



Carbon Intensity Portfolio Reporting

CATELLA SVERIGE AKTIV HÅLLBARHET

Report name	Carbon Intensity Portfolio Reporting
Date	January 15, 2021
Client name	Catella

Copyright ©2021 Sustainalytics. All rights reserved.

The information, methodologies, data and opinions contained or reflected herein are proprietary of Sustainalytics and/or its third party suppliers (Third Party Data), are intended for internal, non-commercial use, and may not be copied, distributed or used in any way, including via citation, unless otherwise explicitly agreed in writing. They are provided for informational purposes only and (1) do not constitute an endorsement of any product or project; (2) do not constitute investment advice; (3) cannot be interpreted as an offer or indication to buy or sell securities, to select a project or make any kind of business transactions; (4) do not represent an assessment of the issuer's economic performance, financial obligations nor of its creditworthiness.

These are based on information made available by the issuer and/or by third parties, subject to continuous change and therefore are not warranted as to their merchantability, completeness, accuracy up to dateness, or fitness for a particular purpose. The information and data are provided "as is" and reflect Sustainalytics' opinion at the date of their elaboration and publication. Sustainalytics nor any of its third-party suppliers accept any liability for damage arising from the use of the information, data or opinions contained herein, in any manner whatsoever, except where explicitly required by law. Any reference to third party names or Third Party Data is for appropriate acknowledgement of their ownership and does not constitute a sponsorship or endorsement by such owner. A list of our third-party data providers and their respective terms of use is available on our website.

For more information, visit <http://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>

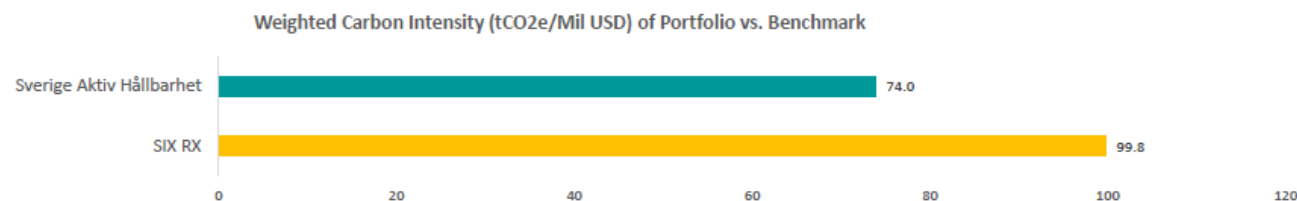
Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

	Name	Number of constituents analyzed	Percentage of constituents analyzed	Percentage that report emissions
Portfolio	Sverige Aktiv Hållbarhet	35	97.22%	68.6%
Benchmark	SIX RX	328	98.20%	25.0%

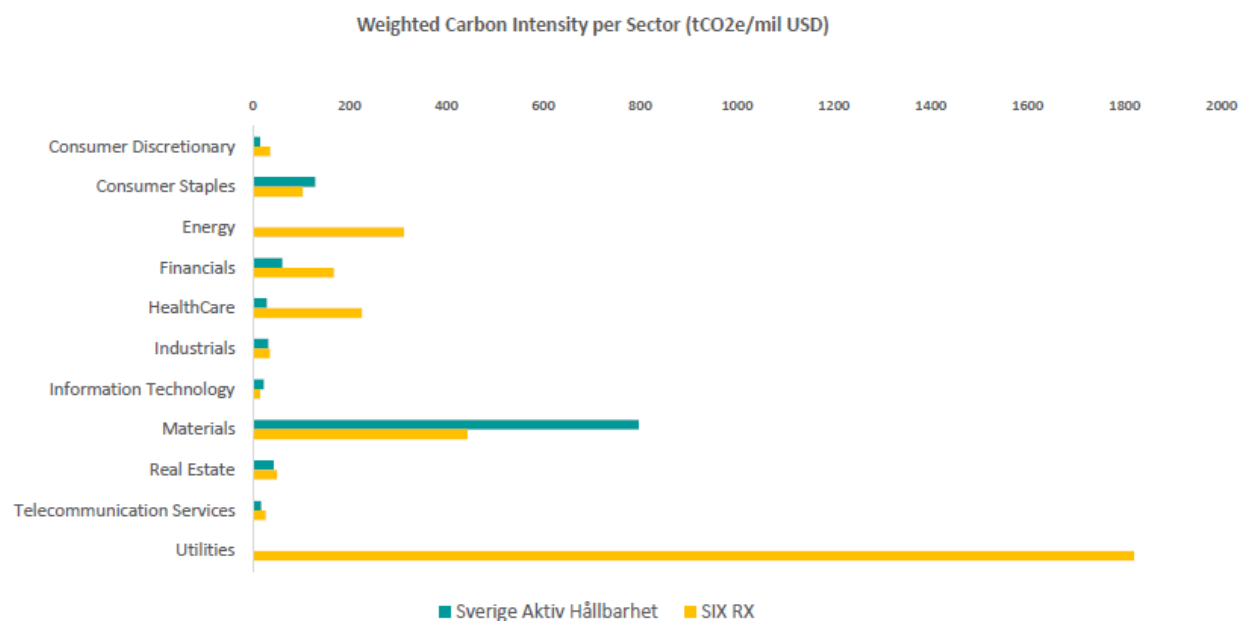
Overall Weighted Carbon Intensity - Portfolio vs. Benchmark (tCO2e/mil USD)

