

case

CASE HÖGUTDELANDE BOLAG
INFORMATIONSBROSCHYR

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltt aktiefond som har minst 80 % exponering mot svenska bolag. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Att Fonden är aktivt förvaltt innebär att Fonden inte följer (eller jämförs med) något index utan investeringar baseras på Bolagets analyser.

Fondens mål är att, genom att investera i de företagen på Stockholmsbörsen som bedöms ha den högsta direktavkastningen, skapa en stabil och uthållig totalavkastning till fondandelsägarna.

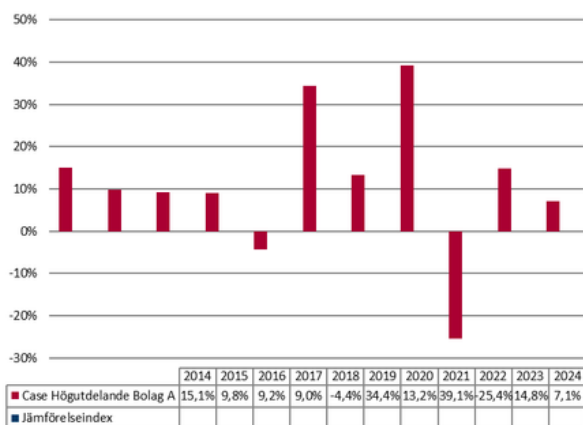
Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som till övervägande del är utgivna av bolag på Stockholmsbörsen.

Bolag som:

- lämnar eller bedöms lämna kontanta utdelningar.
- lämnar andra typer av utdelningar vilka möjliggör att aktieägarna får ta del av värdet på bolagets tillgångar.

Gränsen om 90 procent ovan får tillfälligt underskridas i samband med större in- eller utflöden i Fonden.

Historisk avkastning



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.

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 investerare som vill ha en exponering mot börsen. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

Fondens riskprofil

Fonden tillhör kategori 4 på den europeiska risk- och avkastningsindikatorn, där kategori 1 indikerar lägre risk och lägre möjlig avkastning och kategori 7 indikerar högre risk och högre möjlig avkastning. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

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 konjunkturnedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc. är exempel på marknadsrisk. Fonden har koppling till aktiemarknaden, rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Likviditetsrisk

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte risken för att, vid extrema förhållanden på marknaderna, inte kunna sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

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 investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter, tillgångsslaget 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 riskexponering, 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

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därför inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den så kallade åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång är en metod genom vilken en förvaltare ökar exponeringen för en fond genom exempelvis användning av derivatinstrument. Finansiell hävstång beräknas antingen med åtagandemetoden eller med bruttometoden. Fondens högsta tillåtna nivå för finansiell hävstång är 150% enligt åtagandemetoden. Fonden får bland annat investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga och understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk.

Aktivitetsgrad

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltat. 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

Från och med 2023 har fonden inte längre något jämförelseindex och därmed redovisas inte aktiv risk efter detta datum. Tidigare var fondens jämförelseindex SIX Return Index.

Aktivitetsgrad

Fonden saknar ett jämförelseindex och redovisar därför inte aktivitetsgrad med hjälp av tracking error. Istället fokuserar fonden på att uppnå sitt investeringsmål genom en aktiv förvaltningsstrategi baserad på noggrant urval av investeringar. Risken i fonden beskrivs genom dess övergripande riskprofil och de specifika risker som kan påverka värdeutvecklingen.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter som fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar. Till detta tillkommer de avgifter som belastar fonden för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,34 % av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,34% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,15% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass D

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,00% av andelsklassens fondandelsvärde.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,60% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass B

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,60% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,50% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass D

- Försäljningsavgift 0%
- Inlösenavgift 0%
- Fast årlig förvaltningsavgift 1,10% av andelsklassens fondandelsvärde.

ALLMÄN INFORMATION OM CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

case

Förvaltande bolag

Case Kapitalförvaltning AB	556967-4509
Bolagets bildande	2014-03-18
Aktiekapital	1 500 000
Bolagets säte	Stockholm
Ägare	Case Group AB (publ)
Adress	Norrlandsgatan 10, c/o Cecil Coworking, 111 43 Stockholm
Telefon	08-662 06 90
Fax	+4610-150 50 28
Hemsida	www.casefonder.se
E-mail	info@casefonder.se
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Revisor	EY, Carl Rudin

Fondbolaget förvaltar följande fonder:

Case Företagsobligationsfond Safe Play
Case Högräntefond
Case All Star Småbolag
Case Credit Opportunity
Case Högutdelande Bolag
Case Mix
Case Räntefond Investment Grade
ICA Banken Modig
ICA Banken Måttlig
ICA Banken Varlig
ICA Banken Räntefond

Styrelse

Ordförande	Jürgen Conzen
Styrelseledamot	Henrik Strömbom
Styrelseledamot	Mathias Bönneberg

