

case

CASE FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND SAFE PLAY
INFORMATIONSBROSCHYR

Målsättning och placeringsinriktning

Case Företagsobligationsfond Safe Play är en värdepappersfond med innehav i bland annat företagsobligationer utgivna större finansiella bolag i Nordeuropa vilket både är en specifik sektor och ett begränsat geografiskt område för vilka det för närvarande saknas indexproducenter som tillhandahåller ett relevant jämförelseindex.

Målsättningen är att fonden på lång sikt ska överträffa den genomsnittliga värdeutvecklingen för jämförbara fonder med samma placeringsinriktning.

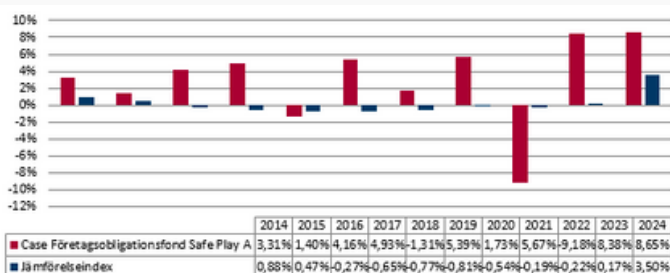
Andelsklasser

Fonden har tre andelsklasser: A, B och C. Andelsklasserna är olika ifråga om avgiftsstruktur och villkor för distribution:

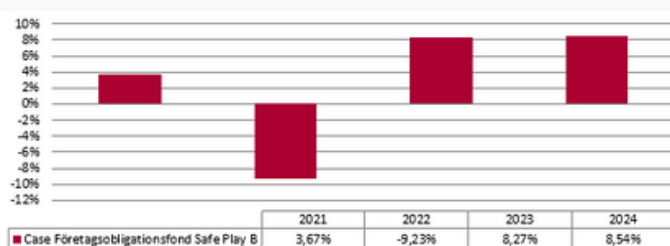
- Andelsklass A: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,95% per år. Högsta resultatbaserade avgift är 15 % av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1%. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass B: Högsta fasta förvaltningsavgift är 1,05% per år. Utan möjlighet till utdelning.
- Andelsklass C: Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,55% per år. Utan möjlighet till utdelning och med särskilda villkor för distribution.

Historisk avkastning

Andelsklass A



Andelsklass B (startade år 2021)



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 sina pengar inom 3 år

Fondens riskprofil

Fonden tillhör kategori 2 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 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.

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, mäkleri, 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 Clarity för att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet i strid mot internationella normer. Claritys kompetens inom området för ansvarsfulla investeringar och bredd vad gäller bevakning av internationella bolag möjliggör en fortgående kontroll av alla våra innehav.

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

Gällande avgift

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

Försäljnings- och inlösenavgift 0% i samtliga andelsklasser.

Andelsklass A

•Fast årlig förvaltningsavgift 0,88% av andelsklassens fondandelsvärde.

•Rörlig förvaltningsavgift 15% av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1%.

Andelsklass B

•Fast årlig förvaltningsavgift 0,98% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

•Fast årlig förvaltningsavgift 0,45% 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.

Försäljnings- och inlösenavgift 0% i samtliga andelsklasser.

Andelsklass A

•Fast årlig förvaltningsavgift 0,95% av andelsklassens fondandelsvärde.

• Rörlig förvaltningsavgift 15% av andelsklassens överavkastning gentemot OMRX-TBILL + 1% . Beräkningsexempel följer av bilaga 1.

Andelsklass B

•Fast årlig förvaltningsavgift 1,05% av andelsklassens fondandelsvärde.

Andelsklass C

•Fast årlig förvaltningsavgift 0,55% av andelsklassens fondandelsvärde.

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 kostnader för analys. På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt. För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till förvaltaren och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.



Bilaga 1 - exempel på beräkning av prestationsbaserad avgift

Andelsklassens andelskurs och högvattenmärke sätts båda till 100 kr på Fondens startdag. För varje dag räknas högvattenmärket upp med den dagens procentuella utveckling av Fondens jämförelsenorm som anges i Fondens informationsbroschyr (20 % i exemplet nedan). Om den dagens fondandelskurs överstiger det nya högvattenmärket tas den procentsats angiven i Fondens informationsbroschyr 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.

Om Fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger dess jämförelsenorm, kan resultatbaserad avgift utgå. Avgörande är Fondens relativa avkastning mot Fondens jämförelsenorm.

Dag	Jämförelsenorm	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	101.76	-	Nya andelsvärde och högvattenmärke.
4	124.75	0.20%	101.97	101.81	-	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.
	101.35	-	101.35	101.35	-	Nya 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	-	92.47	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	93.88	-	Nya andelsvärde och högvattenmärke.

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 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 Företagsobligationsfond Safe Play

Identifieringskod för juridiska personer: 5493009FX0ILL4OB5D98

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 40 % 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 Företagsobligationsfond Safe Play är en aktivt förvaltat räntefond som investerar i företagsobligationer huvudsakligen utgivna av emittenter i Norden. Fonden är väldiversifierad och investerar minst 50 procent av portföljen i företag med hög kreditvärdighet.

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 miniminivå.

- **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.

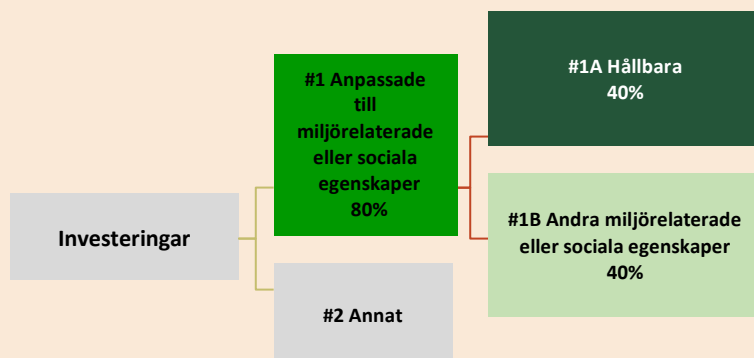


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 kärnenergirelaterad 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.

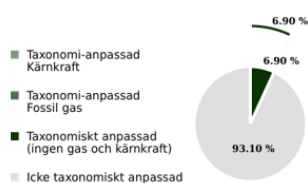
När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

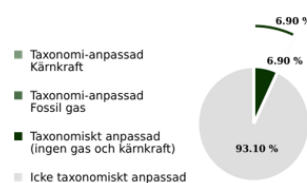
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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 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 | 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 80 procent av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. 40 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/safe-play>.