The following graph shows the average intensity (based on the weighting of each constituent) of your portfolio overall and of the benchmark.



Weighted Intensity Per Sector - Portfolio vs. Benchmark (tCO2e/mil USD)

The graph below shows the weighted average intensity per sector of your portfolio compared to sector-level intensity of the benchmark.



Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

Top Contributors to Portfolio Carbon Footprint

Below are the top 10 contributors of carbon intensity to your portfolio.

Rank	Company Name	Sector	Peer Group	Carbon Intensity tCO ₂ e/mt USD	Intensity Ranking in Peer Group	Reported vs Estimated Data	Portfolio weighting	% Portfolio Footprint
1	Svenska Cellulosa AB	Materials	Paper & Forestry		E	Estimated	3.45%	
2	SSAB AB	Materials	Steel		B	Reported	1.21%	
3	Kinnevik AB	Financials	Diversified Financials	188	E	Estimated	3.98%	10.14%
4	Essity AB	Consumer Staples	Household Products	217	E	Reported	3.33%	9.78%
5	Sweco AB	Industrials	Construction & Engineering	104	D	Estimated	3.48%	4.90%
6	SKF AB	Industrials	Machinery	63	E	Reported	3.72%	3.19%
7	Lindab International AB	Industrials	Building Products	66	A	Reported	3.07%	2.73%
8	Castellum AB	Real Estate	Real Estate	52	C	Estimated	3.10%	2.17%
9	Hexagon AB	Information Technology	Technology Hardware	23	B	Estimated	5.50%	2.00%
10	Hennes & Mauritz AB	Consumer Discretionary	Retailing	27	D	Reported	4.52%	1.63%

Intensity Percentile Rank in Peer Group	Score	Description
Lower than 20%	A	Lower Intensity Company
Between 20% - 40%	B	Below Average Intensity Company
Between 40% - 60%	C	Average Intensity Company
Between 60% - 80%	D	Above Average Intensity Company
Higher than 80%	E	High Intensity

