

Mall som avser regelbundna upplysningar 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 Högräntefond

identifieringskod för juridiska personer: 549300V8R00JYR2NHC35

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

EU-taxomin är ett klassificeringssystem som fastställs förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en 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 taxomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**

____%

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**

____%

Nej

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **24,79%** hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade 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 gjorde dessutom hållbara investeringar. Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala frågor innefattade bland annat:

a) Hållbara investeringar: Även om fonden inte har hållbara investeringar som mål så gjorde fonden hållbara investeringar under året, vilket innebär att fonden på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas. Fonden gjorde även investeringar i gröna bonds.

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

För att främja sociala egenskaper begränsade eller avstod 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



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

investeringar.

c) Koldioxidavtryck: Fonden främjade investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.

d) SBT: Fonden investerade 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 av fondens investeringar följde praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte stred mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.

f) Huvudsakliga negativa konsekvenser: Case säkerställde också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper fick 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 beaktade fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan, se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbara investeringar: fondens andel hållbara investeringar var 24,79 % per 2023-12-31. Fonden hade per samma datum:

- **Gröna obligationer:** 7,78 %
- **Hållbarhetsobligationer (en kombination av både miljömässiga och sociala projekt):** 2,22 %
- **Hållbarhetslänkade-obligationer:** 7 %

Koldioxidavtryck: Portföljens viktade genomsnitt av koldioxidavtryck (Scope 1 + 2) uppgick till 21,11 ton CO2e per miljon USD. Notera att enbart 48,98% av portföljen täcks.

Exkluderingskriterier: Fonden har inte investerat i företag som bryter mot fondens uppsatta exkluderingskriterier enligt nedan. Siffran inom parentes avser högsta accepterade andel av företagets omsättning från respektive exkluderingsområde.

- 1) Fossila bränslen - kol, olja och gas (5 %)
- 2) Vapen och krigsmateriel (5 %)
- 3) Kontroversiella vapen – klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen (0 %)
- 4) Tobak (0 % produktion 5 % distribution)
- 5) Cannabis (5 %)
- 6) Pornografi (0 % produktion 5 % distribution)
- 7) Kommersiell spelverksamhet (0 % produktion 5 % distribution)
- 8) Alkohol (5 %)
- 9) Kärnvapen (0 %)

SBTi: totalt 16,25 % utav portföljen är investerat i bolag som satt upp mål som godkänts utav Science based target initiativ. Notera att detta enbart gäller bolag som fått sina mål godkända och inte nämner hur stor del utav bolagen som publikt uttalat att åta sig ett mål och aktivt jobbar med målet.

Praxis för god styrning: Fondens innehav har uppfyllt Case kapitalförvaltnings uppsatta kriterier för god styrning. Detta innebär att fonden inte har investerat i företag som verifierats ha brutit mot internationella konventioner och riktlinjer om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Alla investeringar följde OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt UN Global Compacts 10 principer under investeringsperioden.

Huvudsakliga negativa konsekvenser: Se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" för mer data och redogörelse. ESG-risk är fortsatt låg samt andelen bolag som linjerat sig med parisavtalets riktlinjer.

...och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden ligger i linje med föregående år. En bidragande faktor till potentiella ändringar i redovisade data är att data blivit mer tillgänglig och mer kvalitativ. ESG-risken är fortsatt låg och andelen bolag som är "aligned", "alignment", och "committed to alignment" med parisavtalets Netto-noll investeringsramverk (NZIF) uppgår till cirka 70,54 % per 2023-12-31 jämfört mot 51,8 % föregående rapporteringsperiod. 32,42 % av portföljens värde täcks (5,57 % täcktes per föregående rapportperiod). Vi använder oss utav Clarity AIs nya ESG-riskratingsystem som använder en "Best in Class" poängsystem. ESG-risken uppgick till 66 poäng på en 0-100 skala där 0 är hög ESG-risk, 50 poäng är medel och 100 är lägsta möjliga ESG-risk.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Dessa hållbara investeringar behöver inte vara linje med EU Taxonomin men ska klara tre kriterier för att anses vara hållbara enligt artikel 2.17, SFDR:

