

Årsberättelse

31 December 2012

ICA Banken Varlig

ICA Banken Måttlig

ICA Banken Modig

Innehåll

3	VD ord
3	Risk
4	ICA Banken Varlig
6	ICA Banken Måttlig
8	ICA Banken Modig
10	Redovisningsprinciper
11	Styrelse
12	Revisionsberättelse
13	Adresser

Denna årsberättelse är inte en årsberättelse enligt Lag (2004:46) om investeringsfonder. Separata årsberättelser samt separat revisionsberättelse finns för varje fond i enlighet med Lag (2004:46) om investeringsfonder. Dessa kan på begäran sändas till andelsägare.

VD ord

Under oktober startade vi tre nya fonder som är allokering av fond-i-fondlösningar, vilka vi förvaltar och ICA Banken exklusivt distribuerar och marknadsför. Ett spännande samarbete helt i linje med vår affärsinriktning.

Marknadsförutsättningarna 2012 präglades i hög grad av skuldskrisen i Europa och budgetunderskottet i USA, tillsammans med en vikande världskonjunktur. Trots dessa negativa omvärldsfaktorer klarade sig den svenska ekonomin och de svenska företagen hyggligt. Sverige som land och de svenska företagen har överlag väldigt stabila balansräkningar, vilket gör att motståndskraften är stark i svåra tider.

Centralbankerna i de flesta av världens stora ekonomier bedriver en extremt expansiv penningpolitik med räntenivåer som vi inte skådat i modern tid. Att värdera och "prisa in" dessa omvärldsfaktorer har varit väldigt svårt de senaste åren för såväl våra kunder som våra förvaltare.

Vi har en hög kompetens och fokus



inom risk och riskhantering. Inte så att vi ska undvika risk, men de risker vi tar i vår förvaltning ska vara kalkylerade.

Jämte detta bedriver vi så kallad teamförvaltning, vilket i praktiken innebär att en fond inte står och faller med en enskild förvaltare.

Mats Andersson
VD Catella Fondförvaltning AB

Risk

Totalrisk

Det traditionella sättet att mäta hur stora kurssvängningar en fond har eller, om man så vill, risken att förlora pengar, är att mäta fondens totalrisk. Totalrisken visar hur stora förändringarna i fondvärdet varit i genomsnitt över en viss tidsperiod omräknat till ett årsvärde. Catella använder veckovärden vid mätningen, då fonderna startade 2012-10-10. Ett annat namn för totalrisk är standard-

avvikelse beräknat på årsbasis eller volatilitet. Totalrisken kan variera betydligt mellan olika fondkategorier, beroende på vilka tillgångar fonderna har investerat i. Aktiefonder med svenska aktier har till exempel en högre totalrisk än räntefonder med kort löptid på räntebärande tillgångar.

Totalrisk är ett bra mått vid jämförelser av olika fondkategorier men också om man vill jämföra fonder i

samma kategori. Totalrisken i en fond ger en indikation om den historiska risknivån i fonden, men är inget säkert prognosverktyg. En fondkategori eller fond som tidigare haft låg totalrisk kan i själva verket vara riskfylld och innebära kursförluster om till exempel börserna är på väg att svänga nedåt på grund av att till exempel konjunkturen försämras. Naturligtvis gäller även motsatsen.

FONDFAKTA

Ansvarig förvaltare: Ola Mårtensson

Andelsvärde.....	100,33
Antal andelsägare.....	2
Fondförmögenhet (mkr).....	26

AVKASTNING SEDAN START

ICA VARLIG..... 0,33%

Jämförelseindex
(Relevant jämförelseindex saknas)

RISK

ICA VARLIG..... N/A

Jämförelseindex
(Relevant jämförelseindex saknas)

OMSÄTTNINGSHASTIGHET/KOSTNADER

Omsättningshastighet (ggr).....	0,00
Transaktionskostnader (mkr).....	0,01
i procent av omsatta värdepapper	0,04
Förvaltningsavgift.....	0,50%
Årlig avgift (%).....	0,85%
Maximal förvaltningsavgift i fonder som investeras i.....	0,70%

