

HALVÅRSREDOGÖRELSE CATELLA FONDFÖRVALTNING AB

30 juni 2010 • Sifferdel



CATELLA FONDFÖRVALTNING



INNEHÅLL

Värdepappersinnehav och balansräkningar

Catella Reavinstfond	3	Catella Institutionell Absolut Aktier	16
Catella Trygghetsfond	4	Catella Institutionell Allokering	17
Catella Hedgefond	6	Catella Institutionell Relativ	18
Catella Europa Hedge	8	Catella Stiftelsefond	19
Catella Europafond	10	Catella Tennisfond	21
Catella Avkastningsfond	12	Catella Försiktig	22
Catella Likviditetsfond	13	Catella Balanserad	23
Catella Case	14	Catella Offensiv	24
Catella Fokus	15	Catella Sverige Passiv	25

CATELLA REAVINSTFOND

Not i Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %
REGLERAD MARKNAD						
AKTIEMARKNAD						
ENERGI						
AstraZeneca 10 S 350 Augusti	-1 000	7,50	-750	-722	-0,02	
Statohydro, Norge, NOK	300 000	126,40	45 352	47 400	0,91	
			44 602	46 678	0,89	0,96
MATERIAL						
Holmen B	150 000	185,90	27 885	29 268	0,56	
SCA B	675 000	92,30	62 302	61 990	1,25	
SSAB A	655 000	105,80	69 299	76 474	1,39	
Stora Enso	960 000	56,90	54 624	51 139	1,09	
			214 110	218 871	4,28	4,55
INDUSTRIVAROR						
ABB SEK, Schweiz	800 000	137,60	110 080	108 800	2,20	
Alfa Laval	860 000	102,20	87 892	78 528	1,76	
Atlas Copco A	1 450 000	115,00	166 750	137 592	3,34	
NCC B	1 000 000	117,00	117 000	109 510	2,34	
Sandvik 10 K 105 September	8 250	3,18	2 620	5 501	0,05	
Sandvik	500 000	96,10	48 050	50 796	0,96	
Scania B	820 000	120,00	98 400	97 554	1,97	
Securitas	1 585 000	71,10	112 693	114 218	2,25	
Skanska B	410 000	113,60	46 576	38 313	0,93	
SKF B	825 000	141,20	116 490	83 384	2,33	
Transcom Worldwide A, Luxemburg	320 000	21,10	6 752	10 606	0,14	
Transcom Worldwide B, Luxemburg	1 465 100	24,00	35 162	47 954	0,70	
Trelleborg B	1 200 000	47,00	56 400	59 111	1,13	
Volvo B	2 845 000	87,35	248 511	201 186	4,97	
			1 253 377	1 143 054	25,07	28,43
SÄLLANKÖPSVAROR						
Autoliv SDB, USA	355 000	378,90	134 510	106 814	2,69	
Electrolux 10 K 180 Juli	2 500	4,86	1 214	1 039	0,02	
Electrolux 10 S 160 Juli	-2 000	0,54	-108	-550	0,00	
Hennes & Mauritz 10 S 225 Juli	-3 000	10,64	-3 193	-1 798	-0,06	
Hennes & Mauritz B	1 755 000	215,60	378 378	329 793	7,57	
Husqvarna B	2 030 000	47,19	95 796	98 364	1,92	
Nokian Renkaat, Finland, EUR	375 000	20,15	71 938	70 203	1,44	
Unibet Group SDB	838 690	143,75	120 562	149 423	2,41	
			799 095	753 288	15,98	14,99
DAGLIGVAROR						
Oriflame SDB, Luxemburg	255 000	407,10	103 810	100 980	2,08	
Swedish Match B	710 000	171,30	121 623	104 063	2,43	
			225 434	205 044	4,51	2,71
HÄLSOVÄRD						
Active Biotech	422 050	105,75	44 632	36 378	0,89	
Astrazeneca SDB, Storbritannien	400 000	368,00	147 200	127 396	2,94	
Elekta B	150 000	198,40	29 760	29 085	0,60	
Swedish Orphan Biovitrum	1 154 700	37,10	42 839	40 544	0,86	
			264 431	233 403	5,29	5,76
FINANS & FASTIGHET						
Bure Equity	3 598 250	26,10	93 914	122 352	1,88	
Handelsbanken A	695 000	192,20	133 579	122 510	2,67	
Investor B	875 000	127,00	111 125	111 133	2,22	
Kinnevik Investment B	1 515 000	125,90	190 738	169 505	3,82	
Nordea	5 375 000	64,90	348 838	304 529	6,98	
SEB A	3 200 000	41,80	133 760	124 227	2,68	
Swedbank A	1 770 000	72,55	128 414	124 254	2,57	
			1 140 368	1 078 510	22,81	25,12
INFORMATIONSTEKNIK						
Ericsson B	5 200 000	87,25	453 700	381 096	9,08	
IFS B	1 649 500	79,50	131 135	106 268	2,62	
			584 835	487 364	11,70	8,78
TELEKOMOPERATÖRER						
Tele 2 B	640 000	117,20	75 008	79 129	1,50	
TeliaSonera	6 525 000	50,35	328 534	304 067	6,57	
			403 542	383 196	8,07	8,66
ÖVRIGT						
OMX 10 S 1020 Juli	2 000	28,85	5 769	2 108	0,12	
OMX 10 S 980 Juli	-2 250	12,50	-2 812	-983	-0,06	
			2 957	1 125	0,06	0,00
SUMMA AKTIEMARKNAD			4 932 750	4 550 533	98,67	99,96
ANDRA TILLGÅNGAR						
ÖVRIGT						
OMX Future 100716	2 200	1 008,00	0	0	0	
			0	0	0	
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			0	0	0	0,00
SUMMA REGLERAD MARKNAD			4 932 750	4 550 533	98,67	99,96
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT						
AKTIEMARKNAD						
Telekomoperatörer						
Satsafe	283 000	0	0	7 758	0	
			0	7 758	0	
SUMMA AKTIEMARKNAD			0	7 758	0	
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			0	7 758	0	

Not i Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %
SUMMA VÄRDEPAPPER			4 932 750	4 558 291	98,67	99,96
Varav med positivt marknadsvärde			4 939 615	4 554 538		
Varav med negativt marknadsvärde			6 864	4 053		
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			66 534		1,33	
TOTALT			4 999 284	4 558 291	100,00	

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Hennes & Mauritz	7,50
AstraZeneca	2,93
Sandvik	1,01
Transcom WorldWide	0,84
OMXS30	0,06

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehar fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

Balansräkning

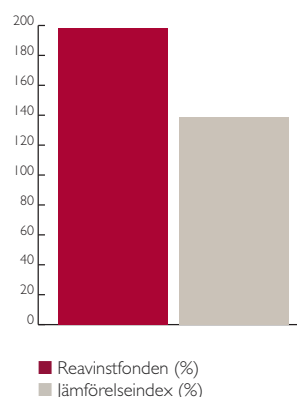
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	4 939 614	3 612 329
Bank och övriga likvida medel	97 715	29 180
Kortfristiga fordringar	29 115	42 039
SUMMA TILLGÅNGAR	5 066 444	3 683 548
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	6 864	13 280
Övriga kortfristiga skulder	60 296	53 637
SUMMA SKULDER	67 160	66 917
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	4 999 284	3 616 631

POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	76 860
Utlånade värdepapper	0	73 200
Ställda säkerheter för derivat	28 912	68 150
Ställda säkerheter för derivat i procent	0,58	1,88

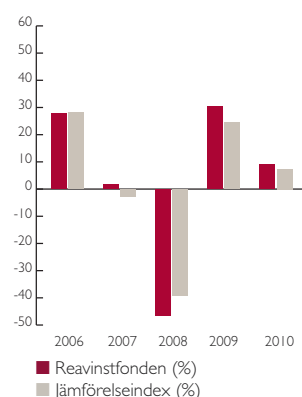
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	4 759 093	2 899 033
Andelsutgivning	773 599	653 881
Andelsinlösen	-871 167	-551 827
Halvårets resultat enligt resultaträkning	401 510	880 911
Lämnad utdelning	-63 751	-265 367
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	4 999 284	3 616 631

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	4,31	285,92	20 565 048	5 879 995
07/12/31	6,37	284,64	23 517 709	6 694 096
08/12/31	7,08	147,86	19 606 119	2 899 033
09/12/31	13,91	216,09	22 023 584	4 759 093
10/06/30	3,09	232,36	21 515 146	4 999 284

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA TRYGGHETSFOND

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %	
	Antal	Kurs					
REGLERAD MARKNAD							
AKTIEMARKNAD							
ENERGI							
Statoilhydro, Norge, NOK	40 000	126,40	6 047	5 603	0,79	0,72	
			6 047	5 603	0,79		
MATERIAL							
Lundin Mining	250 000	22,23	5 558	8 186	0,73	3,41	
SCA B	85 000	92,30	7 846	8 052	1,03		
SSAB A	35 000	105,80	3 703	4 402	0,49		
SSAB B	38 000	94,55	3 593	4 618	0,47		
Stora Enso	100 000	56,90	5 690	5 912	0,75		
			26 389	31 170	3,46		
INDUSTRIVAROR							
Alfa Laval	100 000	102,20	10 220	9 049	1,34	21,32	
Atlas Copco A	105 000	115,00	12 075	8 851	1,58		
BE Group	460 000	44,40	20 424	21 421	2,68		
Cardo	83 000	201,50	16 724	17 827	2,19		
Hexagon B	70 000	102,30	7 161	5 292	0,94		
Lindab International	25 000	82,25	2 056	2 096	0,27		
NCC B	162 000	117,00	18 954	18 881	2,49		
Nibe Industrier B	65 000	69,50	4 518	5 204	0,59		
Odjfell A, Norge, NOK	68 000	39,60	3 221	3 709	0,42		
Proffice	115 000	20,70	2 380	2 481	0,31		
Sandvik	50 000	96,10	4 805	5 241	0,63		
Seco Tools B	150 000	92,00	13 800	13 937	1,81		
Securitas	175 000	71,10	12 442	12 067	1,63		
SKF B	56 500	141,20	7 978	4 323	1,05		
Transcom Worldwide B, Luxemburg	324 178	24,00	7 780	11 000	1,02		
Trelleborg B	225 000	47,00	10 575	10 855	1,39		
Volvo B	175 000	87,35	15 286	13 671	2,01		
			170 400	165 906	22,36		
SÄLLANKÖPSVAROR							
Autoliv SDB, USA	71 350	378,90	27 035	24 019	3,55		11,24
Byggmax	165 000	45,50	7 508	7 564	0,99		
Duni	26 000	52,50	1 365	1 326	0,18		
Electra	399 000	40,80	16 279	19 188	2,14		
Hennes & Mauritz B	46 000	215,60	9 918	6 762	1,30		
Husqvarna B	304 231	47,19	14 357	15 286	1,88		
KappAhl	330 000	48,00	15 840	19 566	2,08		
MQ Holding	225 000	30,20	6 795	7 194	0,89		
MTG B	40 000	430,20	17 208	15 327	2,26		
Nobia	300 000	39,80	11 940	12 932	1,57		
Retail and Brands	1 250 000	6,65	8 312	11 025	1,09		
Rezidor	165 000	33,00	5 445	4 606	0,71		
Unibet Group SDB	140 300	143,75	20 168	24 828	2,65		
			162 169	169 623	21,28		
DAGLIGVAROR							
Oniflame SDB, Luxemburg	59 000	407,10	24 019	22 979	3,15	2,03	
Swedish Match B	75 000	171,30	12 848	10 628	1,69		
			36 866	33 607	4,84		
HÄLSOVÅRD							
Active Biotech	55 400	105,75	5 859	6 279	0,77	4,32	
AstraZeneca SDB, Storbritannien	35 000	368,00	12 880	10 267	1,69		
Elekta B	150 000	198,40	29 760	18 042	3,90		
Geringe B	60 000	151,70	9 102	8 434	1,19		
Swedish Orphan Biovitrum	320 100	37,10	11 876	10 015	1,56		
			69 476	53 038	9,12		
FINANS & FASTIGHET							
Bure Equity	893 486	26,10	23 320	29 491	3,06	18,84	
Corem Property Group Pref	8 487	235,00	1 994	0	0,26		
Corem Property Group	136 000	35,30	4 801	5 759	0,63		
Handelsbanken A	70 000	192,20	13 454	10 212	1,77		
Hufvudstaden A	100 000	59,65	5 965	5 390	0,78		
JM	130 000	105,25	13 682	14 389	1,80		
Kinnevik Investment B	232 400	125,90	29 259	21 953	3,84		
Lundbergs B	60 000	348,50	20 910	20 436	2,74		
Nordea	115 000	64,90	7 464	5 265	0,98		
Nordnet	551 000	27,60	15 208	12 768	2,00		
SBC	65 640	14,00	919	8 712	0,12		
SEB A	206 500	41,80	8 632	4 084	1,13		
Swedbank A	104 000	72,55	7 545	6 771	0,99		
			153 153	145 231	20,09		
INFORMATIONSTEKNIK							
Doro	500 000	20,60	10 300	5 544	1,35	6,59	
IFS B	169 000	79,50	13 436	11 545	1,76		
Intoi	676 000	28,20	19 063	17 001	2,50		
Micronic Mydata	1 000 000	12,05	12 050	12 430	1,58		
			54 849	46 520	7,20		
TELEKOMOPERATÖRER							
Millicom SDB, USA	27 000	636,50	17 186	16 665	2,25	6,50	
Tele 2 B	115 000	117,20	13 478	9 315	1,77		
TeliaSonera	425 000	50,35	21 399	19 732	2,81		
			52 062	45 712	6,83		
ÖVRIGT							
XACT OMXS30	150 000	98,15	14 722	10 204	1,93	2,09	
OMX 10 5 1020 Juli	750	28,85	2 163	790	0,28		
OMX 10 5 980 Juli	-750	12,50	-938	-328	-0,12		
			15 947	10 666	2,09		
SUMMA AKTIEMARKNAD							
			747 358	707 076	96,12	74,97	

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %
	Antal	Kurs				
RÄNTEBÄRANDE						
ÖVRIGT						
Biophausia Förlagslån 2 120615	637312,50	96,22	613	319	0,08	0,08
			613	319	0,08	
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			613	319	0,08	25,00
ANDRA TILLGÅNGAR						
ÖVRIGT						
OMX Future 100716	200	1 008,00	0	0	0	0,00
			0	0	0	
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			0	0	0	0,00
SUMMA REGLERAD MARKNAD			747 973	707 076	98,14	99,97
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT						
ATIEMARKNAD						
INFORMATIONSTEKNIK						
Cinnober	10 000	150,00	1 500	1 500	0,20	0,45
Clavister A	1 843 944	1,05	1 936	2 932	0,25	
			3 436	4 433	0,45	
SUMMA AKTIEMARKNAD			3 436	4 433	0,45	
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			3 436	4 433	0,45	0,00
SUMMA VÄRDEPAPPER						
Varav med positivt marknadsvärde			751 409	711 509	98,59	98,59
Varav med negativt marknadsvärde			752 347	711 181	0,25	
			938	328		
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			10 773		1,41	
TOTALT			762 182	711 509	100,00	99,97

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
SSAB	0,96
Corem Property Group AB	0,89
OMXS30	0,16

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehar fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

Catella Trygghetsfond fortsättning nästa sida.