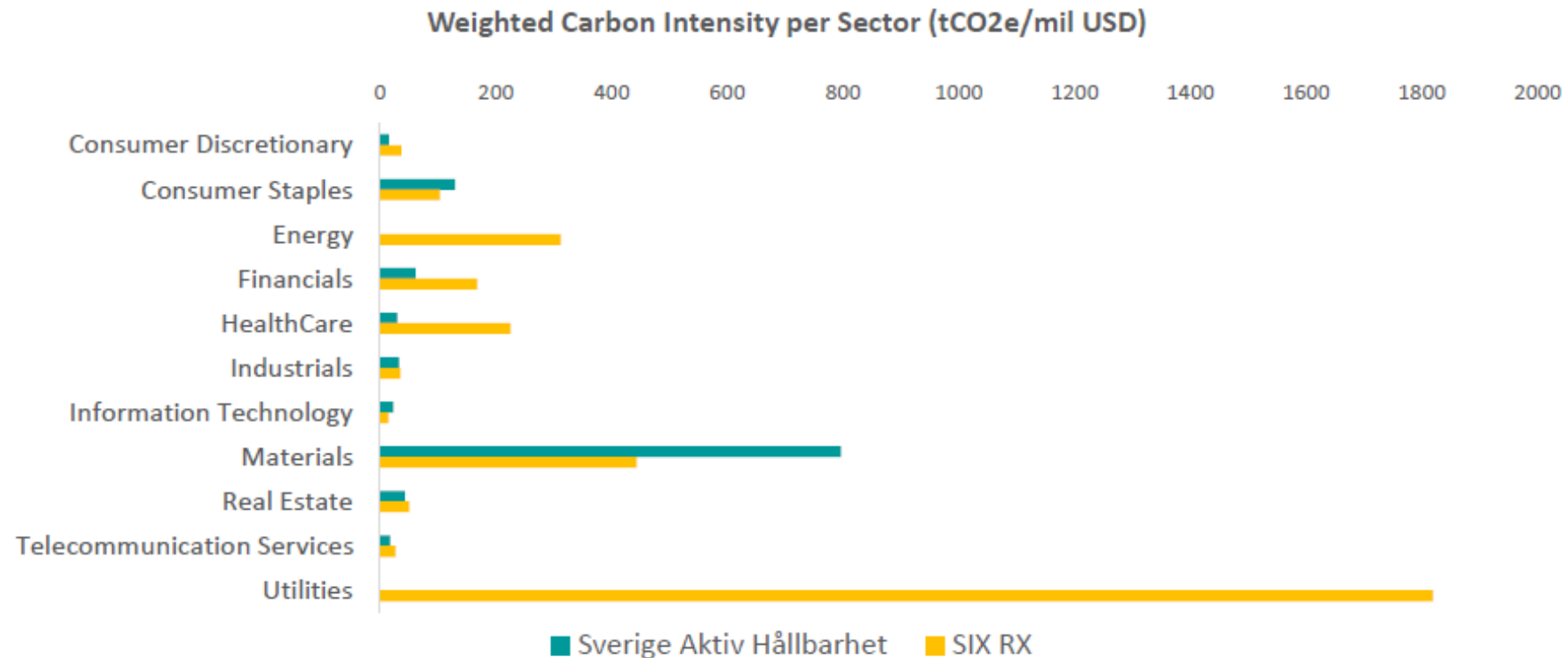
Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

SECTOR LEVEL

Weighted Intensity per Sector - Portfolio vs. Benchmark (tCO₂e/mil USD)

The graph below shows the weighted average intensity per sector of your portfolio compared to that of the benchmark.



Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

Consumer Discretionary

Data for selected sector: Consumer Discretionary

	Name	Number of constituents	Percentage reported emissions
Portfolio	Sverige Aktiv Hållbarhet	5	80.0%
Benchmark	SIX RX	45	8.9%

Peer Groups within selected sector	Sverige Aktiv Hållbarhet			SIX RX			△
	Weighted Carbon Intensity	Number of Constituents	Peer Group Weight	Weighted Carbon Intensity	Number of Constituents	Peer Group Weight	
Retailing	27	1	4.52%	24	12	4.05%	↑
Consumer Services				70	8	2.36%	
Consumer Durables	16	2	7.11%	17	9	3.18%	↓ 4%
Textiles & Apparel				13	4	0.06%	
Media	5	1	2.30%	4	5	0.43%	↑
Auto Components				67	3	0.69%	
Automobiles				25	1	0.02%	
Homebuilders	3	1	2.40%	4	4	0.34%	↓ 35%

Top Contributors to Carbon Footprint within the Consumer Discretionary sector

Below are the top 5 contributors of carbon intensity to your portfolio within the selected sector.

Rank	Company Name	Peer Group	Carbon Intensity tCO2e/mil USD	Intensity Ranking in Peer Group	Reported vs Estimated Data	Portfolio weighting	% Portfolio Footprint
1	Hennes & Mauritz AB	Retailing	27	D	Reported	4.52%	1.62%
2	Electrolux AB	Consumer Durable	16	A	Reported	7.11%	0.61%
3	Husqvarna AB	Consumer Durable	17	A	Reported	3.18%	0.28%
4	Nordic Entertainment Group AB	Media	5	A	Estimated	2.30%	0.16%
5	J M AB	Homebuilders	3	A	Reported	2.40%	0.10%

Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

PEER GROUP LEVEL

Select peer group to view details

Consumer Services

Data for selected peer group: Consumer Services

	Name	Number of constituents	Percentage reported emissions
Portfolio	Sverige Aktiv Hållbarhet	0	
Benchmark	SIX RX	8	50.0%

Top Contributors to Carbon Footprint within the Consumer Services peer group

Below are the top 5 contributors of carbon intensity to your portfolio and the benchmark within the selected Peer Group.