Ledande befattningshavare

VD	Johan Andrassy
CFO	Oscar Andrassy
CIO Fixed Income	Tom Andersson
CIO Equity	Henrik Carlman
Head of sales	Carl Bergenstråhle

Uppdragsavtal

Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad (compliance). För närvarande innehas detta uppdrag av Apriori Law med advokat Alf-Peter Svensson som ansvarig. Case Kapitalförvaltning AB har valt att uppdra 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 Advisense avseende bolagets funktion för internrevision. Iman Ghaffari, Advisense, 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 för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked. På årsbeskedet finns även deklarationsuppgifter. 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:

ALLMÄN INFORMATION OM CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

case

- 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:

- KYC-blankett
- FATCA-blankett

För juridisk person (företag, stiftelser etc):

- Kopia av aktuellt registreringsbevis
- Fullmakt om kontaktpersonen är annan än behörig firmatecknare
- KYC-blankett
- FATCA-blankett

Inlösen av andelar

Inlösen av fondandelar kan ske dagligen för fonder genom fondbolaget med undantag för Case Elite One samt Case Elite Micro Cap, vilket framgår av dess informationsbroschyrer samt fondbestämmelser. 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 förnamnt 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	Halvdag Köp/Sälj	Heldag Köp/Sälj
Case Företagsobligationsfond Safe Play	13:00	15:00
Case Högräntefond	13:00	15:00
Case All Star Småbolag	13:00	15:00
Case Credit Opportunity	13:00	15:00
Case Högutdelande Bolag	13:00	15:00
Case Mix	13:00	15:00
Case Räntefond Investment Grade	13:00	15:00
ICA Banken Modig	13:00	15:00
ICA Banken Måttlig	13:00	15:00
ICA Banken Varlig	13:00	15:00
ICA Banken Räntefond	13:00	15:00

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 ($(100\,000 \cdot 0,4\%) \cdot 30\%$). För juridiska personer tas inkomsten upp som inkomst av näringsverksamhet. För dem blir skatteuttaget ca 0,11% per år.

Kontrolluppgift 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.

Kontrolluppgift 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 skatteexpertis för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

ALLMÄN INFORMATION OM CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

case

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 kundeller 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 generellt 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

case

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.



Mall som avser uppglysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a 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.

Produktnamn: Case Högutdelande Bolag

Identifieringskod för juridiska personer: 213800K1GTS7JUM95T53

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☒ ☒ **Nej**

☐ 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**: ____%

☐ 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**

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.



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. Fonden gör dessutom hållbara investeringar.

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

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

Samtliga hållbara investeringar i fonden ska vara förenliga med ett miljömål eller ett socialt mål.

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:

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?**
Fonden har inte hållbara investeringar som mål.

● **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 betydande skada (DNSH) 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)

Case kontrollerar även så att bolaget inte ligger i botten (nedre 5:e percentilen) jämfört med andra bolag i samma sektor avseende de övriga obligatoriska PAI indikatorerna.



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 AI.

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-taxonomin 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?



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. I analysen framgår investeringens ESG-Risk rating samt ESG Impact score (se nästa avsnitt för definition) samt information om koldioxidintensitet, Scope 1+2 samt scope 3. Analysen kollar även på om bolaget förbundit sig att arbeta för koldioxidneutralitet och följer olika ramverk och standarder som Science Based Target Initiative. ESG riskanalysen säkerställer att investeringen inte bryter mot UN Global Compacts 10 principer och att investeringen är i linje med fondens exkluderingskriterier. Även kontroversiella incidenter kopplade till bolaget kontrolleras och beaktas i analysen.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt? Case Hållbar Sverige Index är en indexnära fond och har som målsättning att följa den genomsnittliga utvecklingen på Stockholmsbörsen baserad på SIXRX index.

Investeringsanalysen kan se ut på olika sätt men det finns två huvudtyper som förvaltarna använder sig av: Dessa är:

- *Fundamental analys, består av analyser av företagsdata och dess makroekonomiska miljö för att bedöma potentiella vinster av olika positioner. Den fokuserar på data som är tillgänglig för allmänheten så som ett företags balansräkning och inkomstflöde.*
- *Teknisk analys som fokuserar på historiska grafer på prisutvecklingen hos en tillgång och undersöker tidigare marknadsmönster för att förutse kommande rörelser. En förvaltare använder sig här av olika verktyg som stöd- och motståndsnivåer för att fastställa marknadstrender.*

Båda typerna av aktieanalys har samma förväntade resultat: att hjälpa fondförvaltarna att fatta de rätta köp- och försäljningsbesluten och välja de rätta tidpunkterna för att ta positioner.

Case definierar en hållbarhetsrisk som 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.

Case integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att utföra en ESG-kontroll av bolaget innan ett investeringsbeslut fattas. Case utgår ifrån vilken utsträckning företaget är utsatt för ESG-problem samt hur väl företaget hanterar denna risk.

