

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.

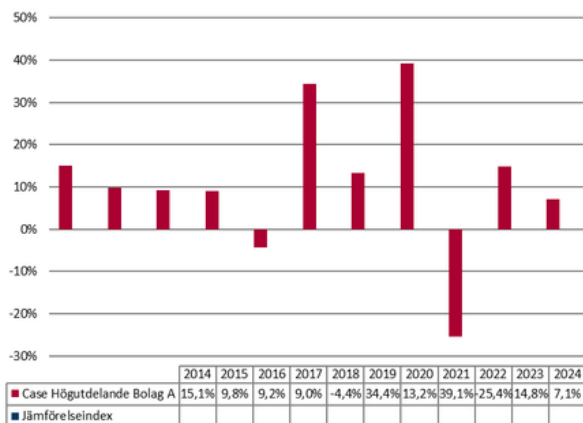
Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade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

ALLMÄN INFORMATION OM CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

case

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. Ersättningspolicyn är utformad enligt Finansinspektionens regelverk. Ersättningssystemet ska främja en sund verksamhet, effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningssystemet 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 resultatenhetens

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.

Mall som avser upplysningar 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

Produktnamn: Case Högutdelande Bolag

Identifieringskod för juridiska personer: 213800K1GTS7JUM95T53

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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 fastställs i förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

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 35 % 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. Fonden gör dessutom hållbara investeringar.

- **Hållbara investeringar:** Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att främja mål kring miljö, klimat och/eller sociala frågor.

- **Exkluderingskriterier:** I enlighet med Case Kapitalförvaltnings Policy om Ansvarsfulla investeringar appliceras exkluderingskriterier.

Miljörelaterade: Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar i verksamheter som bedöms vara skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Exkluderingskriterier som appliceras avser bland annat utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas.

Sociala: För att främja sociala egenskaper begränsar eller avstår fonden investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material.

- **Koldioxidavtryck:** Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.
- **SBTi/Net Zero Alignment:** Fonden investerar 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 (Net Zero Alignment).
- **FN:s Globala mål för Hållbar utveckling:** Fondens investeringar kan bidra till FN:s 17 Globala mål för Hållbar utveckling.
- **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.

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

- **Hållbara investeringar:** Mäts genom andel investeringar som bedöms hållbara genom att klara tre kriterier, se nästkommande avsnitt för information om dessa.
- **Exkluderingskriterier:** Fondens uppsatta exkluderingskriterier är uppsatta enligt nedan och är framtagna i enlighet med Case Kapitalförvaltnings policy om ansvarsfulla investeringar:

Tobak (0% produktion 5% distribution)

Pornografi (0% produktion 5% distribution)

Alkohol (5%)

Kommersiell spelverksamhet (5%)

Cannabis - Ej läkemedelsklassat (5%)

Fossila bränslen* - kol, olja och gas (5% produktion)

Kärnvapen** (0%)

Kontroversiella vapen – klusterbomber, landminor, vit fosfor, kemiska- och biologiska vapen (5%)

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

*Fonden kan komma att investera i omställningsbolag exponerade mot fossila bränslen. Eventuell investering behöver visa på tydliga mål och ambitioner om detta och kan därmed bidra till mål om ett fossilfritt samhälle.

**När företaget har huvudkontor utanför ett NATO-land, med involvering i utveckling, testning, produktion, tillverkning, anskaffning, innehav eller lagring av kärnvapen.

- **Koldioxidavtryck:** Mätning av denna datapunkt sker med hjälp av portföljens koldioxidintensitet. Måttet relaterar portföljfinansierade utsläpp till de totala intäkterna hänförliga till portföljen. Det tar även hänsyn till skillnaden i företagsstorlek
- **SBTi/Net Zero Alignment:** Mäts genom antalet investerade bolag som har godkända SBTi-mål samt hur investeringarna bedöms vara i enlighet med Parisavtalets målsättning att begränsa global uppvärmning (Net Zero Alignment).
- **FN:s Globala mål för Hållbar utveckling:** Andel av fondens innehav som kan kopplas till främjandet av något av de 17 Globala utvecklingsmålen.
- **Praxis för god styrning:** Mätning för denna hållbarhetsindikator sker genom PAI-indikatorerna nummer 10 – *Överträdelser av UNGC och OECD-MNE* samt 11 – *Brist på mekanismer för överensstämmelse med UNGC och OECD-MNE*.

