämnas av fondbolaget för alla fysiska personer och dödsbon.

För ytterligare detaljer hänvisas till skatterättslig litteratur och lagtext. Ovanstående information är generell och det åligger envar att rådgöra med skatteexperten för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Risker med fondsparande

Att spara i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande genom att investerat kapital kan minska i värde. Normalt är risken större vid sparande i renodlade aktiefonder än i en ränte- eller blandfond. För information om de specifika risker som finns på grund av fondernas placeringsstrategi, se respektive fonds beskrivning av riskprofilen.

Årsberättelse och halvårsberättelse

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsberättelse. Dessa tillställs kostnadsfritt fondandelsägarna senast två respektive fyra månader efter halvårs- respektive helårsskifte om andelsägaren har begärt detta. De publiceras även på vår hemsida.

Information om andelsvärde

Värdet per fondandel i våra aktiefonder och i våra räntefonder fastställs och publiceras dagligen på fondbolagets hemsida casefonder.se.

Felaktigt fondandelsvärde

Värdering av fondens innehav och beräkningen av fondandelsvärdet är centrala uppgifter i all fondverksamhet. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Case Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Klagomålsansvarig

Klagomålsansvarig är VD Johan Andrassy, som kan nås på Case Kapitalförvaltning AB:s adress och telefon.

Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Upphörande och överlåtelse av förvaltningen av fonderna

Om fondbolaget beslutar att överlåta fondens förvaltning till annat fondbolag, efter medgivande från Finansinspektionen, kommer samtliga fondandelsägare att informeras om det. Förvaltningen av fonden övertas omedelbart av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs.

Behandling av personuppgifter

All behandling av personuppgifter sker inom ramen för GDPR och de sekretessregler som gäller för fondverksamhet. Personuppgifter som lämnas till Case Kapitalförvaltning AB behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att fullgöra fondbolagets skyldighet att föra andelsägarregister, för att tillhandahålla tjänster som har samband med fondbolagets verksamhet och för identitetskontroll. De behandlas också för att Case Kapitalförvaltning AB ska

kunna fullgöra andra rättsliga skyldigheter och för marknadsföringsändamål, statistik och analys. Uppgifterna kan ha lämnats i samband med ingående av avtal, intresseanmälan eller övrigt i samband med kund- eller avtalsförhållande. Uppgifterna kan komma att kompletteras eller kontrolleras mot offentliga register som SPAR. Personuppgifterna kan även användas för administrativa tjänster eller marknadsföringsändamål av bolag som Case anlitar för sådan verksamhet. Om du inte vill ha marknadsföringsmaterial kan du skriftligen anmäla det till Case på bolagets postadress, dit du också kan skicka begäran om rättelse av personuppgift som är ofullständig eller felaktig liksom begäran om information om vilka personuppgifter om dig som behandlas.

Informationsbroschyr, faktablad

Enligt lagen om värdepappersfonder ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr och faktablad om fonden och dess verksamhet. Innehållet ska innefatta fondbestämmelserna och de uppgifter som därutöver behövs för att man ska kunna bedöma fondens verksamhet. Informationsbroschyr och faktablad är upprättade i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och gällande lag. Den information som lämnas i informationsbroschyr, faktablad eller i annat av bolaget utgivet material, ska inte ses som en rekommendation av fondbolaget att förvärva andelar utan det ankommer på var och en att göra sin egen bedömning av de risker som kan vara förknippade med en investering i någon av fonderna. Case lämnar inga råd om lämplighet att placera vid ett visst tillfälle, utan inskränker sig i marknadsföringen till historisk information om fondernas utveckling och de möjligheter och risker som är förenade med värdepappersinvesteringar. Informationen är generell utformad och inte avsedd som individuell rådgivning. I vissa delar av informationsmaterialet omnämns "statistiska studier" och "simuleringar". Med dessa avses testresultat som erhållits genom använda algoritmer som styr köp- och försäljningsbeslut i placeringsmodellen på kurshistoriska uppgifter. Case Kapitalförvaltning AB kan inte garantera riktigheten i dessa historiska databaser och kan därmed inte heller garantera att resultat som omnämns är korrekta.

Det finns inga garantier för att en investering i de aktuella fonderna inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka insatt kapital.

Ägarpolicy

Case tillämpar som ägarpolicy för fonderna att inte utöva aktiv ägarstyrning annat än i undantagsfall och om styrelsen finner det motiverat. Fondbolagets kontaktperson i ägarfrågor är VD Johan Andrassy. För utförligare information se Case Kapitalförvaltnings hemsida, www.casefonder.se.

Ersättningspolicy

Styrelsen i Case Kapitalförvaltning AB har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda vid fondbolaget. Ersättningspolicyen är utformad enligt Finansinspektionens regelverk.

Ersättningsystemet ska främja en sund verksamhet, effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningsystemet ska uppmuntra till

långsiktighet och stabilitet i Case verksamhet.

De anställda vid Case Kapitalförvaltning AB ersätts med fast lön. Därutöver kan rörlig ersättning tillkomma. Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhets och företagets totala resultat. Samtliga anställda som är berättigade till rörlig ersättning har en fast ersättning på en nivå som gör det möjligt att sätta den rörliga delen till noll. Den rörliga ersättningen kan således för en enskild individ vid låg lönsamhet eller brister i måluppfyllelse uppgå till noll.

För en anställd som utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på företagets risknivå, en s.k. särskilt reglerad person, ska utbetalning av en beslutad rörlig ersättning skjutas upp minst tre år avseende minst 40 procent av utbetalningen. För särskilt reglerad personal vars rörliga ersättning uppgår till ett särskilt högt belopp ska Bolaget skjuta upp minst 60 % av ersättningen. Bolaget får betala ut eller överlåta den uppskjutna ersättningen en gång per året, jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjuts upp.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksamma att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

För mer information om ersättningar hänvisas till fondernas årsberättelser och Case årsredovisning. Fondbolagets ersättningspolicy kan kostnadsfritt tillhandahållas på andelsägares begäran.