KOSTNADER FÖR TYTPSPARARE

Engångsinsättning 10 000 kr	
Förvaltningskostnad (kr).....	11,21
Månadssparande 100 kr	
Förvaltningskostnad (kr).....	0,23

FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

Total förändring.....	N/A
Total värdeförändring.....	N/A
Total nettoflöde avseende andelsägare	N/A
Lämnad utdelning.....	N/A

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

MED NÄRSTÅENDE VÄRDEPAPPERSBOLAG
Andel av fondens totala omsättning.....0,00%

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT
SOM FÖRVALTAS AV CATELLA FONDFÖR-
VALTNING

Andel av fondens totala omsättning	
Catella Avkastningsfond.....	24,58%
Catella Sverige Passiv	5,95%

Fonden startade: 2012-10-10

Startkurs: 100 kr

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondbolag: Catella Fondförvaltning AB

Fondens org nummer: 515602-5644

PPM Fondnummer Varlig är inte en PPM fond.

Med tonvikt på ränteinvesteringar

Fondens utveckling under 2012 var positiv med en uppgång om 0,33 procent.

ICA Banken Varlig är en nystartad fond i samarbete med ICA Banken AB. Fonden startade 2012-10-10.

ICA Banken Varlig är en fond-i-fond som huvudsakligen investerar i aktieindex- och räntefonder. Tanken med fonden är att erbjuda en bas i sparandet för försiktiga investerare som prioriterar lägre risk framför högre förväntad avkastning. Fonden har ett uttalat mål att investera i lågkostnadsprodukter och minimera antalet transaktioner för att hålla kostnaderna nere för fondens andelsägare.

I idealläget är 30 procent av fondens medel investerade i aktieindexfonder och 70 procent i ränteprodukter. Fonden gör ingen aktiv allokering mellan aktier och räntor eller mellan olika regioners aktiemarknader utan försöker ligga så nära idealvikterna som möjligt. På aktiesidan investerar fonden i hela världen, men endast i indexprodukter så som aktieindexfonder och motsvarande ETF:er. På räntesidan investerar fonden i svenska ränteprodukter. Den krympande svenska statskullen gör att det är brist på svenska statspapper i marknaden, varför utbudet på svenska indexfonder på räntemarknaden är mycket begränsat. Därför investerar fonden i icke-indexföljande räntefonder, både korta

penningmarknadsfonder och längre obligationsfonder.

Sedan fondens start för drygt två månader sedan har alla aktieindexfonder utom den amerikanska exponeringen gått upp cirka 5 procent räknat i SEK. De två fonder som har gått bäst är den europeiska ETF:en iShares MSCI Europe och den japanska ETF:en Nomura Topix. Fonden investerar i amerikanska aktier via den irländska ETF:en Vanguard S&P 500 och den sjönk cirka 2 procent räknat i SEK fram till årsskiftet.

Fonden har inte gjort några större förändringar i sina innehav sedan start, vilket är i linje med förvaltningsstilen. Fonden har dock ökat sina innehav i korta räntefonder och Vanguard S&P 500 efter att fonden fått inflöden som måste investeras.

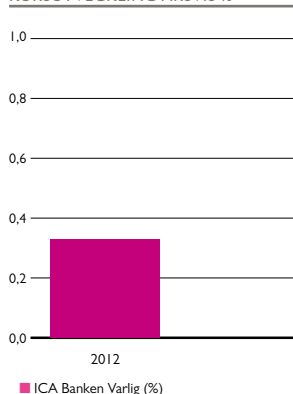
Fonden investerar i utländska aktieindexfonder och är därför exponerad mot valutarörelser. Den svenska kronan har varit tämligen stabil gentemot de valutor som fonden har innehav i. Kronan har stärkts ungefär 2 procent mot den amerikanska dollarn och försvagats cirka 1 procent mot Euron sedan fondstart. Sett till hela portföljen har valutarörelserna inte påverkat resultatet nämnvärt.

Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Fondvikt %
FONDENS INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT				
BÖRSHANDLADE FONDER				
AKTIEFOND				
Credit Suisse MSCI Emerging Markets ETF, Luxemburg, USD	1 325	109,42	944	3,67
DB-X Trackers MSCI Pacific ex Japan, Luxemburg, USD	1 000	48,39	315	1,23
iShares MSCI Europe NA, Irland, EUR	6 000	17,68	911	3,55
Nomura ETF Topix, Japan, JPY	2 200	876	145	0,56
Vanguard S&P 500, Irland, USD	15 100	26,45	2 599	10,12
			4 914	19,13
SUMMA BÖRSHANDLADE FONDER			4 914	19,13
ÖVRIGA FONDER				
AKTIEFOND				
Catella Sverige Passiv A	7 594,1677	205,4	1 560	6,07
Handelsbanken Sverigefond Index	212,2694	5 520,26	1 172	4,56
			2 732	10,63
RÄNTEFOND				
AMF Räntefond Kort	41 121,0849	108,72	4 471	17,41
AMF Räntefond Lång	19 709,8707	127,25	2 508	9,76
Catella Avkastningsfond	51 904,5626	120,26	6 241	24,30
Spiltan Räntefond Sverige	40 435,9073	109,37	4 422	17,22
			17 642	68,69
SUMMA ÖVRIGA FONDER			20 374	79,32
SUMMA FONDANDELAR			20 374	79,32
SUMMA INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT			25 288	98,45
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			398	1,55
TOTALT			25 686	100,00

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

BALANSRÄKNING kSEK	31 dec 2012
TILLGÅNGAR	
Fondandelar	25 288
Summa finansiella instrument med pos marknadsvärde	25 288
Bankmedel och övriga likvida medel	383
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25
Övriga tillgångar	
SUMMA TILLGÅNGAR	25 696
SKULDER	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10
Övriga skulder	
SUMMA SKULDER	10
FONDFÖRMÖGENHET Not 2	25 686
POSTER INOM LINJEN	-
RESULTATRÄKNING kSEK	
2012	
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdeförändring på fondandelar	90
Ränteintäkter	2
Utdelningar	18
Valutavinstern och förluster netto	3
Övriga intäkter	6
SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	119
KOSTNADER	
Förvaltningskostnader	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamhet	28
Ersättning till förvaringsinstitutet	1
Räntekostnader	
Övriga kostnader	8
SUMMA KOSTNADER	37
ÅRETS RESULTAT	82
Not 2 TILL BALANSRÄKNING	
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	0
Andelsutgivning	25 609
Andelsinlösen	-5
Årets resultat enligt resultaträkning	82
Lämnad utdelning	
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS SLUT	25 686

KURSUTVECKLING ÅRSVIS %



UTDELNING

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
121231	0,00	100,33	256 031	25 686

HANDEL MED DERIVAT

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat för att effektivisera sin förvaltning.

Riskbedömningsmetod för beräkning av de sammanlagda exponeringarna: Åtagandemetoden

VALUTAKURSER

Slutkurser 31 december 2012	Kurs
Valuta	
CHF	7,1016
DKK	1,1487
EUR	8,5889
GBP	10,5821
NOK	1,1691
USD	6,5091
JPY	0,075052

FONDFAKTA

Ansvarig förvaltare: Ola Mårtensson

Andelsvärde.....	100,19
Antal andelsägare.....	2
Fondförmögenhet (mkr).....	26

AVKASTNING SEDAN START

ICA MÅTTLIG	0,19%
Jämförelseindex (Relevant jämförelseindex saknas)	

RISK

ICA MÅTTLIG	N/A
Jämförelseindex (Relevant jämförelseindex saknas)	

OMSÄTTNINGSHASTIGHET/KOSTNADER

Omsättningshastighet (ggr)	0,00
Transaktionskostnader (mkr)	0,01
i procent av omsatta värdepapper	0,05
Förvaltningsavgift	0,75%
Årlig avgift (%)	1,10%
Maximal förvaltningsavgift i fonder som investeras i	0,70%

KOSTNADER FÖR TYPSPARARE

Engångsinsättning 10 000 kr	
Förvaltningskostnad (kr)	16,79
Månadssparande 100 kr	
Förvaltningskostnad (kr)	0,35

FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

Total förändring	N/A
Total värdeförändring	N/A
Total nettoflöde avseende andelsägare	N/A
Lämnad utdelning	N/A

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

Med närstående värdepappersbolag	
Andel av fondens totala omsättning	0,00%

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT
SOM FÖRVALTAS AV CATELLA FONDFÖR-
VALTNING

Andel av fondens totala omsättning	
Catella Avkastningsfond	13,89%
Catella Sverige Passiv	11,91%

Fonden startade: 2012-10-10

Startkurs: 100 kr

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondbolag: Catella Fondförvaltning AB

Fondens org nummer: 515602-5636

PPM Fondnummer Måttlig är inte en PPM fond.