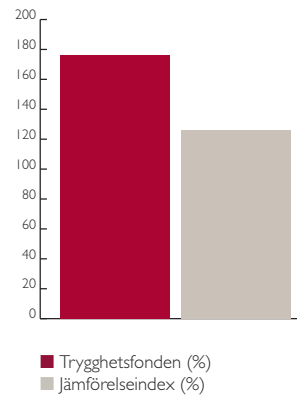
CATELLA TRYGGGHETSFOND

Balansräkning

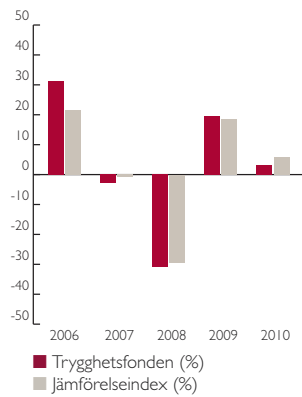
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	752 347	432 460
Bank och övriga likvida medel	16 941	96 864
Kortfristiga fordringar	15 096	1 106
SUMMA TILLGÅNGAR	784 384	530 430
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	938	0
Övriga kortfristiga skulder	21 264	5 595
SUMMA SKULDER	22 202	5 595
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	762 182	524 835
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	512	2 626
Ställda säkerheter för derivat i procent	0,07	0,50
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	628 270	443 350
Andelsutgivning	187 562	44 297
Andelsinlösen	-56 584	-22 620
Halvårets resultat enligt resultaträkning	15 421	85 541
Lämnad utdelning	-12 487	-25 733
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	762 182	524 835

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
061231	6,68	238,25	3 262 928	777 379
071231	3,81	228,22	2 932 163	669 184
081231	6,32	153,23	2 893 365	443 350
091231	8,89	206,57	3 041 511	628 270
100630	3,48	209,78	3 633 302	762 182

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA HEDGEFOND

Not i Värdepapper						Not i Värdepapper					
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %		Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD											
AKTIEMARKNAD											
ENERGI											
Acergy Norge, NOK	80 000	97,80	9 358	9 889	0,19	Outokumpu 150624, Finland, EUR	2 000 000	100,10	19 060	19 102	0,39
Petroleum Geo Services 10 K 95 Juli, Norge, NOK	4 000	0,01	6	2 041	0,00	Sampo FRN 110916	60 000 000	101,22	60 734	60 443	1,24
Petroleum Geo Services, Norge, NOK	80 000	55,10	5 272	5 979	0,11	Sandvik FRN 120419	50 000 000	98,66	49 330	49 300	1,01
Statoilhydro inlänat, Norge, NOK	205 000	0	0	0	0,00	Sbab FRN 110311	80 000 000	100,24	80 190	80 000	1,64
Statoilhydro utlänat, Norge, NOK	205 000	0	0	0	0,00	Sbab FRN 110422	40 000 000	100,29	40 116	40 000	0,82
			14 636	17 909	0,30	Sbab FRN 121005	50 000 000	100,19	50 097	50 000	1,03
						Sbab FRN 130423	50 000 000	100,08	50 038	50 000	1,03
						Sca FRN 101118	40 000 000	99,59	39 835	39 392	0,82
						Scania FRN 120316	75 000 000	100,08	75 059	75 054	1,54
						SEB 491209, GBP	6 000 000	98,89	69 002	66 718	1,41
						SEB FRN 110826	40 000 000	100,72	40 287	40 000	0,83
						SEB FRN 111111	50 000 000	100,00	50 000	50 000	1,02
						Sparbanken Finn FRN 111221	50 000 000	100,17	50 086	50 089	1,03
						SSAB FRN 141209	40 000 000	102,13	40 852	40 000	0,84
						Stadshypotek 1570 100915	50 000 000	101,09	50 545	51 608	1,04
			76 286	85 776	1,56	Statkraft FRN 120928	100 000 000	100,05	100 047	100 000	2,05
						Storebrand Livförsäkring FRN, 490627, Norge, NOK	50 000 000	98,50	58 903	61 225	1,21
						Swedbank 490317, GBP	4 000 000	81,79	38 047	37 675	0,78
						Swedbank FRN 110305	50 000 000	100,23	50 115	50 000	1,03
						Swedbank FRN 111021	50 000 000	100,03	50 013	50 000	1,02
						Swedbank Hypotek FRN 120905	50 000 000	100,19	50 093	50 092	1,03
						Swedbank Hypotek FRN 130419	50 000 000	100,07	50 036	50 000	1,02
						Swedbank Treasury FRN 140514	50 000 000	101,96	50 981	49 928	1,04
						Teliasonera FRN 160323	60 000 000	108,40	65 039	59 813	1,33
						Tvo FRN 150120	40 000 000	100,22	40 086	40 000	0,82
			220 371	230 630	4,51	Vasakronan FRN 140422	60 000 000	104,52	62 712	60 473	1,28
						Vattenfall Treasury FRN 130225	60 000 000	99,97	59 984	59 956	1,23
						Volkswagen Financial Services FRN 110322	50 000 000	100,34	50 172	50 000	1,03
						Volvo Finans FRN 130121	50 000 000	100,12	50 062	50 000	1,03
						Volvo Treasury 120320	40 000 000	108,90	43 559	43 818	0,89
						Öresundsbro Konsortiet FRN 150119	50 000 000	99,56	49 780	50 000	1,02
									2 591 414	2 578 324	53,08
						SUMMA RÄNTEBÄRANDE			3 210 953	3 197 735	65,78
INDUSTRIVAROR						ANDRA TILLGÅNGAR					
ABB SEK, Schweiz	500 000	137,60	68 800	71 925	1,41	ÖVRIGT					
Atlas Copco A	250 000	115,00	28 750	29 767	0,59	CA5 100915	200 000 000	3,39	-1 249 930	0	-0,02
NCC B	255 383	117,00	29 880	29 776	0,61	OMX Future 100716	-4 700	1 008,00	0	0	0,00
Renewable, Norge, NOK	400 000	15,61	7 468	8 966	0,15	R2 100915	-500 000 000	1,56	720 729	0	0,01
Royal Caribbean Cruises, Norge, NOK	150 000	151,30	27 143	31 858	0,56	R5 100915	-300 000 000	2,16	2 008 298	0	0,05
SKF B	250 000	141,20	35 300	34 889	0,72				1 479 097	0	0,04
Trelleborg B	490 000	47,00	23 030	23 450	0,47						
			220 371	230 630	4,51						
						SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			1 479 097	0	0,04
						SUMMA REGLERAD MARKNAD			4 227 114	4 232 182	86,60
						ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
						AKTIEMARKNAD					
						INFORMATIONSTEKNIK					
						Note 11 K 59,86 Augusti Tmc	-4 600	0,00	0	-2 712	0,00
									0	-2 712	0,00
						SUMMA AKTIEMARKNAD			0	-2 712	0,00
						RÄNTEBÄRANDE					
						RÄNTEBÄRANDE					
						Biophausia Förlagslän 1111215	30 000 000	104,01	31 202	29 700	0,64
						Bonnier 150618	20 000 000	99,46	19 893	20 000	0,41
						Color Group FRN 140828, Norge, NOK	20 000 000	99,79	23 870	24 218	0,49
						Corral Petroleum 110918, EUR	2 069 967	91,50	18 032	18 206	0,37
						Länsförsäkringar Bank FRN 130628	50 000 000	100,10	50 049	50 000	1,03
						Metso FRN 101019	50 000 000	100,04	50 022	50 000	1,02
						Nordnet 200217	20 000 000	101,00	20 200	20 000	0,41
						Norwegian Air Shuttle FRN 121217, Norge, NOK	7 000 000	98,50	8 246	8 635	0,17
						Renewable Konvertibel 140604, Norge, EUR	0	74,82	0	0	0
						Skanska Finans Cert 100920	100 000 000	99,76	99 763	99 675	2,04
						Stena 170201, EUR	4 000 000	89,00	33 892	37 354	0,69
						Swedbank 490911, USD	5 000 000	96,00	37 358	37 993	0,77
						Trelleborg Treasury FRN 101004	60 000 000	100,00	60 003	60 025	1,23
									452 531	455 807	9,27
						SUMMA RÄNTEBÄRANDE			452 531	455 807	9,27
						SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			452 531	464 442	9,27
						SUMMA VÄRDEPAPPER			4 679 645	4 703 185	95,87
						Varav med positivt marknadsvärde			4 685 041	4 712 095	
						Varav med negativt marknadsvärde			5 079	8 910	
						ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			201 732		4,13
						TOTALT			4 881 378	4 703 185	100,00
STATLIG SEKTOR											
SSVX 100721	150 000 000	99,98	149 976	149 892	3,07						
SSVX 100915	150 000 000	99,94	149 906	149 856	3,07						
SSVX 101020	320 000 000	99,89	319 657	319 663	6,55						
			619 540	619 411	12,69						
ÖVRIGT											
Aker FRN 121217, Norge, NOK	42 000 000	99,50	49 981	51 994	1,02						
Amer Sports 150611, Finland, EUR	2 500 000	99,92	23 781	24 064	0,49						
Corem 150708	20 000 000	98,98	19 795	19 795	0,41						
Danske Bank 120706	50 000 000	100,36	50 180	50 000	1,03						
Danske Bank 120720	50 000 000	100,36	50 181	50 000	1,03						
Danske Bank 490215, Danmark, GBP	5 000 000	78,87	45 860	44 800	0,94						
DNB NOR 490629, Norge, USD	6 000 000	100,25	46 814	46 683	0,96						
E.ON Sverige FRN 120823	50 000 000	99,57	49 784	49 629	1,02						
FIH Erhvervsbank FRN 130527, Danmark	40 000 000	100,06	40 022	40 000	0,82						
Fortum FRN 120521	70 000 000	99,56	69 690	69 633	1,43						
Getinge Cert 100826	50 000 000	99,86	49 929	49 843	1,02						
Gunnabo Förlagslän 111209	20 000 000	101,65	20 331	19 924	0,42						
Handelsbanken 491216, EUR	4 500 000	88,28	37 821	38 388	0,77						
Holmen 131125	40 000 000	101,71	40 682	40 361	0,83						
Holmen FRN 131125	30 000 000	100,15	30 046	30 000	0,62						
Husqvarna Cert 100902	50 000 000	99,84	49 922	49 743	1,02						
Landshypotek Lån 405 150210	50 000 000	99,64	49 821	50 000	1,02						
Länsförsäkringar Hypotek Lån 326 110614	90 000 000	100,00	90 002	90 000	1,84						
Meda Förlagslän 110225	89 000 000	103,24	91 887	88 781	1,88						
Nordea Hypotek FRN 131102	50 000 000	100,05	50 025	50 000	1,02						

Catella Hedgefond fortsättning nästa sida.

CATELLA HEDGEFOND

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Clavister	7,02
Cinnober	1,20

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

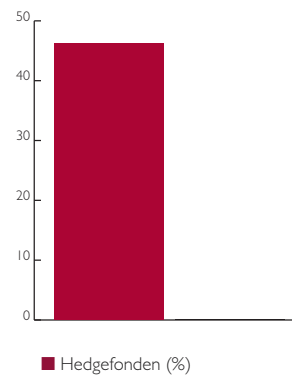
Garantiprogrammet

Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som garanteras av Riksgälden inom ramen för garantiprogrammet är:
 FIH Erhvervsbank FRN 130527
 Danske Bank 120706
 Danske Bank 120720
 Swedbank FRN 110305
 Swedbank Treasury FRN 140514

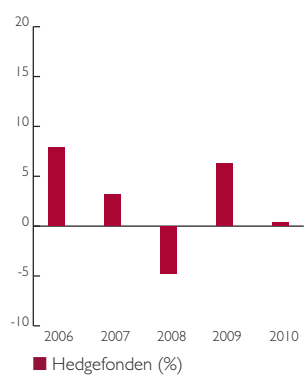
Tilläggsupplysning finansiella instrument

Finansiella instrument som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad är:
 Amer Sports 150611, Finland, EUR
 Corem 150708
 Outokumpu 150624, Finland, EUR

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	4 684 899	4 644 866
Bank och övriga likvida medel	505 106	332 662
Kortfristiga fordringar	135 636	359 982
SUMMA TILLGÅNGAR	5 325 641	5 337 510
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	5 254	94 462
Övriga kortfristiga skulder	439 009	394 970
SUMMA SKULDER	444 263	489 432
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	4 881 378	4 848 078
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	66 009	46 003
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper i procent	1,35	1,00
Ställda säkerheter för derivat	41 304	53 031
Ställda säkerheter för derivat i procent	0,85	1,09
Övrigt ställda säkerheter	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	5 126 429	4 403 545
Andelsutgivning	1 173 253	995 230
Andelsinlösen	-1 408 111	-603 939
Halvårets resultat enligt resultaträkning	21 940	274 207
Lämnad utdelning	-32 133	-220 966
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	4 881 378	4 848 078

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
061231	0,00	132,94	48 969 060	6 509 704
071231	0,00	137,16	52 849 535	7 248 722
081231	2,74	128,13	34 366 768	4 403 545
091231	6,40	136,06	37 678 675	5 126 429
100630	0,86	135,68	35 976 507	4 881 378