● ***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?***

Investeringen bidrar till ett hållbart mål, genom exempelvis:

- *SBTi*-godkända mål (vetenskapligt baserat utsläppsminskningsmål i enlighet med Parisavtalet).
- *PAI-deltagande* – Topprestation på två eller fler obligatoriska PAI-indikatorer (indikatorer för mätning av huvudsakliga negativa konsekvenser)
- *EU-Taxonomi* – Omsättning som är i enlighet med EU-Taxonomi. EU-Taxonomi utgörs av sex mål som bland annat innebär anpassning samt begränsning till klimatförändringar och omsättning som bidrar till övergången till en cirkulär ekonomi.
- *SDG-omsättning* – Företags omsättning bidrar till något av de 17 globala målen för hållbar utveckling.
- *Hållbar obligation* - Investeringen är en hållbarhetsmärkt obligation; grön, social eller hållbar.

● ***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?***

Alla eventuella hållbara investeringar som genomförs av denna produkt granskas genom att bedöma dess resultat på de viktigaste negativa konsekvensindikatorerna i tabell 1 bilaga 1 i SFDR-förordningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Hållbara investeringar bedöms mot de relevanta SFDR PAI-indikatorerna för att fastställa om de resulterade i en negativ påverkan. Enligt nedan:

- a) Företag som presterar inom botten fem percentilen (bottom five %) på vilken obligatorisk, kvantifierbar, PAI uppnår **INTE** detta kriterium.
- b) Inte heller företag som har någon exponering mot nedan obligatoriska PAI-indikatorer:
 - PAI **4** - Fossila Bränslen
 - PAI **14** - Exponering mot kontroversiella vapen
 - PAI **7** - Verksamhet som negativt påverkar områden känsliga för biologisk mångfald.
 - PAI **10** - Kränkningar av internationellt vedertagna normerna UNGC and OECD-MNE
 - PAI **11**. - Bristande policys i att upprätthålla efterlevnad av UNGC och OECD-MNE

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

Minimikrav på sociala skyddsåtgärder beaktas vid granskning av kontroversiella investeringsobjekt med hjälp av OECD:s och FN:s ramverk.

I EU-taxonomi 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**, vid varje investeringsbeslut beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer: *PAI-indikatorer*. Analys av PAI-indikatorer sker med hjälp av dataverktyget Clarity AI. Vilka PAI-indikatorer som analyseras är beroende på indikatorns datatillgänglighet samt indikatorns relevans för det investerade bolagets sektor. Fondens aktuella exkluderingskriterier appliceras på PAI-indikatorerna avseende exponering.

Information om hur fonden beaktat PAI-indikatorer redovisas i fondens årsberättelse som finns tillgänglig på fondens hemsida.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Case Högutdelande Bolag är en aktiefond inriktad på att hitta de bolag på Stockholmsbörsen med högst direktavkastning. Genom att ta hänsyn till både fastställd som prognostiserad utdelning investerar fonden i stabila utdelningsaktier.

Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom en *ESG-analys* (hållbarhetsanalys), applicering av *exkluderingskriterier* samt *aktivt ägande*. Redan innan fonden går in i en investering appliceras dessa tre aspekter i investeringsbeslutet. ESG-analys genomförs därefter månatligen på befintlig portfölj.

ESG-analysen inleds av en screening av potentiell investering i Clarity AI som ger information avseende:

- ESG Risk Rating (Översiktligt ESG-betyg; hur företaget presterar hållbarhetsmässigt i relation till andra företag inom samma sektor)
- Exponeringar (om företaget är exponerat mot kontroversiella aktiviteter, här appliceras exempelvis fondens aktuella exkluderingskriterier)
- UN SDG Alignment (huruvida företagets omsättning bidrar till att infria något av de 17 globala målen för hållbar utveckling)
- PAI-indikatorer (bland annat att företaget inte bryter mot internationella konventioner och riktlinjer som UNGC samt OECD-MNE)
- Huruvida investeringen anses hållbar.