Balans mellan aktie- och ränteinvesteringar

Fondens utveckling under 2012 var positiv med en uppgång om 0,19 procent.

ICA Banken Måttlig är en nystartad fond i samarbete med ICA Banken AB. Fonden startade 2012-10-10.

ICA Banken Måttlig är en fond-i-fond som huvudsakligen investerar i aktieindex- och räntefonder. Tanken med fonden är att erbjuda en bas i sparandet för investerare som kan acceptera en viss risk mot en någorlunda förväntad framtida avkastning. Fonden har ett uttalat mål att investera i lågkostnadsprodukter och minimera antalet transaktioner för att hålla kostnaderna nere för fondens andelsägare.

I idealläget är 60 procent av fondens medel investerade i aktieindexfonder och 40 procent i ränteprodukter. Fonden gör ingen aktiv allokering mellan aktier och räntor eller mellan olika regioners aktiemarknader utan försöker ligga så nära idealvikterna som möjligt. På aktiesidan investerar fonden i hela världen men endast i indexprodukter så som aktieindexfonder och motsvarande ETF:er. På räntesidan investerar fonden i svenska ränteprodukter. Den krympande svenska statsskuden gör att det är brist på svenska statspapper i marknaden, varför utbudet på svenska indexfonder på räntemarknaden är mycket begränsat. Därför investerar fonden i icke-indexföljande räntefonder, både korta penningmarknadsfonder och längre obligationsfonder.

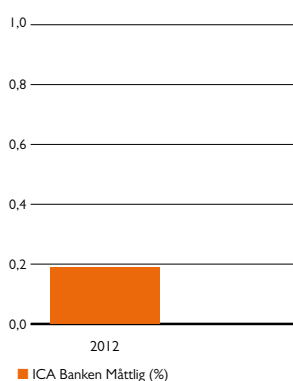
Sedan fondens start för drygt två månader sedan har alla aktieindexfonder utom den amerikanska exponeringen gått upp cirka 5 procent räknat i SEK. De två fonder som har gått bäst är den europeiska ETF:en iShares MSCI Europe och den japanska ETF:en Nomura Topix. Fonden investerar i amerikanska aktier via den irländska ETF:en Vanguard S&P 500 och den sjönk cirka 2 procent räknat i SEK fram till årsskiftet.

Fonden har inte gjort några större förändringar i sina innehav sedan start, vilket är i linje med förvaltningsstilen. Fonden har dock ökat sina innehav i korta räntefonder och Vanguard S&P 500 efter att fonden fått inflöden som måste investeras.

Fonden investerar i utländska aktieindexfonder och är därför exponerad mot valutarörelser. Den svenska kronan har varit tämligen stabil gentemot de valutor som fonden har innehav i. Kronan har stärkts ungefär 2 procent mot den amerikanska dollarn och försvagats cirka 1 procent mot Euron sedan fondstart. Sett till hela portföljen har valutarörelserna inte påverkat resultatet nämnvärt.

Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Fond- vikt %
FONDENS INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT				
BÖRSHANDLADE FONDER				
AKTIEFOND				
Credit Suisse MSCI Emerging Markets ETF, Luxemburg, USD	2 600	109,42	1 852	7,16
DB-X Trackers MSCI Pacific ex Japan, Luxemburg, USD	2 000	48,39	630	2,43
iShares MSCI Europe NA, Irland, EUR	12 100	17,68	1 837	7,10
Nomura ETF Topix, Japan, JPY	4 500	876	296	1,14
Vanguard S&P 500, Irland, USD	29 700	26,45	5 111	19,76
			9 726	37,59
SUMMA BÖRSHANDLADE FONDER			9 727	37,59
ÖVRIGA FONDER				
AKTIEFOND				
Catella Sverige Passiv A	15 188,34	205,4	3 120	12,06
Handelsbanken Sverigefond Index	424,5388	5 520,26	2 344	9,06
			5 464	21,12
RÄNTEFOND				
AMF Räntefond Kort	22 408,03	108,72	2 436	9,41
AMF Räntefond Lång	11 825,92	127,25	1 505	5,82
Catella Avkastningsfond	29 300,96	120,26	3 524	13,62
Spiltan Räntefond Sverige	22 513,10	109,37	2 462	9,52
			9 927	38,37
SUMMA ÖVRIGA FONDER			15 391	59,49
SUMMA FONDANDELAR			25 117	97,08
SUMMA INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT			25 117	97,08
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			760	2,94
TOTALT			25 877	100,00