CATELLA EUROPA HEDGE

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %	Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %
	Antal	Kurs					Antal	Kurs			
REGLERAD MARKNAD						RÄNTEBÄRANDE					
AKTIEMARKNAD						STATLIG SEKTOR					
ENERGI						SSVX 101215					
Acerzy Norge, NOK	20 000	97,80	2 339	2 630	1,15		25 000 000	99,77	24 942	24 946	12,27
Frontline, Bermuda, NOK	20 000	190,20	4 550	5 429	2,24				24 942	24 946	12,27
Saipem, Italien, EUR	12 000	25,23	2 882	3 341	1,42	RÄNTEBÄRANDE					
Seadrill, Bermuda, NOK	25 000	119,00	3 558	4 138	1,75	Atlas Copco 120525	10 000 000	104,17	10 417	10 372	5,13
Statoilhydro, Norge, NOK	25 000	126,40	3 779	3 765	1,86	Boliden Cert 100720	5 000 000	99,96	4 998	4 993	2,46
Subsea 7, Norge, NOK	25 000	98,85	2 956	3 376	1,45	E.ON Sverige FRN 120823	10 000 000	99,57	9 957	9 259	4,90
TGS Nopce Geophysical Company, Norge, NOK	50 000	76,00	4 545	5 146	2,24	Goldman Sachs 120123	10 000 000	101,59	10 159	9 859	5,00
Total Fina, Frankrike, EUR	8 100	36,97	2 851	3 313	1,40	Ronneby Kommun Cert 100927	10 000 000	99,83	9 983	9 978	4,91
			27 460	31 139	13,51	Sandvik 120509	6 000 000	102,82	6 169	6 170	3,04
MATERIAL						SBAB FRN 121005	25 000 000	100,19	25 048	25 000	12,33
BASF, Tyskland, EUR	10 000	45,11	4 295	4 139	2,11	SCA Finans 101118	5 000 000	100,91	5 046	5 075	2,48
Norsk Hydro TR 100706, Norge, NOK	-28 486	3,36	-114	-146	-0,06	Stadshypotek Cert 100719	10 000 000	99,99	9 999	9 995	4,92
Outokumpu, Finland, EUR	-25 000	12,43	-2 958	-3 378	-1,46				91 776	90 701	45,17
Rautaruukki K, Finland, EUR	-30 000	12,02	-3 433	-3 632	-1,69	SUMMA RÄNTEBÄRANDE					
SCA B	18 150	92,30	1 675	1 734	0,82				116 717	115 647	57,44
Thyssen Krupp Ag, Tyskland, EUR	-13 500	20,35	-2 615	-2 656	-1,29	ANDRA TILLGÅNGAR					
UPM-Kymmene, Finland, EUR	35 000	10,92	3 639	3 708	1,79	ÖVRIGT					
Yara, Norge, NOK	4 450	185,00	985	1 057	0,48	Anglo American CFD, Storbritannien, GBP	10 000	23,50	0	0	0,00
			1 472	826	0,70	Xstrata CFD, Storbritannien, GBP	23 000	8,87	0	0	0,00
INDUSTRIVAROR									0	0	0,00
A.P. Møller Maersk, Danmark, Dkk	136	48 460,00	8 423	8 666	4,15	SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR					
ABB Sek, Schweiz	-17 500	137,60	-2 408	-2 378	-1,19				0	0	0,00
Assa Abloy B	-6 800	157,20	-1 069	-1 100	-0,53	SUMMA REGLERAD MARKNAD					
Atlas Copco A	7 100	115,00	816	818	0,40				192 521	280 084	94,72
Golden Ocean Group, Bermuda, NOK	150 000	7,93	1 423	1 434	0,70	ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
Siemens, Tyskland, EUR	8 000	74,02	5 638	5 143	2,77	RÄNTEBÄRANDE					
Vinci, Frankrike, EUR	10 000	34,34	3 269	3 395	1,61	ÖVRIGT					
Volvo B	5 850	87,35	511	513	0,25	Företagsobligation Norden FRN 110621	3 000 000	90,00	2 700	3 034	1,30
			16 603	16 491	8,16				2 700	3 034	1,30
SÄLLANKÖPSVAROR						SUMMA RÄNTEBÄRANDE					
Cie Financiere Richemont, Schweiz, CHF	14 000	37,95	3 838	3 669	1,89				2 700	3 034	1,30
Hennes & Mauritz B	3 000	215,60	647	681	0,32	SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
			4 484	4 351	2,21				2 700	3 034	1,30
DAGLIGVAROR						SUMMA VÄRDEPAPPER					
Anheuser Busch Inbev, Belgien, EUR	10 000	39,74	3 783	3 789	1,86	Varav med positivt marknadsvärde			191 917	196 149	96,02
LVMH Moët Hennessy, Frankrike, EUR	4 000	89,81	3 420	3 378	1,68	Varav med negativt marknadsvärde			233 224	239 633	
Unilever, Nederländerna, EUR	35 000	22,54	7 511	6 985	3,70				41 307	43 484	
			14 714	14 152	7,24	ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER					
HÄLSOVÄRD									11 275		3,98
Astrazeneca SDB, Storbritannien	3 100	368,00	1 141	1 081	0,56	TOTALT					
Novo Nordisk, Danmark, Dkk	6 040	494,10	3 814	3 773	1,88				203 192	196 149	100,00
			4 955	4 853	2,44	Sammanställning, emittenter*					
FINANS & FASTIGHET											
Allianz, Tyskland, EUR	-4 100	81,85	-3 195	-3 273	-1,57	Emittent					
Axa, Frankrike, EUR	-19 000	12,74	-2 305	-2 362	-1,13	% av fondförmögenheten*					
Banco Santander, Spanien, EUR	50 000	8,74	4 160	4 379	2,05	Atlas Copco					
BNP Paribas, Frankrike, EUR	5 500	44,77	2 344	2 397	1,15						
Handelsbanken A	-15 000	192,20	-2 883	-2 964	-1,42						
Investor B	8 100	127,00	1 029	1 063	0,51						
Nordea	15 500	64,90	1 006	1 086	0,50						
Societe Generale, Frankrike, EUR	7 000	34,30	2 286	2 352	1,12						
Swiss Re, Schweiz, CHF	-5 000	44,71	-1 615	-1 637	-0,79						
UBS, Schweiz, CHF	17 000	14,46	1 776	1 815	0,87						
			2 603	2 856	1,29						
INFORMATIONSTEKNIK											
Ericsson B	95 000	87,25	8 289	8 163	4,08						
Infineon Technologies, Tyskland, EUR	97 000	4,82	4 449	4 377	2,19						
Nokia EUR, Finland, EUR	-50 000	6,71	-3 194	-3 190	-1,57						
Stmicroelectronics, Nederländerna, EUR	43 000	6,58	2 695	2 698	1,33						
			12 239	12 048	6,03						
TELEKOMOPERATÖRER											
Deutsche Telekom, Tyskland, EUR	20 000	9,70	1 848	1 869	0,91						
France Telecom, Frankrike, EUR	15 000	14,28	2 040	2 232	1,00						
Tele 2 B	-22 000	117,20	-2 578	-2 613	-1,27						
Telefonica, Spanien, EUR	20 000	15,26	2 905	3 420	1,43						
TeliaSonera	-78 450	50,35	-3 950	-3 850	-1,94						
TeliaSonera inlånat 991231	78 450	0	0	0	0,00						
			264	13 983	0,13						
KRAFTFÖRSÖRJNING											
GDF Suez, Frankrike, EUR	-18 900	23,50	-4 228	-5 077	-2,08						
Iberdrola, Spanien, EUR	-50 000	4,63	-2 205	-2 549	-1,09						
RWE Stamm, Tyskland, EUR	-5 000	53,72	-2 557	-2 679	-1,26						
			-8 990	-10 305	-4,43						
SUMMA AKTIEMARKNAD											
			75 804	90 394	37,28						

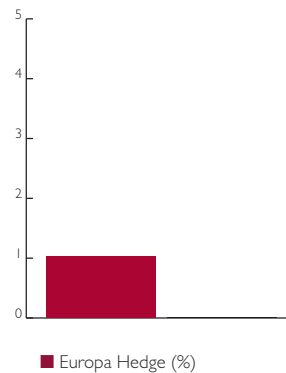
Catella Europa Hedge fortsättning nästa sida.

CATELLA EUROPA HEDGE

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	234 999	583 345
Bank och övriga likvida medel	15 451	96 844
Kortfristiga fordringar	23 396	16 948
SUMMA TILLGÅNGAR	279 846	697 137
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	43 083	46 793
Övriga kortfristiga skulder	33 571	37 106
SUMMA SKULDER	76 654	83 899
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	203 192	613 238
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	49 089	62 950
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper i procent	24,16	10,23
Ställda säkerheter för derivat	957	7 064
Ställda säkerheter för derivat i procent	0,47	1,15
Övriga ställda säkerheter	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	544 563	537 959
Andelsutgivning	28 892	193 021
Andelsinlösen	-356 061	-104 992
Halvårets resultat enligt resultaträkning	-9 993	8 916
Lämnad utdelning	-4 209	-21 666
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	203 192	613 238

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
07/231	0,00	100,75	5 585 403	562 745
08/231	0,39	100,30	5 363 576	537 959
09/231	3,51	100,16	5 436 966	544 563
100630	1,53	95,73	2 122 613	203 192

CATELLA EUROPAFOND

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %	Index- vikt %
	Antal	Kurs				
REGLERAD MARKNAD						
AKTIEMARKNAD						
ENERGI						
BG Group, Storbritannien, GBP	24 000	10,06	2 808	3 028	1,29	
Eni, Italien, EUR	19 200	15,19	2 777	4 632	1,28	
Royal Dutch Shell, Nederländerna, EUR	28 697	20,75	5 669	6 870	2,61	
Total Fina, Frankrike, EUR	16 100	36,97	5 666	7 998	2,61	
			16 919	22 528	7,79	10,92
MATERIAL						
Anglo American, Storbritannien, GBP	9 684	23,50	2 647	4 066	1,22	
Arcelor Mittal NL, Nederländerna, EUR	21 600	22,36	4 597	7 003	2,12	
BASF, Tyskland, EUR	6 500	45,11	2 791	2 694	1,29	
Bayer, Tyskland, EUR	5 900	46,00	2 584	2 693	1,19	
Billiton, Storbritannien, GBP	17 200	17,55	3 509	4 284	1,62	
Rio Tinto, Storbritannien, GBP	25 363	29,68	8 756	11 442	4,03	
Xstrata, Schweiz, GBP	30 000	8,87	3 094	1 463	1,42	
			27 978	33 646	12,89	6,74
INDUSTRIVAROR						
ABB CHF, Schweiz, CHF	18 000	18,97	2 466	1 882	1,14	
Alstom, Frankrike, EUR	11 500	37,48	4 103	5 143	1,89	
Siemens, Tyskland, EUR	9 750	74,02	6 871	6 861	3,16	
			13 441	13 887	6,19	3,28
SÄLLANKÖPSVAROR						
Daimler Chrysler, Tyskland, EUR	4 800	41,92	1 916	1 766	0,88	
Michelin, Frankrike, EUR	7 176	57,73	3 944	2 852	1,82	
Philips Electronics, Nederländerna, EUR	8 250	24,72	1 942	1 832	0,89	
Pinault-Printemps-Redoute, Frankrike, EUR	2 500	102,55	2 441	2 247	1,12	
			10 242	8 696	4,72	1,26
DAGLIGVAROR						
Anheuser Busch Inbev, Belgien, EUR	5 000	39,74	1 892	1 894	0,87	
Diageo, Storbritannien, GBP	19 644	10,60	2 422	2 340	1,12	
Nestlé, Schweiz, CHF	20 100	52,20	7 579	5 822	3,49	
Tesco, Storbritannien, GBP	61 351	3,80	2 712	3 023	1,25	
Unilever, Nederländerna, EUR	12 409	22,54	2 663	2 423	1,23	
			17 266	15 501	7,95	9,93
HÄLSOVÅRD						
Astrazeneca SDB, Storbritannien	8 650	368,00	3 183	2 757	1,47	
Glaxosmithkline, Storbritannien, GBP	37 182	11,43	4 942	4 984	2,28	
Novartis, Schweiz, CHF	19 250	52,60	7 314	5 997	3,37	
Roche, Schweiz, CHF	5 500	149,10	5 923	5 643	2,73	
Sanofi-aventis, Frankrike, EUR	8 250	49,53	3 890	3 293	1,79	
			25 253	22 673	11,63	33,63
FINANS & FASTIGHET						
Aegon NV, Nederländerna, EUR	48 935	4,43	2 064	3 363	0,95	
Ageas, Belgien, EUR	5 332	0	0	0	0,00	
Allianz, Tyskland, EUR	3 650	81,85	2 844	3 967	1,31	
Aviva, Storbritannien, GBP	209	3,14	8	10	0,00	
Axa, Frankrike, EUR	18 700	12,74	2 269	2 615	1,04	
Banco Bilbao Vizcaya, Spanien, EUR	26 908	8,61	2 206	2 738	1,02	
Banco Santander, Spanien, EUR	56 100	8,74	4 668	4 954	2,15	
Barclays, Storbritannien, GBP	79 190	2,71	2 492	4 347	1,15	
BNP Paribas, Frankrike, EUR	7 807	44,77	3 328	3 838	1,53	
Credit Suisse Group, Schweiz, CHF	7 700	40,92	2 276	3 139	1,05	
Deutsche Bank, Tyskland, EUR	10 850	46,70	4 824	5 447	2,22	
F&C Asset Management, Storbritannien, GBP	39	0,52	0	0	0	
General Assicurazioni, Italien, EUR	9 672	14,43	1 329	2 123	0,61	
HSBC Holdings, Storbritannien, GBP	123 000	6,15	8 800	9 928	4,05	
Ing Groep NV, Nederländerna, EUR	33 500	6,18	1 970	5 551	0,91	
Intesa Sanpaolo, Italien, EUR	156 400	2,18	3 253	5 484	1,50	
Resolution, Storbritannien, GBP	364	0,63	3	4	0	
Societe Generale, Frankrike, EUR	7 386	34,30	2 412	2 965	1,11	
UBS, Schweiz, CHF	25 508	14,46	2 664	3 130	1,23	
Unicredit Spa, Italien, EUR	254 213	1,84	4 451	2,05		
Zurich Financial Services, Schweiz, CHF	2 900	239,50	5 017	4 018	2,31	
			56 876	67 619	26,19	20,42
INFORMATIONSTEKNIK						
Ericsson B	26 000	87,25	2 268	2 044	1,04	
Nokia EUR, Finland, EUR	30 500	6,71	1 948	5 205	0,90	
SAP, Tyskland, EUR	6 300	36,68	2 200	1 968	1,01	
			6 417	9 217	2,96	2,92
TELEKOMOPERATÖRER						
BT Group, Storbritannien, GBP	78 422	1,30	1 186	2 205	0,55	
Deutsche Telekom, Tyskland, EUR	23 504	9,70	2 171	2 359	1,00	
France Telecom, Frankrike, EUR	36 181	14,28	4 921	7 083	2,27	
Telefonica, Spanien, EUR	31 200	15,26	4 531	5 713	2,09	
Vodafone, Storbritannien, GBP	436 352	1,39	7 061	8 032	3,25	
			19 871	25 392	9,15	6,98
KRAFTFÖRSÖRJNING						
E.ON, Tyskland, EUR	18 750	22,18	3 959	6 832	1,82	
Electricite De France, Frankrike, EUR	5 000	31,43	1 496	3 050	0,69	
GDF Suez, Frankrike, EUR	19 595	23,50	4 384	7 423	2,02	
Iberdrola BTA, Spanien, EUR	1 053	4,63	46	0	0,02	
Iberdrola, Spanien, EUR	27 391	4,63	1 208	1 697	0,56	
RWE Stamm, Tyskland, EUR	2 950	53,72	1 509	1 867	0,69	
			12 602	20 869	5,80	3,92
SUMMA AKTIEMARKNAD			206 865	240 027	95,27	100,00
SUMMA REGLERAD MARKNAD			206 865	240 027	95,27	