Vid de tillfällen det saknas tillräcklig information i Clarity AI inhämtas data manuellt antingen via dialog med företaget, eftersökningar eller med hjälp av underlag som finns att tillgå.

ESG-analysen fungerar som ett säkerställande för att *välja in* investeringar till fonden som främjar hållbarhet men även att *identifiera hållbarhetsrisker* samt *välja bort* investeringar som kan anses motverka hållbar utveckling. Investeringar som innebär en högre hållbarhetsrisk hålls under uppsikt på en bevakningslista vid eventuellt investeringsbeslut.

Aktivt ägande appliceras bland annat genom deltagande i valberedning, röstning på bolagsstämmor samt via påverkansdialog med bolagen. Tillhörande det aktiva ägandet är en dialog med ansvarigt fondbolag vid eventuell investering i extern fond för att säkerställa att bindande hållbarhetaspekter upprätthålls även i underliggande

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

innehav.

- **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?**

Bindande delar i investeringsstrategin är att upprätthålla andel investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper samt andel hållbara investeringar. Dessa andelar kontrolleras minst månatligen vid ESG-analys av befintlig portfölj.

Bindande är även att fonden ska tillämpa aktuella exkluderingskriterier.

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

Fonden har inte åtagit sig att minska investeringsurvalet med en viss minimnivå.

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

Exkluderingskriterier och mätning av PAI-indikatorer tillämpas för att identifiera god styrning i investeringsobjekten. Investeringen mäts även mot fyra aspekter specificerat i SFDR: Ledningsstruktur, Medarbetarrelationer, ersättning till anställda samt skatteplikt.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

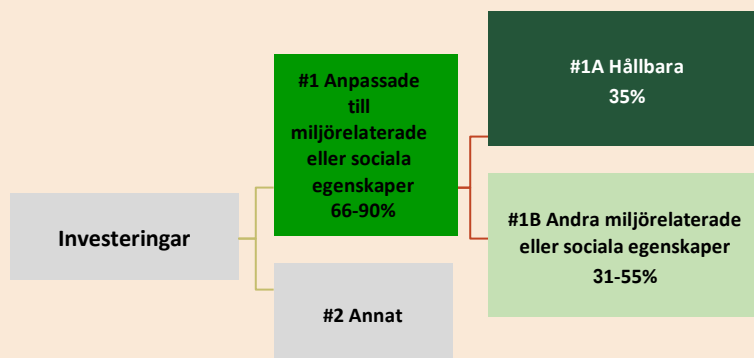


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi,
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Nr1 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.

Nr2 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 som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



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

Fonden har som mål att investera en andel av fondinnehavet i hållbara investeringar. Dessa hållbara investeringar kan vara hänförliga till mål i enlighet med EU-Taxonomin, såväl som något annat miljörelaterat eller socialt mål vilka tidigare beskrivits. Fonden har inte en specifik målsättning om att uppnå en lägsta andel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas I

☐ kärnenergi

☒ Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

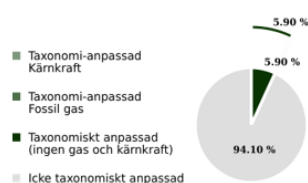
När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

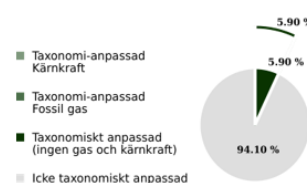
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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 taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produkten alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹Fossilgas 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 | 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.

● **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.



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

Fondens hållbara investeringar är samtliga förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Fonden har ingen bestämd minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.

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



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen bestämd minimiandel gällande socialt hållbara investeringar. Fonden förväntas över tid investera 90 procent av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. 35 procent av dessa ska vara hållbara investeringar och kan eventuellt vara kopplade till ett socialt mål.



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

I kategorin "Nr 2 Annat" inkluderas likvida medel samt tillgångsslag där det saknas tillgängliga data. Minimiskyddsåtgärd är att dessa uppfyller praxis för god styrning och inte bryter mot internationellt vedertagna konventioner och riktlinjer.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet? Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

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