KURSUTVECKLING ÅRSVIS %



UTDELNING

Datum	Utdelning kr/andel	Andels- värde SEK	Antal andelar	Fond- förmögenhet kSEK
121231	0,00	100,19	258 282	25 877

HANDEL MED DERIVAT

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat för att effektivisera sin förvaltning.

Riskbedömningsmetod för beräkning av de sammanlagda exponeringarna: Åtagandemetoden

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

BALANSRÄKNING KSEK	31 dec 2012
TILLGÅNGAR	
Fondandelar	25 117
Summa finansiella instrument med pos marknadsvärde	25 117
Bankmedel och övriga likvida medel	729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47
Övriga tillgångar	
SUMMA TILLGÅNGAR	25 893
SKULDER	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	
Övriga skulder	17
SUMMA SKULDER	17
FONDFÖRMÖGENHET Not 2	25 877
POSTER INOM LINJEN	
	-
RESULTATRÄKNING KSEK	
2012	
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdeförändring på fondandelar	41
Ränteintäkter	3
Utdelningar	35
Valutavinsten och förluster netto	6
Övriga intäkter	6
SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	91
KOSTNADER	
Förvaltningskostnader	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamhet	42
Ersättning till förvaringsinstitutet	1
Räntekostnader	
Övriga kostnader	2
SUMMA KOSTNADER	45
ÅRETS RESULTAT	46
Not 2 TILL BALANSRÄKNING	
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	
2012	
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	
Andelsutgivning	25 835
Andelsinlösen	-4
Årets resultat enligt resultaträkning	46
Lämnad utdelning	0
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS SLUT	25 877

FONDFAKTA

Ansvarig förvaltare: Ola Mårtensson

Andelsvärde.....99,95
 Antal andelsägare.....2
 Fondförmögenhet (mkr).....25

AVKASTNING SEDAN START

ICA Modig-0,05%
 Jämförelseindex
 (Relevant jämförelseindex saknas)

RISK

ICA ModigN/A
 Jämförelseindex
 (Relevant jämförelseindex saknas)

OMSÄTTNINGSHASTIGHET/KOSTNADER

Omsättningshastighet (ggr)0,00
 Transaktionskostnader (mkr)0,01
 i procent av omsatta värdepapper0,05
 Förvaltningsavgift0,90%
 Årlig avgift (%)1,26%
 Maximal förvaltningsavgift i fonder
 som investeras i0,70%

KOSTNADER FÖR TYTPSPARARE

Engångsinsättning 10 000 kr
 Förvaltningskostnad (kr)20,11
 Månadssparande 100 kr
 Förvaltningskostnad (kr)0,42

FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

Total förändringN/A
 Total värdeförändringN/A
 Total nettoflöde avseende andelsägareN/A
 Lämnad utdelningN/A

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

MED NÄRSTÅENDE VÄRDEPAPPERSBOLAG
 Andel av fondens totala omsättning0,00%

HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT
SOM FÖRVALTAS AV CATELLA FONDFÖR-
VALTNING

Andel av fondens totala omsättning
 Catella Sverige Passiv19,66%

Fonden startade: 2012-10-10

Startkurs: 100 kr

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondbolag: Catella Fondförvaltning AB

Fondens org nummer: 515602-5628

PPM Fondbummer Modig är inte en PPM fond.

Globala aktie- investeringar

Fondens utveckling under 2012 var negativ med en nedgång om 0,05 procent.