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %	Index- vikt %
	Antal	Kurs				
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT						
AKTIEMARKNAD						
HÄLSOVÅRD						
Respiratorius A	1 050 121	0,51	536	3 150	0,25	
Respiratorius B	949 879	0,51	484	2 850	0,22	
XCounter, Storbritannien, GBP	2 678 812	0,05	1 636	54 959	0,75	
			2 656	60 959	1,22	
SUMMA AKTIEMARKNAD			2 656	60 959	1,22	
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			2 656	60 959	1,22	
SUMMA VÄRDEPAPPER			209 520	300 986	96,49	100,00
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			7 614		3,51	
TOTALT			217 135	300 986	100,00	

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Respiratorius	0,47

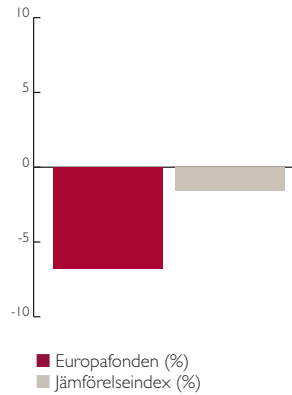
* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent de fall fonden innehar fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

CATELLA EUROPAFOND

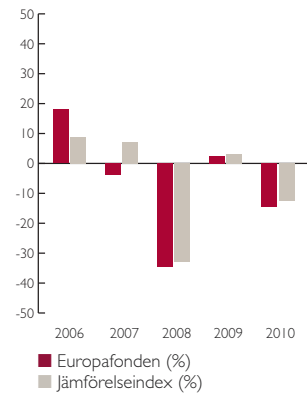
Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	209 520	249 122
Bank och övriga likvida medel	7 148	18 259
Kortfristiga fordringar	1 479	2 031
SUMMA TILLGÅNGAR	218 147	269 412
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	1 012	3 149
SUMMA SKULDER	1 012	3 149
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	217 135	266 263
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	303 317	262 119
Andelsutgivning	15 331	30 232
Andelsinlösen	-53 016	-18 812
Halvårets resultat enligt resultaträkning	-41 222	6 300
Lämnad utdelning	-7 275	-13 576
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	217 135	266 263

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



Datum	Utdelning kr/andel	Andels- värde SEK	Antal andelar	Fond- förmögenhet kSEK
061231	0,67	134,17	4 163 842	558 674
071231	0,00	128,81	3 707 857	477 622
081231	5,22	80,16	3 270 003	262 119
091231	4,17	90,44	3 353 845	303 317
100630	2,57	74,76	2 904 400	217 135

VALUTAKURSER Slutkurser 30 juni 2010

Valuta	Kurs
CHF	7,2232
DKK	1,2781
EUR	9,5203
GBP	11,6292
NOK	1,196
USD	7,7829

CATELLA AVKASTNINGSFOND

Not 1 Värdepapper

	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
RÄNTEBÄRANDE					
STATLIG SEKTOR					
Stadsobligation REAL 3104	50 000 000	159,24	79 619	81 370	3,78
SSVX 100721	35 000 000	99,98	34 994	34 975	1,66
SSVX 100915	55 000 000	99,94	54 966	54 947	2,61
SSVX 101020	75 000 000	99,89	74 920	74 921	3,56
Stadsobligation 1045	10 000 000	103,17	10 317	10 707	0,49
			254 816	256 920	12,11
RÄNTEBÄRANDE					
Balder Förlagslån 110629	20 000 000	100,01	20 001	20 020	0,95
Biophasia Förlagslån 2 120615	6 409 496	96,22	6 167	5 769	0,29
BMW Australia FRN 110603	30 000 000	100,00	30 001	30 000	1,43
Corem 150708	30 000 000	98,98	29 693	29 693	1,41
Credit Suisse FRN 101220	15 000 000	99,64	14 947	14 921	0,71
Danske Bank FRN 490215, Danmark	50 000 000	77,57	38 783	39 036	1,84
Ericsson FRN 120629	30 000 000	98,59	29 576	27 842	1,41
FIH Erhvervsbank FRN 130527, Danmark	40 000 000	100,06	40 022	40 000	1,90
Fortum FRN 120521	35 000 000	99,56	34 845	33 998	1,66
Gunnebo Förlagslån 111209	30 000 000	101,65	30 496	28 482	1,45
Handelsbanken 490325	5 000 000	117,42	5 871	5 095	0,28
Holmen FRN 131125	55 000 000	100,15	55 084	55 092	2,62
Ikanobanken Cert 100817	20 000 000	99,90	19 980	19 920	0,95
Landshypotek 200608	40 000 000	99,68	39 873	40 000	1,90
Landshypotek Lån 405 150210	50 000 000	99,64	49 821	49 663	2,37
Länsförsäkringar Hypotek Lån 330 120321	50 000 000	99,90	49 949	49 927	2,37
Länsförsäkringar Bank FRN 120604	50 000 000	100,04	50 018	50 000	2,38
Meda Förlagslån 110225	58 000 000	103,24	59 882	57 156	2,85
Nordea FRN 121123	50 000 000	100,05	50 023	50 000	2,38
Saab FRN 131209	40 000 000	100,18	40 073	40 036	1,90
Sagax 150520	45 000 000	99,57	44 805	45 000	2,13
Sampo FRN 110916	20 000 000	101,22	20 245	20 000	0,96
Sandvik FRN 120419	50 000 000	98,66	49 330	49 193	2,34
SBAB 490608	21 000 000	104,97	22 044	22 050	1,05
SBAB FRN 110311	20 000 000	100,24	20 048	20 004	0,95
SBAB FRN 110422	10 000 000	100,29	10 029	10 030	0,48
SBAB FRN 111118	50 000 000	100,01	50 006	49 990	2,38
SBAB FRN 490630	30 000 000	83,80	25 140	25 140	1,19
SCA Finans Real 151201	30 000 000	123,19	36 957	37 301	1,76
SSAB FRN 141209	40 000 000	102,13	40 852	40 000	1,94
Stadshypotek 1576 150318	200 000 000	112,70	225 405	226 718	10,71
Statkraft FRN 120928	50 000 000	100,05	50 024	50 000	2,38
Swedbank FRN 120302	50 000 000	100,36	50 180	49 950	2,39
Swedbank Hypotek FRN 120620	50 000 000	100,04	50 018	50 000	2,38
Swedbank Hypotek FRN 130419	50 000 000	100,07	50 036	50 000	2,38
Swedish Match 140319	35 000 000	110,89	38 813	37 646	1,84
TeliaSonera Real 151201	40 000 000	127,20	50 881	51 837	2,42
TVO FRN 150120	40 000 000	100,22	40 086	40 000	1,91
Vasakronan FRN 140320	50 000 000	103,34	51 672	50 957	2,46
Vasakronan REAL 151201	40 000 000	127,34	50 935	50 129	2,42
Volvo Finans FRN 130121	40 000 000	100,12	40 050	40 000	1,90
Volvo Treasury 120320	30 000 000	108,90	32 669	32 791	1,55
Volvo Treasury 110317	30 000 000	100,72	30 217	29 876	1,44
			1 775 545	1 765 259	84,39
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			2 030 361	2 022 179	96,50
ANDRA TILLGÅNGAR					
ÖVRIGT					
R1 100915	0	2,70	2 892		0,14
R2 100915	-400 000 000	1,56	100		-0,01
R5 100915	-192 000 000	2,16	148		-0,15
			3 140		-0,02
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			3 140		
SUMMA REGLERAD MARKNAD			2 033 502	2 022 179	96,65
SUMMA VÄRDEPAPPER			2 033 502	2 022 179	96,65
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			70 417		3,35
TOTALT			2 103 919	2 022 179	100,00

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Svenska Staten	12,11
SBAB	6,05
Landshypotek AB	4,27

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

Garantiprogrammet

Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som garanteras av Riksgälden inom ramen för garantiprogrammet är:
SBAB FRN 110311
SBAB FRN 110422

Tilläggsupplysning finansiella instrument

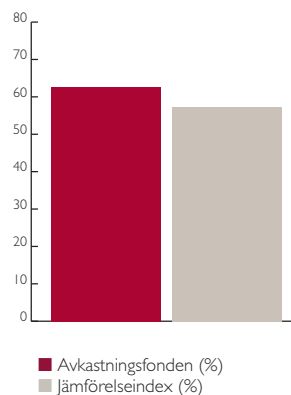
Finansiella instrument som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad är:
Corem 150708
Sagax 150520

Balansräkning

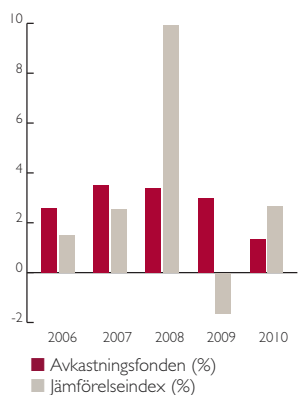
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	2 033 502	691 277
Bank och övriga likvida medel	127 491	32 568
Kortfristiga fordringar	52 171	8 019
SUMMA TILLGÅNGAR	2 213 164	731 865
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	109 245	2 170
SUMMA SKULDER	109 245	2 170
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	2 103 919	729 695
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	4 195	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0,20	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	1 153 253	371 804
Andelsutgivning	1 526 167	499 016
Andelsinlösen	-565 933	-142 033
Halvårets resultat enligt resultaträkning	20 256	16 353
Lämnad utdelning	-29 824	-15 444
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	2 103 919	729 695

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	2,19	113,22	4 637 235	525 033
07/12/31	3,40	113,70	4 162 547	473 268
08/12/31	4,95	112,49	3 305 270	371 804
09/12/31	2,60	117,32	9 829 838	1 153 253
10/06/30	1,89	117,02	17 979 177	2 103 919

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA LIKVIDITETSFOND

Not 1 Värdepapper

	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
RÄNTEBÄRANDE					
STATLIG SEKTOR					
SSVX 100721	15 000 000	99,98	14 998	14 989	10,42
SSVX 100915	20 000 000	99,94	19 988	19 981	13,88
SSVX 101020	5 000 000	99,89	4 995	4 995	3,47
SSVX 101215	5 000 000	99,77	4 988	4 990	3,46
			44 968	44 955	31,24
ÖVRIGT					
Danske Bank 120720	10 000 000	100,36	10 036	10 000	6,97
E.ON Intl Finance 101201	5 000 000	101,19	5 059	5 157	3,51
SBAB FRN 110422	20 000 000	100,29	20 058	20 000	13,93
SBAB FRN 111118	5 000 000	100,01	5 001	5 003	3,47
SBAB FRN 121005	2 000 000	100,19	2 004	2 003	1,39
SEB FRN 110826	10 000 000	100,72	10 072	10 000	7,00
Swedbank FRN 110305	20 000 000	100,23	20 046	20 003	13,92
Vasakronan FRN 110215	10 000 000	100,53	10 053	10 000	6,98
Volkswagen Financial Services FRN 110322	10 000 000	100,34	10 034	10 000	6,97
			92 363	92 166	64,16
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			137 331	137 121	95,39
SUMMA REGLERAD MARKNAD			137 331	137 121	95,39
SUMMA VÄRDEPAPPER			137 331	137 121	95,39
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			6 633		4,61
TOTALT			143 964	137 121	100,00

Garantiprogrammet

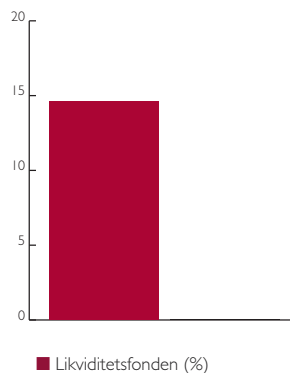
Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som garanteras av Riksgälden inom ramen för garantiprogrammet är:
 Danske Bank 120720
 SBAB FRN 110422
 Swedbank FRN 110305

Balansräkning

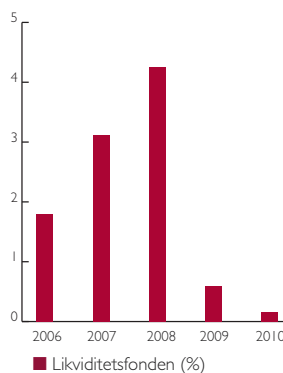
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	137 331	146 918
Bank och övriga likvida medel	11 650	8 249
Kortfristiga fordringar	354	770
SUMMA TILLGÅNGAR	149 335	155 937
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	5 371	797
SUMMA SKULDER	5 371	797
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	143 964	155 140
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	148 253	559 113
Andelsutgivning	73 664	53 776
Andelsinlösen	-73 776	-454 856
Halvårets resultat enligt resultaträkning	244	1 466
Lämnad utdelning	-4 421	-4 360
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	143 964	155 140

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	1,31	102,82	963 379	99 058
07/12/31	2,12	103,86	1 149 511	119 392
08/12/31	2,09	106,13	5 268 330	559 113
09/12/31	2,87	104,49	1 418 821	148 253
100630	3,10	101,56	1 417 484	143 964

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA CASE

Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Alliance Oil	8 000	87,65	701	839	6,29
			701	839	6,29
MATERIAL					
SSAB A	8 000	105,80	846	973	7,60
			846	973	7,60
INDUSTRIVAROR					
ABB SEK, Schweiz	5 000	137,60	688	676	6,18
Haldex	10 000	67,25	673	453	6,04
Hexopol B	4 150	87,75	364	359	3,27
Niscayah Group	50 000	10,75	538	734	4,82
Trelleborg B	24 000	47,00	1 128	1 258	10,12
			3 390	3 480	30,43
SÄLLANKÖPSVAROR					
Husqvarna A	15 000	47,07	706	753	6,34
Metro International TO 1a	191 760	0,54	104	137	0,93
MQ Holding	3 900	30,20	118	125	1,06
			927	1 016	8,32
DAGLIGVAROR					
Hakon Invest	4 700	105,60	496	548	4,45
			496	548	4,45
FINANS & FASTIGHET					
Bure Equity	30 918	26,10	807	909	7,24
			807	909	7,24
INFORMATIONSTEKNIK					
Axis	7 000	90,00	630	792	5,65
Ericsson B	9 000	87,25	785	728	7,05
NOTE	44 400	7,40	329	903	2,95
Sensys Traffic	100 000	1,62	162	650	1,45
			1 906	3 073	17,11
SUMMA AKTIEMARKNAD			9 074	10 837	81,45
SUMMA REGLERAD MARKNAD			9 074	10 837	81,45
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
AKTIEMARKNAD					
MATERIAL					
Kopylovskoye	146 060	0,29	42	0	0,38
			42	0	0,38
INFORMATIONSTEKNIK					
Cinnober	50	150,00	8	11	0,07
Clavister B	500 000	1,05	525	1 000	4,71
Sensys Traffic 11 K 6,50 Juni - TMC	-100 000	0,03	-3	-27	-0,03
			529	1 039	4,75
SUMMA AKTIEMARKNAD			572	1 039	5,13
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			572	1 039	5,13
SUMMA VÄRDEPAPPER			9 646	11 822	86,58
Värav med positivt marknadsvärde			9 649	11 849	
Värav med negativt marknadsvärde			3	27	
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 495		13,42
TOTALT			11 141	11 822	100,00