Case använder sig primärt 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 AI och Bloomberg vilka möjliggör hållbarhetsjämförelser och mätning på innehavsnivå.

66 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.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstruktur, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

● **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 engagemangsprocess 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 affärsetik. 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 engagemangsprocess. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall uppgraderas 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, målen skall följas upp med hur man levererar på målen (KPI). 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, personalsättningar 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:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten? Fondens mål är att leverera en god riskjusterad avkastning och samtidigt främja miljömässiga och sociala egenskaper. En ESG analys

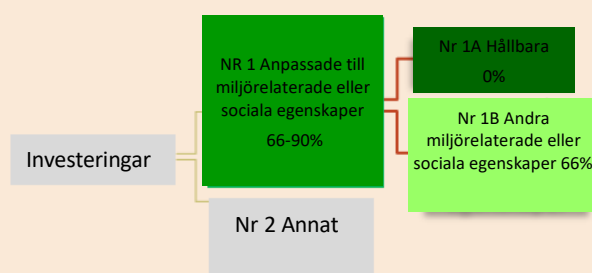
genomförs i samband med investeringen genomförs. ESG är en av flera faktorer som bedöms och värderas innan en investering genomförs. För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper är målsättningen att den portföljviktade ESG-risken inte ska vara högre än medel och aldrig hög eller allvarlig. Syftet med att investera i bolag med en låg eller medel ESG-är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger därmed fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.

Vi avstår från att investera i bolag som vi bedömer har stora hållbarhetsutmaningar. Som nämnts tidigare får inget bolag ha en hög eller allvarlig ESG-risk 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.

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 produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens 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..

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

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



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

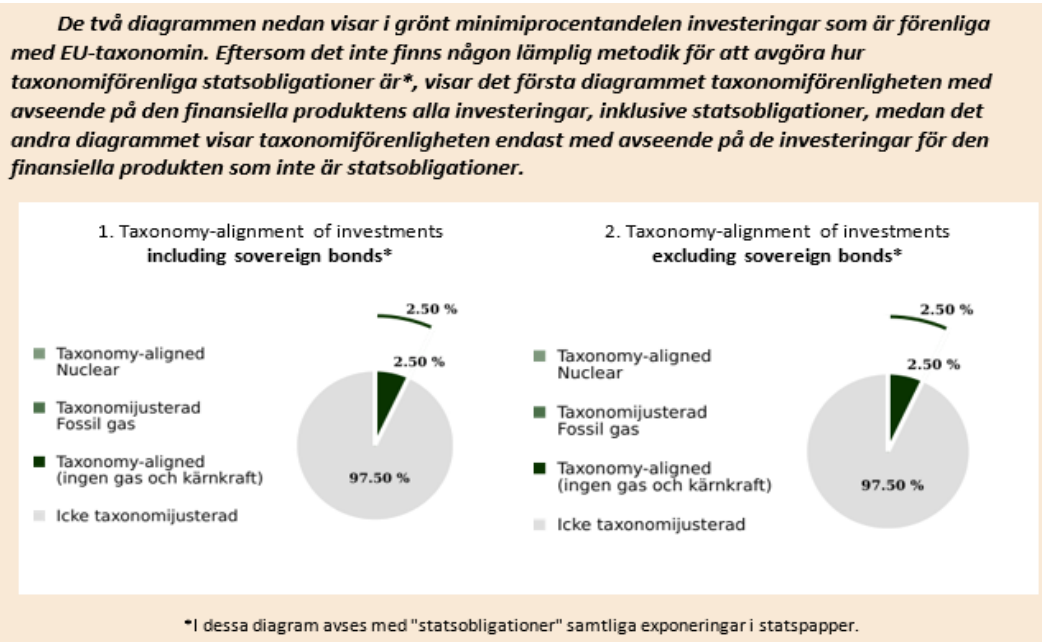
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej



- **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 klimatmål och som i sin tur är förenlig med Parisavtalet.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin? Fonden har ingen minsta andel hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar? Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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



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

För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper skall fonden inte investera i företag som vi bedömer ha hög eller allvarlig ESG risk. Genom att investera i företag som har låg eller medel ESG-risk blir fondens portföljviktade ESG-risk aldrig högre än medel. Målsättningen är att 2/3 av fondens innehav ska ha ett hållbarhetsbetyg ("Nr 1"). Det betyder att maximum 1/3 kan investeras i "Nr 2 Annat", dvs för oss, i bolag som saknar tillräckligt med hållbarhets data men som vi ändå bedömer ha en för hög ESG risk. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.

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.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar? Nej, inget sådant index har valts.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?** N/A
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?** N/A
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?** N/A
- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?** N/A

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.casefonder.se/fonder/case-sverige-hogutdelande-bolag>