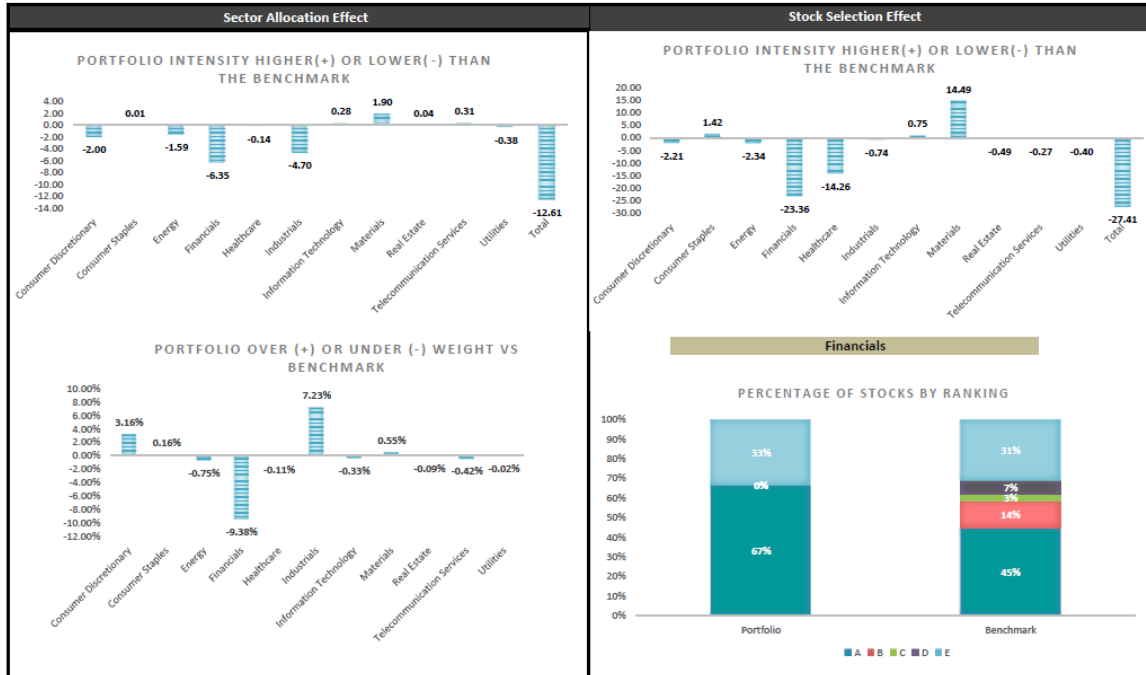
Sverige Aktiv Hållbarhet							
Rank	Company Name	Carbon Intensity tCO ₂ e/mil USD	Intensity Ranking in Peer Group	Reported vs Estimated Data	Portfolio weighting	Weighted Carbon Intensity	% Portfolio Footprint
1							
2							
3							
4							
5							

SIX RX							
Rank	Company Name	Carbon Intensity tCO ₂ e/mil USD	Intensity Ranking in Peer Group	Reported vs Estimated Data	Benchmark weighting	Weighted Carbon Intensity	% Benchmark Footprint
1	Evolution Gaming Group AB	08	C	Estimated	1.76%	1.7230	1.73%
2	AcadeMedia AB	03	C	Estimated	0.10%	0.0933	0.09%
3	SkiStar AB	15	A	Reported	0.09%	0.0130	0.01%
4	Scandic Hotels Group AB	18	A	Reported	0.07%	0.0128	0.01%
5	LeoVegas AB	30	A	Estimated	0.04%	0.0116	0.01%