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Sensys Traffic	1,42

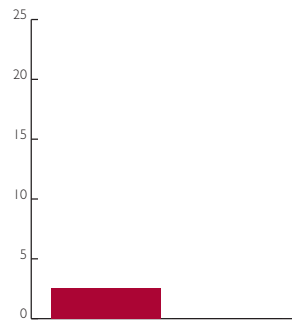
* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	9 649	442 220
Bank och övriga likvida medel	1 499	54 751
Kortfristiga fordringar	0	7 293
SUMMA TILLGÅNGAR	11 148	504 264
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	3	8 852
Övriga kortfristiga skulder	4	25 843
SUMMA SKULDER	7	34 695
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	11 141	469 569
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	32 277
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	6,87
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	15 187	232 223
Andelsutgivning	100	320 570
Andelsinlösen	-2 794	-225 412
Halvårets resultat enligt resultaträkning	-1 352	143 313
Lämnad utdelning	0	-1 125
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	11 141	469 569

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	0,00	1 997,80	401 202	801 521
07/12/31	0,00	1 686,98	375 461	633 396
08/12/31	0,00	733,09	316 775	232 223
09/12/31	3,55	924,76	16 423	15 187
10/06/30	0,00	820,07	13 585	11 141

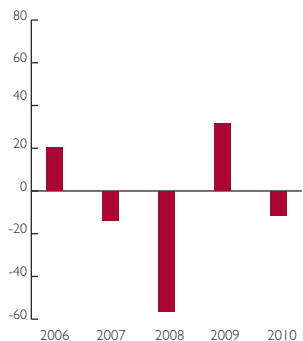
Avkastning sedan start



■ Case (%)

Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



■ Case (%)

Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

CATELLA FOKUS

Not 1 Värdepapper

	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
INDUSTRIVAROR					
Alfa Laval	45 000	102,20	4 599	4 882	3,69
Atlas Copco A	120 000	115,00	13 800	11 093	11,07
SKF B	100 000	141,20	14 120	11 473	11,33
Trelleborg B	200 000	47,00	9 400	9 634	7,54
			41 919	37 083	33,64
SÄLLANKÖPSVAROR					
Autoliv SDB, USA	26 400	378,90	10 003	7 609	8,03
Husqvarna B	80 000	47,19	3 775	3 956	3,03
			13 778	11 565	11,06
HÄLSOVÄRD					
Gefinge B	20 000	151,70	3 034	2 881	2,43
			3 034	2 881	2,43
FINANS & FASTIGHET					
Bure Equity	271 827	26,10	7 095	9 166	5,69
Nordea	150 000	64,90	9 735	10 795	7,81
SEB A	200 000	41,80	8 360	9 245	6,71
			25 190	29 206	20,21
INFORMATIONSTEKNIK					
Axis	40 000	90,00	3 600	4 165	2,89
Ericsson B	70 000	87,25	6 108	5 312	4,90
Nokia SEK, Finland	50 000	64,25	3 212	5 052	2,58
			12 920	14 529	10,37
SUMMA AKTIEMARKNAD			96 841	95 263	77,71
SUMMA REGLERAD MARKNAD			96 841	95 263	77,71
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
AKTIEMARKNAD					
SÄLLANKÖPSVAROR					
Sjöö Sandström	2 333	225,00	525	3 266	0,42
			525	3 266	0,42
INFORMATIONSTEKNIK					
Cinnober 10 K 210 December - TMC	-20 000	0,08	-2	-77	0,00
Cinnober	10 000	150,00	1 500	1 200	1,20
Clavister A	3 636 111	1,05	3 818	10 045	3,06
IP Only	7 875 000	0,51	4 016	17 325	3,22
			9 333	28 493	7,49
SUMMA AKTIEMARKNAD			9 858	31 759	7,91
RÄNTEBÄRANDE					
ÖVRIGT					
Clavister Förlagslån 111130	6 000 000	82,09	4 925	6 000	3,95
			4 925	6 000	3,95
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			4 925	6 000	3,95
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			14 783	41 025	11,86
SUMMA VÄRDEPAPPER					
Varav med positivt marknadsvärde			111 623	136 288	89,57
Varav med negativt marknadsvärde			2	77	
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			13 000		10,43
TOTALT			124 624	136 288	100,00

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Clavister	7,02
Cinnober	1,20

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	111 623	290 504
Bank och övriga likvida medel	14 497	63 770
Kortfristiga fordringar	358	1 841
SUMMA TILLGÅNGAR	126 480	356 115
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	1	2 506
Övriga kortfristiga skulder	1 855	28 204
SUMMA SKULDER	1 856	30 710
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	124 624	325 405

POSTER INOM LINJEN

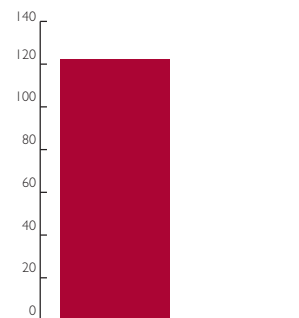
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	4 449
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	1,37

Not 2 TILL BALANSRÄKNING

FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	158 920	930 831
Andelsutgivning	2 451	64 624
Andelsinlösen	-45 044	-697 131
Halvårets resultat enligt resultaträkning	10 617	104 430
Lämnad utdelning	-2 320	-77 349
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	124 624	325 405

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	0,00	1 606,21	1 214 293	1 950 413
07/12/31	2,72	1 463,16	1 259 340	1 842 619
08/12/31	61,00	1 005,33	925 895	930 831
09/12/31	83,54	1 105,04	143 814	158 920
10/06/30	18,48	1 125,42	110 735	124 624

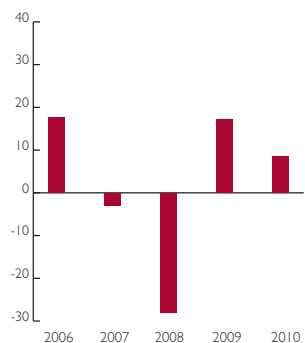
Avkastning sedan start



■ Fokus (%)

Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



■ Fokus (%)

Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

CATELLA INSTITUTIONELL ABSOLUT AKTIER

Not 1 Värdepapper

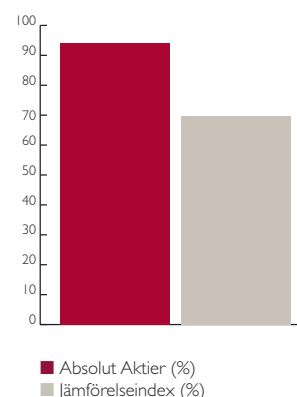
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Alliance Oil	31 500	87,65	2 761	3 251	1,35
Enquest, Storbritannien	886 707	11,80	10 463	9 173	5,13
Lundin Petroleum	89 000	34,63	3 082	3 629	1,51
PA Resources BTA 100609	33 600	5,45	183	126	0,09
			16 489	16 178	8,08
MATERIAL					
Boliden	47 000	87,25	4 101	4 598	2,01
Lundin Mining	130 000	22,23	2 890	4 137	1,42
Nordic Mines	110 000	28,00	3 080	2 860	1,51
SCA B	21 500	92,30	1 984	2 045	0,97
			12 055	13 640	5,91
INDUSTRIVAROR					
ABB SEK, Schweiz	63 000	137,60	8 669	8 957	4,25
Atlas Copco B	86 800	103,90	9 019	7 173	4,42
NCC B	80 000	117,00	9 360	8 410	4,59
Opcon	100 734	24,20	2 438	5 421	1,19
Sandvik	68 000	96,10	6 535	5 903	3,20
SKF B	52 400	141,20	7 399	4 983	3,63
Trelleborg B	158 000	47,00	7 426	5 852	3,64
Volvo B	119 000	87,35	10 395	7 670	5,09
			61 239	54 368	30,01
SÄLLANKÖPSVAROR					
Autoliv SDB, USA	29 000	378,90	10 988	8 282	5,39
Byggmax	90 000	45,50	4 095	4 140	2,01
Electrolux B	10 000	179,90	1 799	1 827	0,88
Hennes & Mauritz B	65 600	215,60	14 143	13 064	6,93
Kappahl	40 000	48,00	1 920	2 470	0,94
			32 945	29 783	16,15
HÄLSOVÄRD					
AstraZeneca SDB, Storbritannien	15 500	368,00	5 704	4 913	2,80
Elekta B	16 000	198,40	3 174	3 057	1,56
Genting B	20 000	151,70	3 034	3 128	1,49
Swedish Orphan Biovitrum	35 000	37,10	1 299	985	0,64
			13 211	12 083	6,47
FINANS & FASTIGHET					
Avanza Holding Bank	19 000	217,00	4 123	3 994	2,02
Nordnet	40 000	27,60	1 104	1 140	0,54
SEB A	87 000	41,80	3 637	3 762	1,78
Swedbank A	50 000	72,55	3 628	3 168	1,78
Swedbank Preferensaktie	145 000	73,05	10 592	10 958	5,19
			23 083	23 021	11,31
INFORMATIONSTEKNIK					
Cyber Com	16 000	24,50	392	522	0,19
Ericsson B	195 000	87,25	17 014	15 284	8,34
NOTE	100 675	7,40	745	2 369	0,37
Pricer B	14 793 684	0,64	9 468	8 869	4,64
			27 619	27 044	13,54
SUMMA AKTIEMARKNAD			186 642	176 116	91,47
SUMMA REGLERAD MARKNAD			186 642	176 116	91,47
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Blackpearl Resources	105 000	20,60	2 163	1 157	1,06
			2 163	1 157	1,06
MATERIAL					
Dannemora Mineral	10 100	60,50	611	702	0,30
			611	702	0,30
INFORMATIONSTEKNIK					
Ip Only	1 202 632	0,51	613	5 030	0,30
			613	5 030	0,30
SUMMA AKTIEMARKNAD			3 387	6 889	1,66
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			3 387	6 889	1,66
SUMMA VÄRDEPAPPER			190 030	183 006	93,13
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			14 017		6,87
TOTALT			204 047	183 006	100,00

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	190 030	242 386
Bank och övriga likvida medel	9 048	59
Kortfristiga fordringar	5 053	3 082
SUMMA TILLGÅNGAR	204 131	246 063
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	84	4 969
SUMMA SKULDER	84	4 969
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	204 047	241 094
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	204 451	207 781
Andelsutgivning	1 545	18 075
Andelslösning	-15 628	-3 790
Halvårets resultat enligt resultaträkning	13 679	39 361
Lämnad utdelning	0	-20 334
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	204 047	241 094

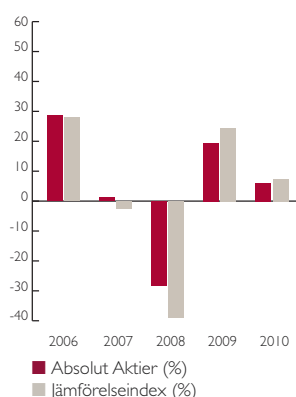
Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	0,00	1 727,53	408 686	706 017
07/12/31	0,00	1 698,80	292 585	497 043
08/12/31	74,82	1 159,47	179 204	207 781
09/12/31	113,47	1 313,89	155 607	204 451
10/06/30	0,00	1 359,47	150 092	204 047

Avkastning sedan start



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Swedbank AB	6,97

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehåller fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

CATELLA INSTITUTIONELL ALLOKERING

Not 1 Värdepapper

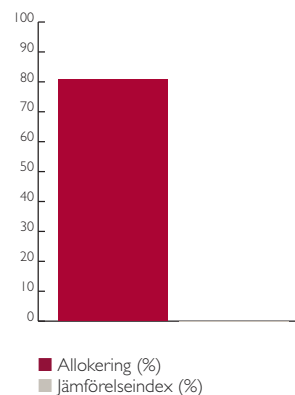
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Enquest, Storbritannien	170 000	11,80	2 006	1 869	3,54
			2 006	1 869	3,54
INDUSTRIVAROR					
ABB SEK, Schweiz	13 000	137,60	1 789	1 848	3,15
Atlas Copco A	10 000	115,00	1 150	987	2,03
Opcon	40 579	24,20	982	1 857	1,73
Sandvik	10 000	96,10	961	889	1,69
Scania B	10 000	120,00	1 200	867	2,11
SKF B	10 000	141,20	1 412	1 474	2,49
Trelleborg B	25 000	47,00	1 175	1 287	2,07
Volvo B	22 000	87,35	1 922	1 793	3,39
			10 591	11 001	18,66
SÄLLANKÖPSVAROR					
Autoliv SDB, USA	4 000	378,90	1 516	1 546	2,67
Hennes & Mauritz B	11 000	215,60	2 372	2 373	4,18
			3 887	3 919	6,85
FINANS & FASTIGHET					
Nordea	15 000	64,90	974	970	1,72
Swedbank A	30 000	72,55	2 176	2 077	3,84
			3 150	3 047	5,55
INFORMATIONSTEKNIK					
Ericsson B	35 000	87,25	3 054	2 873	5,38
			3 054	2 873	5,38
SUMMA AKTIEMARKNAD					
			22 687	22 709	39,98
RÄNTEBÄRANDE					
ÖVRIGT					
Holmen Cert 100823	6 000 000	99,89	5 993	5 994	10,56
Volvo Treasury 120320	10 000 000	108,90	10 890	10 310	19,19
			16 883	16 304	29,75
SUMMA RÄNTEBÄRANDE					
			16 883	16 304	29,75
SUMMA REGLERAD MARKNAD					
			39 571	39 013	69,74
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
AKTIEMARKNAD					
HÄLSOVÄRD					
Bluefish Pharmaceuticals	197 000	7,00	1 379	1 578	2,43
			1 379	1 578	2,43
INFORMATIONSTEKNIK					
Ip Only	307 895	0,51	157	552	0,28
			157	552	0,28
SUMMA AKTIEMARKNAD					
			1 536	2 130	2,71
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
			1 536	2 130	2,71
SUMMA VÄRDEPAPPER					
			41 107	41 144	72,45
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER					
			15 635	27,55	
TOTALT					
			56 741	41 144	100,00