ICA Banken Modig är en nystartad fond i samarbete med ICA Banken AB. Fonden startade 2012-10-10.

ICA Banken Modig är en fond-i-fond som investerar i aktieindexfonder. Tanken med fonden är att erbjuda en bas i sparandet för investerare som är villiga att ta risk och som söker mot-svarande högre förväntad framtida avkastning. Fonden har ett uttalat mål att investera i lågkostnadsprodukter och minimera antalet transaktioner för att hålla kostnaderna nere för fondens andelsägare.

I idealläget är 100 procent av fondens medel investerade i aktieindexfonder, men i praktiken håller fonden alltid en begränsad mängd kontanta medel, för att hantera in- och utflöden. Fonden gör ingen aktiv allokering mellan olika regioners aktiemarknader utan försöker ligga så nära de regionala idealvikterna som möjligt. Fonden investerar i hela världen, men endast i indexprodukter så som aktieindexfonder och motsvarande ETF:er.

Sedan fondens start för drygt två månader sedan har alla aktieindexfonder utom den amerikanska exponeringen gått upp cirka 5 procent räknat i SEK. De två fonder som har gått bäst är den europeiska ETF:en iShares MSCI Europe och den japanska ETF:en Nomura Topix. Fonden investerar i amerikanska aktier via den irländska ETF:en Vanguard S&P 500 och den sjönk cirka 2 procent räknat i SEK fram till årsskiftet.

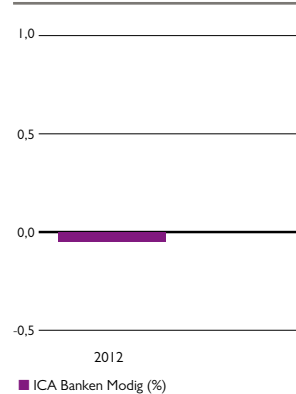
Fonden har inte gjort några större förändringar i sina innehav sedan start, vilket är i linje med förvaltningsstilen. Fonden har dock ökat dock sina innehav i Vanguard S&P 500 efter att fonden fått inflöden som måste investeras.

Fonden investerar i utländska aktieindexfonder och är därför exponerad mot valutarörelser. Den svenska kronan har varit tämligen stabil gentemot de valutor som fonden har innehav i. Kronan har stärkts ungefär 2 procent mot den amerikanska dollarn och försvagats cirka 1 procent mot Euron sedan fondstart. Sett till hela portföljen har valutarörelserna inte påverkat resultatet nämnvärt.

Not 1 Värdepapper	Antal	Kurs	Markn. värde (kSEK)	Fondvikt %
FONDENS INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT				
BÖRSHANDLADE FONDER				
AKTIEFOND				
Credit Suisse MSCI Emerging Markets ETF, Luxemburg, USD	4 200	109,42	2 991	11,78
DB-X Trackers MSCI Pacific ex Japan, Luxemburg, USD	3 000	48,39	945	3,72
Handelsbanken Sverigefond Index	693,4133	5 520,26	3 828	15,08
iShares MSCI Europe NA, Irland, EUR	19 500	17,68	2 960	11,66
Nomura ETF Topix, Japan, JPY	7 500	876,00	493	1,94
Vanguard S&P 500, Irland, USD	51 500	26,45	8 866	34,92
			20 083	79,10
SUMMA BÖRSHANDLADE FONDER			20 083	79,10
ÖVRIGA FONDER				
AKTIEFOND				
Catella Sverige Passiv A	24 934,1839	205,40	5 121	20,17
			5 121	20,17
SUMMA ÖVRIGA FONDER			5 121	20,17
SUMMA FONDANDELAR			25 204	99,27
SUMMA INNEHAV AV FINANSIELLA INSTRUMENT			25 204	99,28
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			183	0,72
TOTALT			25 387	100,00