1. Bidra till ett hållbart mål, miljömässigt eller socialt,
2. Inte göra signifikant skada (DNSH) på andra miljölaterade och/eller sociala mål (se tidigare avsnitt för vad detta inkluderar),
3. Inte ha någon negativ exponering mot de fyra ämnena (ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, ersättning till personal, samt regelefterlevnad) refererade till i SFDR gällande god bolagsstyrning

För att klara första kriteriet ska samtliga hållbara investeringar i fonden vara antingen: 1. i den övre kvartilen av två eller fler obligatoriska och kvantitativa PAI-indikatorer, 2. bolag vars intäkter är taxonomi förenliga eller 3. bolag vars intäkter, 20 procent eller mer, är anpassade efter målen för en hållbar utveckling. Om ett bolag även är har fått ett mål verifierat och godkänt utav Science based target initiative så anses bolaget bidra till ett hållbart objekt och kan klara steg 1.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

The Do No Significant Harm (DNSH) bedömningen indikerar om ett företag väsentligt skadar andra miljö- och sociala mål. Som standard misslyckas organisationer att uppfylla DNSH om de hamnar bland de sämsta 5% inom någon obligatorisk, kvantitativ PAI, eller har exponering för någon av följande PAI:

- PAI 4. Exponering för fossila bränslen
- PAI 14. Exponering för kontroversiella vapen
- PAI 7. Aktiviteter som negativt påverkar biodiversitetskänsliga områden
- PAI 10. Överträdelse av UNCG och OECD-MNE
- PAI 11. Brist på mekanismer för överensstämmelse med UNCG och OECD-MNE.

I standardbedömningen behöver företag endast vara bland de sämsta 5% presterarna av obligatoriska PAIs eller ha exponering till en av ovanstående PAI för att misslyckas med DNSH.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Se standardbedömningen ovan. En investering får inte bryta mot våra screeningskriterier. Klarar ett bolag inte våra screeningskriterier (se tidigare avsnitt för limiter) eller standardbedömning så anses inte bolaget heller klara DNSH kriteriet.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Alla våra investeringar var förenliga med OECD:s riktlinjer samt FN:s vägledande principer. I de fall data inte finns tillgänglig från tredjepartsdataleverantörer så görs en egen bedömning av bolaget och dess potentiella kontroversiella händelser.

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, och åtföljs av särskilda unionskriterier. 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.



Hur beaktades denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser som har prioriterats är: Policies, klimat, och negativ screening. Fonden fokuserade inte på individuella PAI-indikatorer men beaktar alla obligatoriska PAI-indikatorer för att avgöra om en investering är hållbar.

Negativ hållbarhetsindikator	Metrik	Effekt [2023]	
KLIMAT- OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER			
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 Utsläpp av växthusgaser	802.65094 tonne CO2e
		Scope 2 Utsläpp av växthusgaser	747.5298 tonne CO2e
		Scope 3-Utsläpp av växthusgaser	23810.928 tonne CO2e
		Totala-utsläpp av växthusgasers	24966.535 tonne CO2e
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	381.61102 tonne CO2e / EUR M invested
	3. GHG-intensitet för portföljbolag	GHG-Intensitet för portföljbolag	492.72137 tonne CO2e / EUR M revenue
	4. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel investeringar i företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0 %
5. Andel icke förnybar energiförbrukning och produktion	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion-i portföljbolagen från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor uttryckt i procent	Konsumtion: 66.94 %	
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon EUR i intäkter för portföljbolag, per sektor med hög klimatpåverkan	Total: 0.2538041 GWh / EUR M revenue \Sektor B: 0.69574225 GWh / EUR M revenue \Sektor C: 0.17554949 GWh / EUR M revenue	
Biologisk mångfald	7. Aktiviteter som negativt påverkar biologisk mångfald-känsliga områden	Andel investeringar i portföljbolag med anläggningar/verksamheter belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk-mångfald och där portföljbolagens verksamhet-påverkar dessa områden negativt	5.88 %
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton-utsläpp till vatten som genereras av portföljbolagen per miljon investerade EUR, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0.0028694288 tonne / EUR M invested
Avfall	9. Andel farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av portföljbolagen per investerad miljon EUR, uttryckt som ett vägt genomsnitt	6.5048633 tonne / EUR M invested
INDIKATORER-FÖR SOCIALA FRÅGOR OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER, KORRUPTIONSBEKÄMPNING OCH BEKÄMPNING AV-MUTOR			
Sociala frågor och personalfrågor	10. Brott mot FN:s Global Compact- principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i portföljbolag som har varit inblandade i överträdelser av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	4.29 %
	11. Brist på processer och efterlevnadsmekanism er för att övervaka efterlevnaden av	Andel investeringar i portföljbolag utan policy för att övervaka efterlevnaden av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0 %

FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	eller mekanismer för hantering av missnöje/klagomål för att hantera överträdelser av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneskillnad mellan kvinnor och män i portföljbolagen	13.49 %
13. Könsfördelning i styrelsen	Genomsnittlig andel kvinnliga respektive manliga styrelseledamöter i portföljbolagen	35.1 %
14. Exponering för kontroversiella vapen (personminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i portföljbolag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0 %



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna

Sektor

% tillgångar

Land

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande:

01/01/2023-31/12/2023

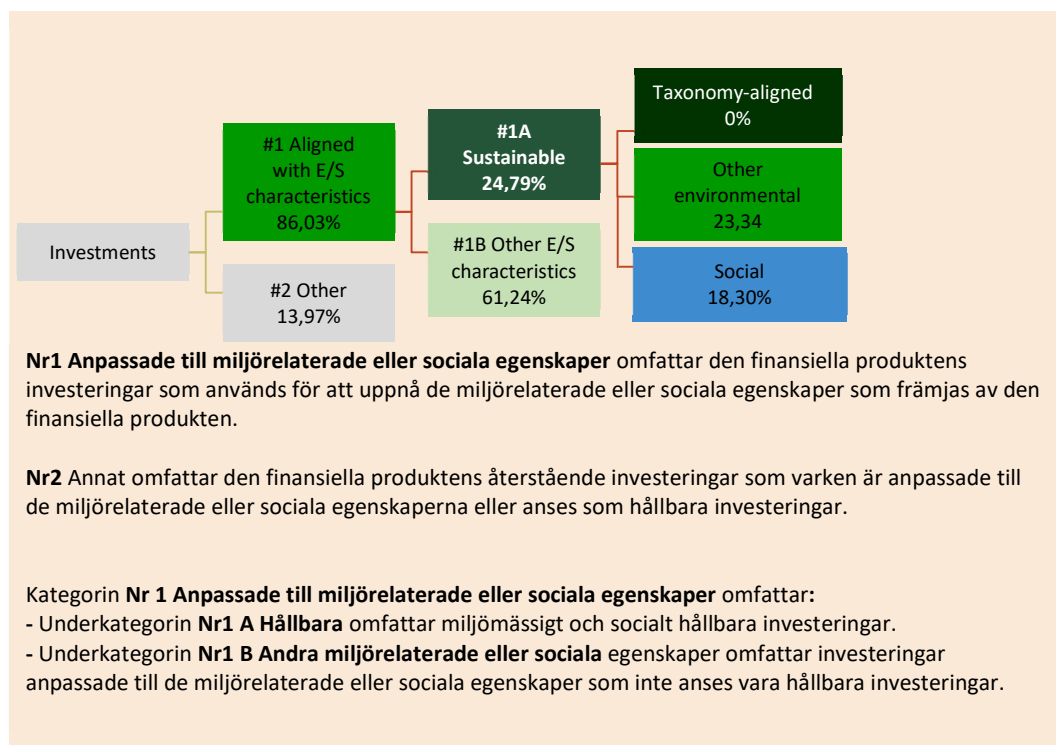
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Media And Games Invest	INFORMATIONSTEKNIK	5,48%	SVERIGE
Stena AB	TRANSPORT	3,70%	LUXEMBURG
Huhtamaki	SÄLLANKÖPSVAROR	3,66%	FINLAND
Hexagon AB	INDUSTRIVAROR	3,29%	SVERIGE
Lifco AB	HÄLSOVÅRD	3,14%	SVERIGE
Klarna AB	FINANS	3,07%	SVERIGE
Hoermann Industries GMBH	INDUSTRIVAROR	3,05%	TYSKLAND
Arla Foods	SÄLLANSKÖPSVAROR	2,86%	SVERIGE
Volvofinans Bank AB	FINANS	2,78%	SVERIGE
FISKARS OYJ	SÄLLANSKÖPSVAROR	2,68%	FINLAND
NIBE Industrier AB	INDUSTRIVAROR	2,55%	SVERIGE
TF Bank AB	FINANS	2,46%	SVERIGE
Länsförsäkringar Bank	FINANS	2,44%	SVERIGE
HKSCAN OYJ	DAGLIGVAROR	2,41%	FINLAND
Boliden	MATERIAL	2,40%	SVERIGE



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering
andelen investeringar i specifika tillgångar.