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	41 107	106 617
Bank och övriga likvida medel	6 919	8 950
Kortfristiga fordringar	8 738	248
SUMMA TILLGÅNGAR	56 764	115 815
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	23	6 440
SUMMA SKULDER	23	6 440
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	56 741	109 375
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	109 049	67 454
Andelsutgivning	13 743	41 386
Andelsinlösen	-66 962	-4 528
Halvårets resultat enligt resultaträkning	911	10 806
Lämnad utdelning	0	-5 743
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	56 741	109 375

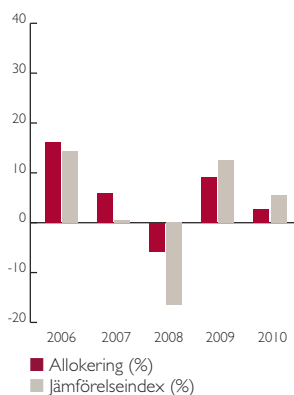
Datum	Utdelning kr/andel	Andels- värde SEK	Antal andelar	Fond- förmögenhet kSEK
061231	0,00	1 387,83	68 119	94 546
071231	0,00	1 449,73	103 752	150 413
081231	33,04	1 327,34	50 819	67 454
091231	113,00	1 360,38	80 161	109 049
100630	0,00	1 394,56	40 687	56 741

Avkastning sedan start



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

CATELLA INSTITUTIONELL RELATIV

Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Alliance Oil	100 000	87,65	8 765	9 689	1,48
Enquest, Storbritannien	940 000	11,80	11 092	10 578	1,87
			19 857	20 266	3,35
MATERIAL					
Boliden	85 000	87,25	7 416	7 477	1,25
Nordic Mines	427 000	28,00	11 956	11 102	2,02
			19 372	18 579	3,27
INDUSTRIVAROR					
ABB SEK, Schweiz	208 000	137,60	28 621	29 214	4,83
Atlas Copco A	237 800	115,00	27 347	20 709	4,61
BE Group	108 593	44,40	4 822	5 124	0,81
Hexagon B	117 000	102,30	11 969	11 686	2,02
NCC B	90 000	117,00	10 530	11 213	1,78
Opcon	1 207 834	24,20	29 230	62 717	4,93
Sandvik	213 600	96,10	20 527	17 947	3,46
Scania B	189 500	120,00	22 740	18 289	3,84
SKF B	110 000	141,20	15 532	15 833	2,62
Trelleborg B	515 600	47,00	24 233	14 796	4,09
Volvo B	574 120	87,35	50 149	37 944	8,46
			245 700	245 472	41,46
SÄLLANKÖPSVAROR					
Autoliv SDB, USA	39 000	378,90	14 777	14 060	2,49
Hennes & Mauritz B	305 000	215,60	65 758	68 933	11,10
			80 535	82 993	13,59
FINANS & FASTIGHET					
Swedbank A	1 003 434	72,55	72 799	70 198	12,28
			72 799	70 198	12,28
INFORMATIONSTEKNIK					
Ericsson B	766 000	87,25	66 834	61 546	11,28
NOTE	1 556 500	7,40	11 518	47 667	1,94
Pricer B	11 184 000	0,64	7 158	7 414	1,21
			85 509	116 627	14,43
SUMMA AKTIEMARKNAD			523 772	554 135	88,38
SUMMA REGLERAD MARKNAD			523 772	554 135	88,38
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT					
AKTIEMARKNAD					
SÄLLANKÖPSVAROR					
Invisio Communications	161 866	14,20	2 298	2 954	0,39
			2 298	2 954	0,39
HÄLSOVÄRD					
Bluefish Pharmaceuticals	703 500	7,00	4 925	5 636	0,83
			4 925	5 636	0,83
INFORMATIONSTEKNIK					
IP Only	6 831 361	0,51	3 484	26 055	0,59
Overhorizon	215 830	22,20	4 791	3 000	0,81
Tractechology B	462 940	3,20	1 481	632	0,25
			9 757	29 688	1,65
SUMMA AKTIEMARKNAD			16 980	38 278	2,87
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			16 980	38 278	2,87
SUMMA VÄRDEPAPPER			540 752	592 414	91,24
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			51 907		8,76
TOTALT			592 659	592 414	100,00

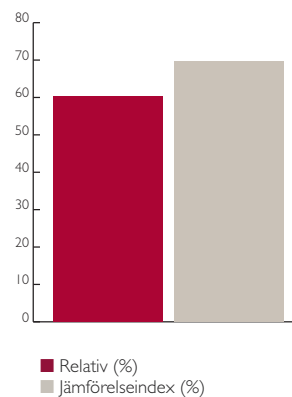
Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	540 752	1 389 502
Bank och övriga likvida medel	414 117	28 340
Kortfristiga fordringar	8 957	83 061
SUMMA TILLGÅNGAR	963 826	1 500 903
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	371 167	99 761
SUMMA SKULDER	371 167	99 761
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	592 659	1 401 142
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0

Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	1 281 294	1 158 976
Andelsutgivning	52 233	170 751
Andelsinlösen	-717 321	-60 000
Halvårets resultat enligt resultaträkning	26 298	208 350
Lämnad utdelning	-49 845	-76 935
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	592 659	1 401 142

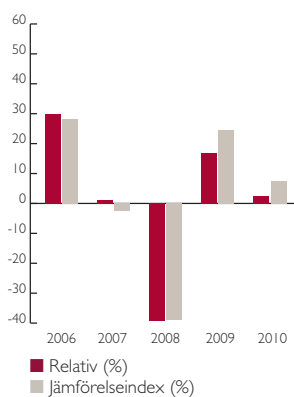
Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	7,46	1 742,59	992 946	1 730 298
07/12/31	31,83	1 731,04	1 076 665	1 863 752
08/12/31	55,11	1 009,61	1 147 948	1 158 976
09/12/31	67,02	1 352,12	947 615	1 281 294
10/06/30	55,19	1 329,36	445 822	592 659

Avkastning sedan start



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

CATELLA STIFTELSEFOND

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %
REGLERAD MARKNAD	Antal	Kurs			
AKTIEMARKNAD					
ENERGI					
Acergy Norge, NOK	30 000	97,80	3 509	3 782	0,92
Alliance Oil	55 000	87,65	4 821	4 832	1,26
Frontline, Bermuda, NOK	35 000	190,20	7 962	9 712	2,08
PA Resources	500 000	5,30	2 650	2 928	0,69
Seadrill, Bermuda, NOK	75 000	119,00	10 674	11 189	2,79
Subsea 7, Norge, NOK	25 000	98,85	2 956	3 376	0,77
			32 572	35 818	8,52
MATERIAL					
Aker Solutions, Norge, NOK	50 000	75,25	4 500	5 448	1,18
			4 500	5 448	1,18
INDUSTRIVAROR					
A.P.Møller Maersk, Danmark, DKK	100	48 460,00	6 194	6 300	1,62
ABB SEK, Schweiz	25 000	137,60	3 440	3 393	0,90
Alfa Laval	50 000	102,20	5 110	5 154	1,34
Atlas Copco A	49 000	115,00	5 635	5 383	1,47
DSV DC, Danmark, DKK	25 000	88,35	2 823	3 309	0,74
Golden Ocean Group, Bermuda, NOK	500 000	7,93	4 742	5 431	1,24
Metso, Finland, EUR	15 000	26,52	3 787	3 632	0,99
Norwegian Air Shuttle, Norge, NOK	50 000	105,50	6 309	8 370	1,65
Sandvik	155 000	96,10	14 896	14 676	3,90
Volvo B	175 000	87,35	15 286	14 891	4,00
Wärtsilä B, Finland, EUR	15 000	37,47	5 351	5 603	1,40
			73 573	76 142	19,25
SÄLLANKÖPSVAROR					
Hennes & Mauritz B	20 000	215,60	4 312	4 542	1,13
Husqvarna B	100 000	47,19	4 719	5 124	1,23
			9 031	9 666	2,36
DAGLIGVAROR					
Morpol, Norge, NOK	225 000	19,70	5 301	5 958	1,39
			5 301	5 958	1,39
HÄLSOVÅRD					
Novo Nordisk, Danmark, DKK	5 000	494,10	3 158	3 095	0,83
			3 158	3 095	0,83
FINANS & FASTIGHET					
Fabege	4 685	46,44	218	214	0,06
Hufvudstaden A	285 000	59,65	17 000	15 491	4,45
Nordea	40 000	64,90	2 596	2 654	0,68
Nordnet	138 364	27,60	3 819	3 725	1,00
SEB A	100 000	41,80	4 180	4 206	1,09
			27 813	26 291	7,28
INFORMATIONSTEKNIK					
Ericsson B	130 000	87,25	11 342	10 803	2,97
			11 342	10 803	2,97
SUMMA AKTIEMARKNAD			167 289	173 221	43,78
RÄNTEBÄRANDE					
STATLIG SEKTOR					
SSVX 101215	7 000 000	99,77	6 984	6 986	1,83
			6 984	6 986	1,83
RÄNTEBÄRANDE					
HSBC Finance 100729	12 000 000	100,11	12 013	10 960	3,14
Länsförsäkringar Hypotek 120321	4 000 000	104,40	4 176	4 199	1,09
Sandvik 120509	6 000 000	102,82	6 169	6 170	1,61
SBAB FRN 110817	25 000 000	100,72	25 179	25 243	6,59
SBAB FRN 121005	6 000 000	100,19	6 012	6 000	1,57
SCA Finans 101118	18 000 000	100,91	18 164	18 399	4,75
SKF 131213, EUR	423 000	105,88	4 264	4 587	1,12
SSAB 141209	10 000 000	105,44	10 544	10 525	2,76
Stadshypotek 1573 121219	32 000 000	108,91	34 850	35 129	9,12
Swedbank FRN 120302	15 000 000	100,36	15 054	14 985	3,94
Swedbank FRN 160825	19 000 000	97,49	18 523	18 430	4,85
Vasakronan FRN 140422	10 000 000	104,52	10 452	10 010	2,74
Volkswagen 110406	10 000 000	102,20	10 220	9 991	2,67
			175 620	174 627	45,96
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			182 603	181 613	47,78

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %
ANDRA TILLGÅNGAR	Antal	Kurs			
ÖVRIGT					
Catella EuropaHedge	240 429,3303	95,90	23 057	24 058	6,03
Catella Hedgefond	25 590,7971	135,74	3 474	3 297	0,91
			26 531	27 355	6,94
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			26 531	27 355	6,94
SUMMA REGLERAD MARKNAD			376 423	382 190	98,50
SUMMA VÄRDEPAPPER			376 423	382 190	98,50
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			5 720		1,50
TOTALT			382 144	382 190	100,00

Sammanställning, emittenter*

Emittent	% av fondförmögenheten*
Sandvik	5,51

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per emittent i de fall fonden innehar fler än en typ av värdepapper utgivna av samma emittent.

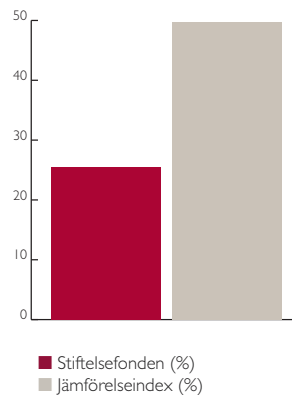
Catella Stiftelsefond fortsättning nästa sida.

CATELLA STIFTELSEFOND

Balansräkning

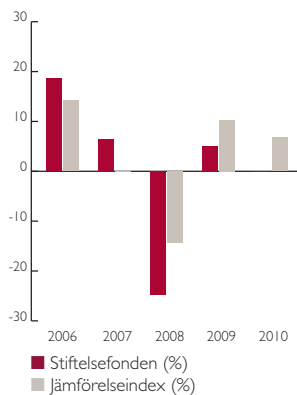
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	376 423	554 781
Bank och övriga likvida medel	22 718	8 551
Kortfristiga fordringar	20 459	87 429
SUMMA TILLGÅNGAR	419 600	650 761
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde, Not 1	0	292
Övriga kortfristiga skulder	37 456	59 062
SUMMA SKULDER	37 456	59 354
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	382 144	591 407
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	2 539
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0,43
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	507 339	577 168
Andelsutgivning	23 567	35 359
Andelsinlösen	-121 539	-24 675
Halvårets resultat enligt resultaträkning	-1 858	32 413
Lämnad utdelning	-25 365	-28 858
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	382 144	591 407

Avkastning sedan start



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Kursutveckling årsvis %



Avkastningen är beräknad med hänsyn till fast samt eventuell rörlig avgift.