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

BALANSRÄKNING kSEK	31 dec 2012
TILLGÅNGAR	
Fondandelar	25 204
Summa finansiella instrument med pos marknadsvärde	25 204
Bankmedel och övriga likvida medel	147
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56
Övriga tillgångar	
SUMMA TILLGÅNGAR	25 407
SKULDER	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20
Övriga skulder	
SUMMA SKULDER	20
FONDFÖRMÖGENHET Not 2	25 387
POSTER INOM LINJEN	
	-
RESULTATRÄKNING kSEK	
2012	
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdeförändring på fondandelar	-32
Räntointäkter	3
Utdelningar	60
Valutavinsten och förluster netto	13
Övriga intäkter	6
SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	50
KOSTNADER	
Förvaltningskostnader	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamhet	51
Ersättning till förvaringsinstitutet	1
Räntekostnader	
Övriga kostnader	11
SUMMA KOSTNADER	63
ÅRETS RESULTAT	-13
Not 2 TILL BALANSRÄKNING	
FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	
2012	
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS BÖRJAN	
	0
Andelsutgivning	25 407
Andelsinlösen	-7
Årets resultat enligt resultaträkning	-13
Lämnad utdelning	
FONDFÖRMÖGENHET VID ÅRETS SLUT	25 387

KURSUTVECKLING ÅRSVIS %**UTDELNING**

Datum	Utdelning kr/andel	Andelsvärde SEK	Antal andelar	Fondförmögenhet kSEK
12/12/31	0,00	99,95	253 988	25 387

HANDEL MED DERIVAT

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat för att effektivisera sin förvaltning.

Riskbedömningsmetod för beräkning av de sammanlagda exponeringarna: Åtagandemetoden

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Fonderna tillämpar Lag (2004:46) om investeringsfonder samt Finansinspektionens författningssamling FFFS 2008:11 och Fondbolagens Föreningsrekommendation för investeringsfonders redovisning.

I fondernas balansräkning har fondernas innehav värderats till marknadsvärde per 2012-12-28. Med marknadsvärde avses stängningskurs. Om sådan ej finns värderas innehaven till senaste betalkurs eller köpkurs.

Derivat och räntebärande värdepapper som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad har värderats enligt värdering upprättad av oberoende externa parter.

Valutakurserna är slutkurserna 2012-12-31. Se sidan 5 för valutakurser.

Andelsägarens beskattning

Kapitalvinster respektive kapitalförluster vid försäljning av andelar beräknas enligt genomsnittsmetoden och deklarerar av andelsägaren.

Den nya fondskatten – årlig schablonintäkt

Från och med inkomståret 2012 ska svenska andelsägare i svenska och utländska fonder ta upp en schabloninkomst på 0,4 procent av värdet vid årets ingång.

Privatpersoner och svenska dödsbon ska ta upp inkomsten som inkomst av kapital där den beskattas med 30 procent.

Det medför ett effektivt skatteuttag på $(0,4 \times 0,3 =) 0,12$ procent per år. Även här obegränsat skattskyldiga juridiska personer ska ta upp en schabloninkomst för fondinnehav vid årets ingång. De tar upp 0,4 procent av värdet som inkomst av näringsverksamhet. För dem är skattesatsen 26,3 procent. Det effektiva skatteuttaget blir alltså $(0,4 \times 0,263 =)$ ca 0,11 procent per år.

Gränobeloppet för beräkning av statlig inkomstskatt för privatpersoner och dödsbon höjdes samtidigt från 100 till 200 kronor, vilket innebär att endast de som når upp till 200 kronor i underlag för statlig inkomstskatt (i inkomstslaget kapital för fysiska personer) blir skattskyldiga för sin schablonintäkt på fondinnehav. 200 kronor i underlag för inkomstskatt motsvarar ett innehav i fonder på 50 000 kronor (50 000 kr $\times 0,4\% = 200$ kr). Observera att andra intäkter i samma inkomstslag summeras med schablonintäkten. Fysiska personer ska ta upp schablonintäkten i inkomstslaget kapital, juridiska personer tar upp den som inkomst av näringsverksamhet.

Skatten ska betalas in av fondandelsägaren samtidigt som annan skatt på kapitalinkomster, det vill säga normalt den 3 maj året efter inkomståret för att inte kostnadsränta ska påföras.

Deklarations skyldighet

Schablonintäkt, för vilken kontrolluppgift har lämnats, undantas från dekla-

rationsskyldighet i det fall fondspararen endast haft sådan intäkt (och annan intäkt som undantas från deklarations skyldighet).