Portfolio Carbon Analytics Report

Valuation Date: 10/12/2020

Attribution Analysis									
Sector	Sector Weight		Active Weight	Sector Weighted Carbon Intensity		Footprint Attribution			
	Sverige Aktiv Hållbarhet	SIX RX	Δ	Sverige Aktiv Hållbarhet	SIX RX	Sector Allocation Effect	Stock Selection Effect	Interaction Effect	Total Effect
Consumer Discretionary	13.51%	10.36%	3.16%	15.14	36.48	-2.00	-2.21	-0.67	-4.88
Consumer Staples	5.67%	5.51%	0.16%	129.15	103.30	0.01	1.42	0.04	1.47
Energy	0.00%	0.75%	-0.75%	0.00	312.36	-1.59	-2.34	2.34	-1.59
Financials	12.53%	21.91%	-9.38%	60.84	167.47	-6.35	-23.36	10.00	-19.70
Healthcare	7.16%	7.28%	-0.11%	28.97	224.96	-0.14	-14.26	0.22	-14.18
Industrials	38.57%	31.34%	7.23%	32.55	34.91	-4.70	-0.74	-0.17	-5.61
Information Technology	8.92%	9.25%	-0.33%	22.68	14.62	0.28	0.75	-0.03	1.00
Materials	4.66%	4.10%	0.55%	796.45	443.42	1.90	14.49	1.95	18.34
Real Estate	6.50%	6.59%	-0.09%	42.99	50.37	0.04	-0.49	0.01	-0.44
Telecommunication Services	2.48%	2.90%	-0.42%	17.15	26.57	0.31	-0.27	0.04	0.08
Utilities	0.00%	0.02%	-0.02%	0.00	1,819.07	-0.38	-0.40	0.40	-0.38
Total	100.00%	100.00%	0.00%	73.95	99.84	-12.61	-27.41	14.13	-25.89



Catella Fonder



Riskinformation

Investeringar i fondandelar är förenade med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Ingen hänsyn är tagen till inflation.

Fonderna Catella Balanserad, Catella Credit Opportunity och Catella Hedgefond är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (IAIF). Catella Sverige Aktiv Hållbarhet och Catella Småbolagsfond får använda derivat och fondernas värde kan variera kraftigt över tid. Värdet på Catella Sverige Hållbart Beta kan variera kraftigt över tid. Catella Avkastningsfond får använda derivat och får ha en större andel av fonden investerad i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut av enskilda statliga och kommunala myndigheter och inom EES än andra värdepappersfonder, enligt 5 kap. § 8 lag (2004:46) om värdepappersfonder. Catella Nordic Long Short Equity och Catella Nordic Corporate Bond Flex får använda derivat och får ha en större andel av fonderna investerade i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut av enskilda statliga och kommunala myndigheter och inom EES än andra värdepappersfonder.

För mer information, fullständig informationsbroschyr, fondfaktablad, årsberättelse och halvårsredogörelse se vår hemsida catella.com/fonder alternativt telefon 08—614 25 00.

Disclaimer

Catella Fondförvaltning AB, nedan Catella, har tagit fram detta material för investerare. Vid framtagandet av materialet har Catella inte tagit hänsyn varken till målsättning, finansiella resurser eller andra relevanta faktorer rörande specifika investerare och inte heller anpassat innehållet i materialet till sådana förhållanden och önskemål. Materialet utgör således inte till någon del finansiell rådgivning. Investerare som vill ha individanpassad rådgivning beträffande de produkter som avses i materialet bör ta kontakt med en finansiell rådgivare.

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risk, bl a Risk för negativa eller oväntade förändringar i marknadsfaktorer eller i finansiella och politiska faktorer samt, vid internationella investeringar, risk för förändringar i valutakurser. På grund av risker kan värdet på värdepapper alltid både stiga och sjunka i värde. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Catella har tagit fram detta material med iakttagande vederbörlig omsorg och aktsamhet och baserat alla uppgifter och uppfattningar, som uttrycks i materialet, på sådana källor som Catella bedömt vara tillförlitliga. Catella kan dock inte garantera att alla uppgifter i materialet är korrekta och är inte ansvarig för riktigheten i sådan information som hämtats från externa källor. Vidare noteras att de uppgifter och uppfattningar som finns angivna i detta material kan förändras. Catella har ingen skyldighet att göra ändringar i detta material på grund av eller på annat sätt informera om sådana förhållanden som nu angivits.

Catella är, om något annat inte finns uttryckligen angivet, innehavare av alla rättigheter till detta material. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, all eventuell design och text samt alla ljudinspelningar, bilder och varumärken som finns återgivna i materialet. Det är, om något annat inte finns uttryckligen angivet, förbjudet att utnyttja catellas rättigheter utan föregående skriftligt medgivande från catella. Vidare är det förbjudet att publicera uppgifter i materialet eller uppgifter som insamlats av catella utan catellas föregående medgivande.