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
061231	0,00	1 321,25	199 762	263 935
071231	1,07	1 374,85	571 091	785 164
081231	68,74	978,21	590 024	577 168
091231	48,91	989,59	512 678	507 339
100630	50,93	923,88	413 631	382 144

TEAM CATELLA TENNISFOND

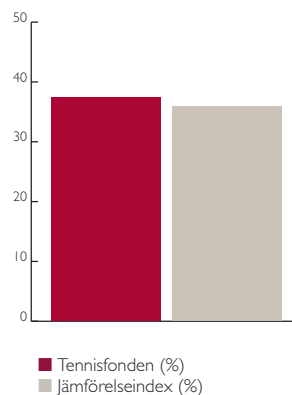
Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %
REGLERAD MARKNAD						
AKTIEMARKNAD						
ENERGI						
Statohydro, Norge, NOK	3 300	126,40	499	462	1,22	0,72
			499	462	1,22	
MATERIAL						
SCA B	9 000	92,30	831	770	2,03	
SSAB B	6 400	94,55	605	876	1,48	
			1 436	1 647	3,50	3,41
INDUSTRIVAROR						
Atlas Copco A	6 000	115,00	690	599	1,68	
NCC B	600	117,00	70	73	0,17	
Saab B	4 500	89,10	401	340	0,98	
Sandvik	3 000	96,10	288	304	0,70	
Scania B	5 000	120,00	600	484	1,46	
Securitas	3 500	71,10	249	223	0,61	
Skanska B	5 000	113,60	568	489	1,39	
SKF B	7 000	141,20	988	615	2,41	
Volvo B	28 600	87,35	2 498	1 755	6,10	
			6 353	4 882	15,51	21,32
SÄLLANKÖPSVAROR						
Hennes & Mauritz B	16 800	215,60	3 622	2 795	8,84	
Husqvarna B	12 750	47,19	602	467	1,47	
KappAhl	13 000	48,00	624	599	1,52	
MTG B	2 000	430,20	860	304	2,10	
Unibet Group SDB	1 100	143,75	158	169	0,39	
			5 866	4 334	14,32	11,24
DAGLIGVAROR						
Oriflame SDB, Luxemburg	2 000	407,10	814	574	1,99	
Swedish Match B	3 000	171,30	514	434	1,25	
			1 328	1 008	3,24	2,03
HÄLSOVÄRD						
AstraZeneca SDB, Storbritannien	4 500	368,00	1 656	1 320	4,04	
Getinge B	5 100	151,70	774	683	1,89	
Meda A	8 500	56,85	483	454	1,18	
Swedish Orphan Biovitrum	500	37,10	19	20	0,05	
			2 931	2 477	7,16	4,32
FINANS & FASTIGHET						
Handelsbanken A	15 000	192,20	2 883	2 252	7,04	
Investor B	8 000	127,00	1 016	901	2,48	
Kinnevik Investment B	12 550	125,90	1 580	1 106	3,86	
Nordea	36 425	64,90	2 364	1 358	5,77	
SEB A	28 800	41,80	1 204	1 113	2,94	
Swedbank A	13 000	72,55	943	423	2,30	
			9 990	7 153	24,38	18,84
INFORMATIONSTEKNIK						
Ericsson B	23 500	87,25	2 050	1 504	5,00	
IFS B	7 450	79,50	592	676	1,45	
Nokia SEK, Finland	6 400	64,25	411	919	1,00	
			3 054	3 099	7,45	6,59
TELEKOMOPERATÖRER						
Tele 2 B	10 000	117,20	1 172	704	2,86	
TeliaSonera	58 500	50,35	2 945	2 565	7,19	
			4 117	3 269	10,05	6,50
ÖVRIGT						
XACT OMXS30	12 000	98,15	1 178	845	2,87	
			1 178	845	2,87	
SUMMA AKTIEMARKNAD			36 753	29 176	89,70	74,97
RÄNTEBÄRANDE						
STATLIG SEKTOR						
Statsobligation 1045	4 000 000	103,17	4 127	4 234	10,07	
			4 127	4 234	10,07	
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			4 127	4 234	10,07	25,00
SUMMA REGLERAD MARKNAD			40 879	33 410	99,78	100,00
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT						
AKTIEMARKNAD						
SÄLLANKÖPSVAROR						
Dustie Systems	14 300	0	0	3 160	0	
			0	3 160	0	
SUMMA AKTIEMARKNAD			0	3 160	0	
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			0	3 160	0,00	0,00
SUMMA VÄRDEPAPPER			40 879	36 570	99,78	100,00
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			91		0,22	
TOTALT			40 971	36 570	100,00	

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	40 879	37 232
Bank och övriga likvida medel	186	722
Kortfristiga fordringar	66	166
SUMMA TILLGÅNGAR	41 131	38 121
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	160	702
SUMMA SKULDER	160	702
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	40 971	37 419
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	42 206	36 506
Andelsutgivning	930	3 266
Andelsinlösen	-2 850	-5 470
Halvårets resultat enligt resultaträkning	1 772	7 246
Lämnad utdelning	-1 087	-4 130
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	40 971	37 419

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
06/12/31	0,00	154,77	522 003	80 788
07/12/31	0,52	148,85	865 040	128 758
08/12/31	1,96	90,29	404 341	36 506
09/12/31	10,81	117,08	360 494	42 206
10/06/30	3,19	118,79	344 901	40 971

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA FÖRSIKTIG

Not 1 Värdepapper

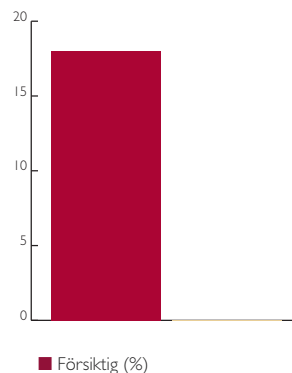
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ÖVRIGT					
Catella Europafond	33 333,0702	74,73	2 491	3 537	4,56
Catella Reavinstfond	27 118,5102	232,38	6 302	5 741	11,54
iShares MSCI Emerg Mkt Index, USA, USD	4 000,0000	37,32	1 162	909	2,13
iShares MSCI Japan, USA, USD	5 500,0000	9,20	394	611	0,72
SPDR S&P 500, USA, USD	7 025,0000	103,22	5 644	6 502	10,34
SUMMA AKTIEMARKNAD			15 992	17 301	29,29
RÄNTEBÄRANDE					
ÖVRIGT					
Catella Avkastningsfond	173 958,0258	117,04	20 360	19 569	37,30
Catella Likviditetsfond	52 813,5992	101,56	5 364	5 411	9,83
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			25 724	24 980	47,13
ANDRATILLGÅNGAR					
ÖVRIGT					
Catella Europahedge	63 837,7595	95,90	6 122	6 383	11,21
Catella Hedgefond	44 165,2455	135,74	5 995	5 429	10,98
SUMMA ANDRATILLGÅNGAR			12 117	11 812	22,19
SUMMA REGLERAD MARKNAD			53 833	54 092	98,62
SUMMA VÄRDEPAPPER			53 833	54 092	98,62
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			756		1,38
TOTALT			54 589	54 092	100,00

Balansräkning

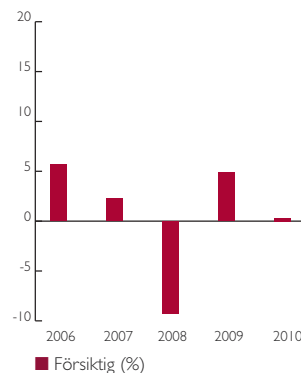
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	53 833	55 736
Bank och övriga likvida medel	775	707
Kortfristiga fordringar	31	69
SUMMA TILLGÅNGAR	54 639	56 512
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	50	36
SUMMA SKULDER	50	36
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	54 589	56 476
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	60 198	57 138
Andelsutgivning	7 443	4 895
Andelsinlösen	-10 864	-5 637
Halvårets resultat enligt resultaträkning	234	2 721
Lämnad utdelning	-2 422	-2 641
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	54 589	56 476

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fond-förmögenhet kSEK
06/12/31	0,17	113,90	648 921	73 913
07/12/31	1,95	114,61	640 351	73 393
08/12/31	3,37	100,93	566 131	57 138
09/12/31	4,79	107,02	562 500	60 198
10/06/30	4,49	102,92	530 412	54 589

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA BALANSERAD

Not 1 Värdepapper

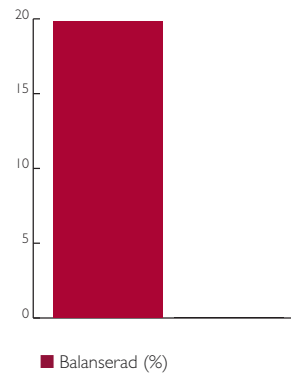
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ÖVRIGT					
Catella Europafond	72 647,1609	74,73	5 429	7 239	9,04
Catella Reavinstfond	52 829,2889	232,38	12 276	10 899	20,45
IShares MSCI Emerg Mkt Index, USA, USD	7 600,0000	37,32	2 207	1 629	3,68
IShares MSCI Japan, USA, USD	14 000,0000	9,20	1 002	1 531	1,67
SPDR S&P 500, USA, USD	14 510,0000	103,22	11 657	13 235	19,42
SUMMA AKTIEMARKNAD			32 572	34 532	54,26
RÄNTEBÄRANDE					
ÖVRIGT					
Catella Avkastningsfond	76 764,8216	117,04	8 985	8 619	14,97
Catella Likviditetsfond	31 590,2294	101,56	3 208	3 231	5,34
SUMMA RÄNTEBÄRANDE			12 193	11 850	20,31
ANDRA TILLGÅNGAR					
ÖVRIGT					
Catella Europahedge	69 847,5630	95,90	6 698	6 984	11,16
Catella Hedgefond	49 298,7216	135,74	6 692	5 962	11,15
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			13 390	12 945	22,31
SUMMA REGLERAD MARKNAD			58 155	59 327	96,88
SUMMA VÄRDEPAPPER			58 155	59 327	96,88
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 874		3,12
TOTALT			60 029	59 327	100,00

Balansräkning

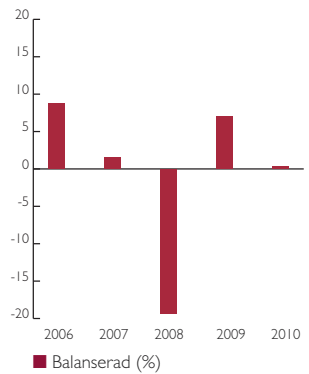
BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	58 155	54 504
Bank och övriga likvida medel	1 844	2 028
Kortfristiga fordringar	66	181
SUMMA TILLGÅNGAR	60 065	56 713
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	36	23
SUMMA SKULDER	36	23
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	60 029	56 690
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	61 693	51 736
Andelsutgivning	7 645	6 111
Andelsinlösen	-7 009	-2 561
Halvårets resultat enligt resultaträkning	206	3 664
Lämnad utdelning	-2 506	-2 260
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	60 029	56 690

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fond-förmögenhet kSEK
061231	0,09	124,37	544 352	67 702
071231	2,08	124,24	553 691	68 790
081231	2,98	97,70	529 554	51 736
091231	4,25	109,89	561 384	61 693
100630	4,57	105,80	567 375	60 029

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA OFFENSIV

Not 1 Värdepapper

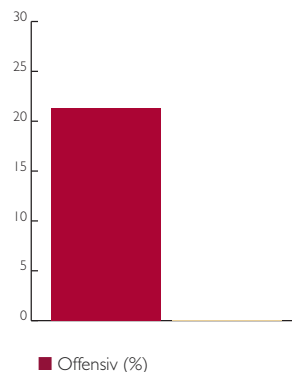
	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %
REGLERAD MARKNAD					
AKTIEMARKNAD					
ÖVRIGT					
Catella Europafond	100 136,1894	74,73	7 483	10 104	13,27
Catella Reavinstfond	85 366,9303	232,38	19 838	17 965	35,17
iShares MSCI Emerg Mkt Index, USA, USD	10 000,0000	37,32	2 905	2 193	5,15
iShares MSCI Japan, USA, USD	11 000,0000	9,20	788	1 196	1,40
SPDR S&P 500, USA, USD	22 120,0000	103,22	17 770	19 907	31,50
SUMMA AKTIEMARKNAD			48 783	51 363	86,49
ANDRA TILLGÅNGAR					
ÖVRIGT					
Catella Europahedge	42 041,0811	95,90	4 032	4 238	7,15
Catella Hedgefond	17 962,3369	135,74	2 438	2 263	4,32
SUMMA ANDRA TILLGÅNGAR			6 470	6 501	11,47
SUMMA REGLERAD MARKNAD			55 253	57 864	97,95
SUMMA VÄRDEPAPPER			55 253	57 864	97,95
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 154		2,05
TOTALT			56 407	57 864	100,00

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	55 253	48 460
Bank och övriga likvida medel	1 386	702
Kortfristiga fordringar	108	330
SUMMA TILLGÅNGAR	56 747	49 493
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	340	24
SUMMA SKULDER	340	2
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	56 407	49 469
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
POSTER INOM LINJEN		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	0	0
Utlånade värdepapper	0	0
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0
Not 2 TILL BALANSRÄKNING		
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	58 837	41 645
Andelsutgivning	8 599	8 506
Andelsinlösen	-8 941	-3 093
Halvårets resultat enligt resultaträkning	216	4 182
Lämnad utdelning	-2 304	-1 771
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	56 407	49 469

Datum	Utdelning kr/andel	Andels- värde SEK	Antal andelar	Fond- förmögenhet kSEK
06/12/31	0,19	135,80	354 640	48 160
07/12/31	2,22	134,71	400 656	53 975
08/12/31	2,50	93,44	445 684	41 645
09/12/31	3,73	112,31	523 868	58 837
10/06/30	4,55	108,32	520 734	56 407