Kontrolluppgifter

Kontrolluppgifter lämnas till Skatteverket av fondbolaget alternativt ICA Banken AB på kapitalvinster och kapitalförluster.

Från och med 2014 avseende inkomståret 2013 lämnar fondbolaget alternativt ICA Banken AB kontrolluppgift om schablonintäkt vid innehav av fondandelar, det vill säga underlaget för den nya fondskatten på andelsägarnivå, se ovan.

Upplysningar enligt Svensk kod för fondbolag

Ersättning till personalen i fondbolaget är lön samt bonus relaterat till utvecklingen i bolaget.

Emissionsgaranti

Fonderna har inte möjlighet att, inom ramen för sina fondbestämmelser och Lag (2004:46) om investeringsfonder, garantera emissioner.

Närstående transaktioner

Ingen handel med närstående institut har skett under 2012.

Svensk kod för fondbolag

Catella Fondförvaltning AB är medlem i Fondbolagens Förening. Fondbolagens Förening har genom "Svensk kod för fondbolag" sammanfattat de övergripande principerna som ska råda vid utövande av fondverksamhet i Sverige. Koden ska främja sund fondverksamhet och därigenom värna förtroendet för branschen. Catella Fondförvaltning AB tillämpar koden. Alla förvaltare hos Catella Fondförvaltning AB är licensierade av SwedSec. Vi har även sett till att vår styrelse till hälften består av oberoende ledamöter.

Catella Fondförvaltning AB
Stockholm den 15 februari 2013

Johan Ericsson
Ordförande

Mats Andersson
VD

Lars H. Bruzelius

Peter Friberg

Johan Nordenfalk

Thomas Raber

STYRELSE CATELLA FONDFÖRVALTNING AB

Johan Ericsson
Ordförande
VD Catella AB (publ)

Peter Friberg
Verksamhetschef på S:t Lukas
i Uppsala

Thomas Raber
Vd Alvine Capital Management Ltd

Lars H. Bruzelius
Senior partner BSI & Partners AB

Johan Nordenfalk
Chefsjurist Catella AB

Exempel på Revisionsberättelse

Denna årsberättelse omfattar fonder under Catella Fondförvaltning AB:s förvaltning under 2012. För varje fond har styrelsen avlämnat en separat årsberättelse och den valde revisorn har avlämnat en separat revisionsberättelse för respektive fond. Fondbolaget har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Fondbolaget tillhandahåller respektive fonds årsberättelse och revisionsberättelse på begäran. Nedan framgår lydelsen av fondernas revisionsberättelse och utgör ett exempel av hur respektive revisionsberättelse lyder.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Investeringsfond X
org.nr 556xxx-xxxx

Rapport om årsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Fondbolaget AB (fondbolaget), organisationsnummer 556XXX-XXX, utfört en revision av årsberättelsen för Investeringsfond X för räkenskapsåret 2012-10-10--2012-12-31.

Fondbolagets ansvar för årsberättelsen

Det är fondbolaget som har ansvaret för årsberättelsen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpats vid upprättandet och för den interna kontroll som fondbolaget bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelse på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsberättelsen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur fondbolaget upprättar årsberättelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i fondbolagets

interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsberättelsen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsberättelsen har vi även utfört en revision av fondbolagets förvaltning för Investeringsfond X för räkenskapsåret 2012-10-10--2012-12-31.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolagets som har ansvaret för förvaltningen enligt lagen om investeringsfonder.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förvaltningen på grundval av vår revision.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om förvaltningen har vi utöver vår revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har fondbolaget inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den XX februari 2013

Namn på revisor,
Auktoriserad revisor

Separata årsberättelser samt separat revisionsberättelse finns för varje fond i enlighet med Lag (2004:46) om investeringsfonder. Dessa kan på begäran sändas till andelsägare.

ICA banken

ICA Banken AB

Telefon: 033-47 47 90

Epost: icabanken@ica.se

Hemsida: icabanken.se



Catella Fondförvaltning AB

Adress: Birger Jarlsgatan 6
Box 7328

103 90 Stockholm

Telefon: 08-614 25 00

Telefax: 08-611 01 30

Epost: info.fonder@catella.se

Hemsida: catellafonder.se