För att uppfylla EU- taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och Övergång till helt 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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	vikt
Ekonomi	30.81%
-	15.42%
Kommunikationstjänster	7.82%
Industrier	7.43%
Sjukvård	5.17%
Materiel	4.69%
Informationsteknologi	4.49%
Fastighet	2.97%
Konsumentvaror	2.83%
Konsumenternas diskretionär	2.54%

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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.



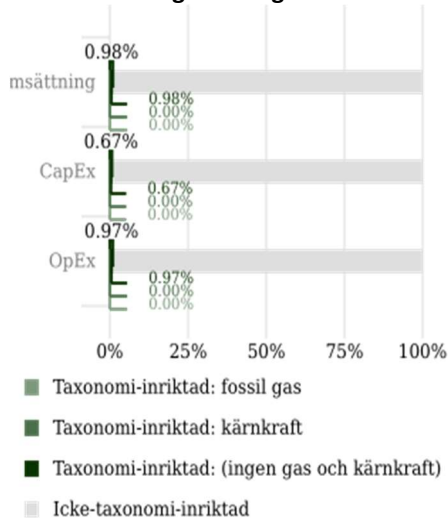
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

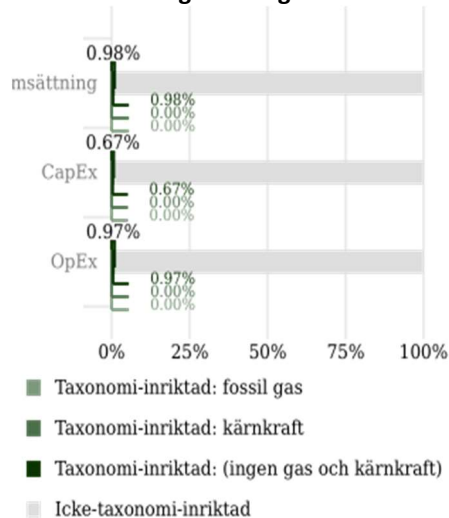
- Ja:
- I fossilgas
- I kärnenergi
- Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var 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 produktens 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

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Portföljen är 0.3% anpassad till EU-taxonomin endast genom att möjliggöra aktiviteter.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

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

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fonden har ingen tidigare data att jämföra med då data vid tidigare rapporter saknades.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Per 2023-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 19,85 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan i tillgångsallokeringen.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Per 2023-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 14,81 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan i tillgångsallokeringen.



Vilka investeringar var inkluderade kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

13,97% utav portföljen var inkluderat i kategorin "annat." Investeringar där data saknas och där fondbolaget inte kan göra någon egen bedömning inkluderas i kategorin "annat." Detta är bolag som inte kan säkerställas uppfylla screeningskriterierna.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

En viktig källa för fondens hållbarhetsanalys var bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnade 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 och Sustainalytics. Under vår negativa screening av fonden, som vi gör på månadsbasis, kunde vi följa upp innehavens hållbarhetsarbete om nödvändigt. I de fall en investering underpresterar inom sitt hållbarhetsarbete så kunde en dialog skapas med bolaget (inga sådana dialoger skapades under referensperioden år 2023). Om bolaget inte följde de krav fonden har för hållbarhet så avvecklas innehavet. Case kapitalförvaltning har också valt att sätta ett klimatmål som är i linje med det klimatmål som Net Zero Asset Managers Initiativ har fastställt. Det betyder att fonden bland annat ska jobba emot ett netto noll av utsläpp till år 2050 eller tidigare, vilket är i linje med de globala ansträngningarna att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader. Case har även börjat använda sig utav clarity AI som en primär dataleverantör vilket bland annat betyder att ESG-risk ratingmetodologin är annorlunda i jämförelse med föregående rapportperiod då vi primärt använde oss utav Sustainalytics ESG-risk ratingmetodologi.