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %



CATELLA SVERIGE PASSIV

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %	Index- vikt %
	Antal	Kurs				
REGLERAD MARKNAD						
AKTIEMARKNAD						
ENERGI						
Alliance Oil	30 249	87,65	2 651	3 469	0,41	
Concordia	8 500	18,50	157	314	0,02	
Enquest, Storbritannien	76 786	11,80	906	0	0,14	
Lundin Petroleum	56 989	34,63	1 974	3 822	0,30	
PA Resources BTA 100609	85 400	5,45	465	320	0,07	
PA Resources	30 500	5,30	162	746	0,02	
			6 315	8 671	0,97	0,96
MATERIAL						
Billerud	18 200	47,50	864	1 099	0,13	
Boliden	48 300	87,25	4 214	1 697	0,65	
Holmen B	14 900	185,90	2 770	3 457	0,43	
Höganäs	6 250	203,50	1 272	1 043	0,20	
Lundin Mining	26 500	22,23	589	1 355	0,09	
Nordic Mines	5 700	28,00	160	153	0,02	
Rottneros	27 900	6,80	190	504	0,03	
SCA B	124 580	92,30	11 499	10 459	1,77	
SSAB A	57 431	105,80	6 076	4 233	0,93	
Stora Enso	27 572	56,90	1 569	2 436	0,24	
Tricorona	25 000	8,00	200	226	0,03	
			29 403	26 662	4,52	4,55
INDUSTRIVAROR						
ABB SEK, Schweiz	94 679	137,60	13 028	9 120	2,00	
Addtech B	4 110	126,00	518	246	0,08	
Alfa Laval	74 870	102,20	7 652	2 933	1,18	
Assa Abloy B	65 987	157,20	10 373	7 579	1,59	
Atlas Copco A	198 400	115,00	22 816	11 145	3,50	
Atlas Copco B	20 900	103,90	2 172	818	0,33	
B&B Tools	4 900	96,50	473	441	0,07	
BE Group	9 000	44,40	400	595	0,06	
Beijer Alma B	5 400	106,75	576	406	0,09	
Beijer G & L	3 964	192,00	761	632	0,12	
BTS B Group	3 300	44,90	148	100	0,02	
Cardo	4 900	201,50	987	869	0,15	
Cision	30 000	5,75	172	551	0,03	
Consilium B	2 100	23,70	50	77	0,01	
Fagerhult	2 600	117,00	304	443	0,05	
Geveko	6 200	20,50	127	393	0,02	
Gunnabo	13 666	28,10	384	688	0,06	
Haldex	8 000	67,25	538	631	0,08	
Hexagon B	47 125	102,30	4 821	2 985	0,74	
Hexpol B	4 762	87,75	418	0	0,06	
HL Display	5 600	48,60	272	207	0,04	
Indutrade	7 140	168,00	1 200	536	0,18	
Intrum Justitia	14 500	76,50	1 109	822	0,17	
ITAB Shop Concept	2 599	77,00	200	206	0,03	
Lindab International	14 200	82,25	1 168	1 606	0,18	
Loomis	13 262	75,00	995	108	0,15	
Midway B	5 000	30,70	154	301	0,02	
Morphic Technologies	64 000	0,32	20	332	0,00	
Munters	13 549	47,70	646	775	0,10	
NCC B	18 954	117,00	2 218	2 164	0,34	
Nederman	3 000	77,25	232	287	0,04	
Nibe Industrier B	17 000	69,50	1 182	854	0,18	
Niscayah Group	66 310	10,75	713	0	0,11	
OEM B	5 100	42,50	217	303	0,03	
Opcon	4 450	24,20	108	222	0,02	
Peab B	52 750	38,30	2 020	1 310	0,31	
Poolia	3 400	35,90	122	236	0,02	
Proffice	12 500	20,70	259	178	0,04	
Rejlerkoncernen	1 500	49,50	74	68	0,01	
Saab B	19 600	89,10	1 746	1 870	0,27	
Sandvik	209 762	96,10	20 158	11 184	3,10	
SAS	58 600	24,90	1 459	2 226	0,22	
Scania B	141 820	120,00	17 018	9 463	2,61	
Seco Tools B	25 888	92,00	2 382	1 590	0,37	
Securitas	66 310	71,10	4 715	7 797	0,72	
Skanska B	75 080	113,60	8 529	6 046	1,31	
SKF B	80 410	141,20	11 354	5 227	1,74	
Studsvik	2 000	74,00	148	348	0,02	
Sweco B	16 450	49,60	816	498	0,13	
Svedbergs B	3 506	50,00	175	215	0,03	
Systemair	9 200	73,00	672	588	0,10	
Transatlantic	5 800	20,50	119	239	0,02	
Transcom Worldwide B,						
Luxemburg	13 500	24,00	324	630	0,05	
Trelleborg B	47 697	47,00	2 242	2 007	0,34	
VBC Group	2 557	85,00	217	132	0,03	
Volvo B	376 470	87,35	32 885	18 003	5,05	
Xano Industri	500	77,50	39	22	0,01	
ÅF	6 100	105,00	640	312	0,10	
			185 265	119 564	28,45	28,43
SÄLLANKÖPSVAROR						
Autoliv SDB, USA	8 360	378,90	3 168	2 215	0,49	
Betsson B	6 900	89,25	616	283	0,09	
Bilia	4 300	90,00	387	571	0,06	
Björn Borg	4 700	62,75	295	626	0,05	
Byggmax	10 000	45,50	455	494	0,07	
Clas Ohlson	11 411	107,50	1 227	1 457	0,19	
Duni	8 000	52,50	420	291	0,06	
Elanders	1 750	27,00	47	212	0,01	
Electrolux B	54 845	179,90	9 867	7 973	1,52	
Eniro	28 597	7,70	220	2 679	0,03	
Fenix Outdoor B	2 500	133,00	332	185	0,05	
Hennes & Mauritz B	292 898	215,60	63 149	35 537	9,70	
Husqvarna B	102 112	47,19	4 819	1 581	0,74	
Kabe	2 400	83,00	199	354	0,03	
KappAhl	13 800	48,00	662	811	0,10	

Not i Värdepapper			Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond- vikt %	Index- vikt %
	Antal	Kurs				
Mekonomen B	5 616	173,00	972	517	0,15	
Metro International A SDB,						
Luxemburg	118 645	1,08	128	1 592	0,02	
MQ Holding	5 300	30,20	160	169	0,02	
MTG B	11 860	430,20	5 102	3 059	0,78	
Net Entertainment	7 000	68,00	476	198	0,07	
Netonnet	780	65,75	51	54	0,01	
New Wave B	12 800	32,60	417	918	0,06	
Nobia	33 700	39,80	1 341	1 235	0,21	
Retail And Brands	28 413	6,65	189	610	0,03	
Rezidor	27 000	33,00	891	1 374	0,14	
Skistar B	7 100	121,25	861	539	0,13	
Swedol B	6 000	45,00	270	95	0,04	
Unibet Group SDB	5 170	143,75	743	795	0,11	
			97 464	66 424	14,97	14,99
DAGLIGVAROR						
Aarhuskarlskhamn	7 402	145,00	1 073	1 380	0,16	
Axfod	9 400	205,00	1 927	1 600	0,30	
Black Earth Farming, Storbritannien	23 000	21,00	483	604	0,07	
Cloetta	4 290	37,50	161	137	0,02	
Hakon Invest	28 383	105,60	2 997	2 607	0,46	
Midelfart Sonesson B	4 166	17,00	71	280	0,01	
Oriflame SDB, Luxemburg	9 692	407,10	3 946	2 221	0,61	
Swedish Match B	40 965	171,30	7 017	2 810	1,08	
			17 675	11 639	2,71	2,71
HÅLSÖVÄRD						
Active Biotech	11 898	105,75	1 258	562	0,19	
Aerocrine	11 000	7,70	0	0	0,00	
Aerocrine utlånat	11 000	7,70	85	149	0,01	
Astrazeneca SDB, Storbritannien	47 720	368,00	17 561	16 846	2,70	
Biogata	3 000	82,00	246	122	0,04	
Bioinvent A	10 900	30,20	329	197	0,05	
Biophausia	90 000	0,89	80	309	0,01	
Biotage	20 069	7,40	149	213	0,02	
Diamyd Medical	5 308	120,50	640	375	0,10	
Elekta B	16 600	198,40	3 293	1 739	0,51	
Epicept Corp, USA	5 800	8,05	47	89	0,01	
Getinge B	42 257	151,70	6 410	3 283	0,98	
Global Health Partner	10 000	9,45	94	100	0,01	
Karo Bio	29 333	6,25	183	303	0,03	
Meda A	53 218	56,85	3 025	2 266	0,46	
Medivir B	4 875	97,25	474	253	0,07	
Oasmia Pharmaceutical	3 500	25,50	89	88	0,01	
Orexo	3 600	40,90	0	0	0,00	
Orexo utlånat 991231	3 593	40,90	147	414	0,02	
Probi	1 600	57,50	92	76	0,01	
Q-med	17 700	65,25	1 155	900	0,18	
Raysearch	6 000	32,80	197	350	0,03	
Sectra B	6 400	30,00	192	312	0,03	
Swedish Orphan Biovitrum	37 843	37,10	1 404	1 580	0,22	
Vitrolife B	4 000	35,90	144	99	0,02	
			37 294	30 625	5,73	5,76
FINANS & FASTIGHET						
Atrium Ljungberg	23 817	63,00	1 500	1 717	0,23	
Avanza Holding	500	217,00	1 085	291	0,17	
Balder B	18 200	24,70	450	414	0,07	
Brinova Fastigheter	4 575	79,50	364	466	0,06	
Bure Equity	17 160	26,10	448	474	0,07	
Castellum	30 900	71,10	2 197	1 269	0,34	
Catena	2 200	110,50	243	0	0,04	
Corem Property Group	5 000	35,30	176	223	0,03	
Dagon	4 000	52,50	210	159	0,03	
Dios	6 600	27,80	183	251	0,03	
East Capital Explorer	6 300	71,50	450	503	0,07	
Fabege	28 900	46,44	1 342	1 691	0,21	
FastPartner	10 200	35,80	365	319	0,06	
Hagströmer & Qviberg	5 020	55,50	279	526	0,04	
Handelsbanken A	110 240	192,20	21 188	16 180	3,25	
Heba	7 500	54,00	405	415	0,06	
Hufvudstaden A	37 900	59,65	2 261	1 533	0,35	
Industrivärden A	68 478	87,75	6 009	4 981	0,92	
Investor B	136 050	127,00	17 278	14 909	2,65	
JM	14 900	105,25	1 568	1 037	0,24	
Kinnervik Investment B	49 180	125,90	6 192	2 837	0,95	
Klövern	29 944	24,20	725	657	0,11	
Kungsleden	24 500	47,50	1 164	1 565	0,18	
Latour B	23 510	93,90	2 208	1 517	0,34	
Lundbergs B	10 960	348,50	3 820	2 341	0,59	
Luxonen	2 360	76,00	179	222	0,03	
Melker Schoerling	21 100	108,70	2 294	2 420	0,35	
Nordea	715 307	64,90	46 423	33 691	7,13	
Nordnet	29 500	27,60	814	267	0,13	
Novestra	7 000	8,70	61	262	0,01	
Ratos	28 680	196,70	5 641	2 216	0,87	
Sagax	3 000	121,00	363	161	0,06	
SEB A	388 692	41,80	16 247	14 345	2,49	
Swedbank A	204 930	72,55	14 868	15 669	2,28	
Swolder	2 400	63,75	153	188	0,02	
Säki	2 700	58,00	157	117	0,02	
Traction B	2 882	70,00	202	197	0,03	
Traction B utlånat	3	70,00	0	0	0,00	
Vallentam B	10 550	131,50	1 387	1 056	0,21	
Wihlborgs Fastigheter	6 900	148,50	1 025	357	0,16	
Vostok Nafta	18 200	24,50	446	328	0,07	
Oresund	10 250	110,00	1 128	981	0,17	
			163 498	128 752	25,11	25,12
INFORMATIONSTEKNIK						
Acando	14 000	13,00	182	197	0,03	
Addnode	4 000	22,60	90	115	0,01	

CATELLA SVERIGE PASSIV

Not 1 Värdepapper, forts.

	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Ansk. värde (kSEK)	Fond-vikt %	Index-vikt %
Anoto Group	25 000	4,40	110	336	0,02	
Aspiro	32 000	1,54	49	49	0,01	
Axis	12 600	90,00	1 134	510	0,17	
Beijer Electronics	1 200	138,50	166	174	0,03	
Connecta	2 000	71,00	142	132	0,02	
Cyber Com	6 000	24,50	147	291	0,02	
Doro	3 000	20,60	0	0	0,00	
Doro utlånat	3 000	20,60	62	66	0,01	
Enea Data	3 400	39,60	135	344	0,02	
Ericsson B	579 170	87,25	50 533	58 917	7,76	
HiQ International	9 000	32,20	290	329	0,04	
HMS Network	2 220	73,50	163	132	0,03	
IFS B	5 100	79,50	405	387	0,06	
Intol	2 599	28,20	73	295	0,01	
Know IT	3 000	60,50	182	196	0,03	
Lagercrantz	4 500	29,80	134	149	0,02	
LB International	11 000	12,40	136	389	0,02	
Micronic Mydata	17 550	12,05	211	906	0,03	
Net Insight B	70 000	4,36	305	504	0,05	
Nolato B	4 700	71,00	334	287	0,05	
Orc Software	4 500	129,50	583	694	0,09	
Partnertech	3 600	29,70	107	309	0,02	
Precise Biometrics	16 000	1,60	26	46	0,00	
Pricer B	250 000	0,64	160	105	0,02	
Proact	2 089	90,00	188	86	0,03	
Readsoft B	5 000	9,45	47	56	0,01	
Semcon	3 000	29,30	88	202	0,01	
Sensys Traffic	40 000	1,62	65	315	0,01	
Sigma B	25 000	4,80	120	364	0,02	
Tietoatorator, Finland	1 800	129,90	234	417	0,04	
Tradedoubler	8 100	30,10	244	672	0,04	
			56 845	67 971	8,73	8,78
TELEKOMOPERATÖRER						
Millicom SDB, USA	11 025	636,50	7 017	2 772	1,08	
Tele 2 B	79 295	117,20	9 293	8 714	1,43	
Teliaasonera	794 500	50,35	40 003	35 771	6,14	
			56 313	47 257	8,65	8,66
KRAFTFÖRSÖRJNING						
Arise Windpower	5 600	47,50	266	303	0,04	
			266	303	0,04	0,04
SUMMA AKTIEMARKNAD			650 338	507 868	99,87	100,00
SUMMA REGLERAD MARKNAD			650 338	507 402	99,87	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT						
AKTIEMARKNAD						
FINANS & FASTIGHET						
Kaupthing Bank	13 000	0	0	1 049		
			0	1 049	0,00	
INFORMATIONSTEKNIK						
Audiodev	6 000	0	0	193		
			0	193	0,00	
MATERIAL						
Scandinavian Mining	22 900	20,06	0	411	0,00	
Scandinavian Mining utlånat	2 500	20,06	0	50	0,00	
			0	461		
SUMMA AKTIEMARKNAD			0	1 703		
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			0	1 703		
SUMMA VÄRDEPAPPER			650 338	509 105	99,87	100,00
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			863		0,13	
TOTALT			651 201	509 105	100,00	

Balansräkning

BALANSRÄKNING kSEK	30 JUNI 2010	30 JUNI 2009
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde, Not 1	650 338	528 493
Bank och övriga likvida medel	354	498
Kortfristiga fordringar	1 185	358
SUMMA TILLGÅNGAR	651 877	529 348
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	676	557
SUMMA SKULDER	676	557
FONDFÖRMÖGENHET, Not 2	651 201	528 791

POSTER INOM LINJEN

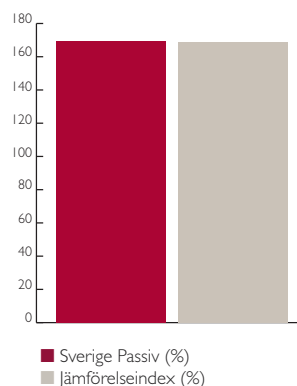
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	319	37 260
Utlånade värdepapper	304	35 485
Ställda säkerheter för derivat	0	0
Ställda säkerheter för derivat i procent	0	0

Not 2 TILL BALANSRÄKNING

FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	2010	2009
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	645 029	442 622
Andelsutgivning	33 939	55 553
Andelsinlösen	-50 949	-39 520
Halvårets resultat enligt resultaträkning	44 775	103 938
Lämnad utdelning	-21 593	-33 802
FONDFÖRMÖGENHET VID HALVÅRETS SLUT	651 201	528 791

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fond-förmögenhet kSEK
06/12/31	5,73	240,40	3 278 702	788 213
07/12/31	7,93	225,61	3 115 759	702 932
08/12/31	11,51	129,72	3 412 101	442 622
09/12/31	10,16	184,29	3 500 022	645 029
10/06/30	6,51	191,10	3 407 568	651 201

Avkastning sedan start



Kursutveckling årsvis %







CATELLA FONDFÖRVALTNING

Catella Fondförvaltning AB
Birger Jarlsgatan 6, Box 7328, 103 90 Stockholm
Telefon: 08-614 25 20 Telefax: 08-611 01 30
www.catellafonder.se