

# INFORMATIONSBROSCHYR

## Catella Fondförvaltning AB's värdepappersfonder

Catella Avkastningsfond

Catella Småbolagsfond

Catella Sverige Aktiv Hållbarhet

Catella Sverige Hållbart Beta

Informationsbroschyr för ovan angivna fonder är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr, fondbestämmelserna och faktabladet för ovan angivna fonder utgör tillsammans informationsbroschyren.

### VIKTIG INFORMATION

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.

Du finner samtliga dokument på [catella.com/fonder](https://catella.com/fonder)

## FONDBOLAGET

Catella Fondförvaltning AB

Box 7328, 103 90 Stockholm

Telefon växel: 08-614 2500

Telefon kundtjänst: 08-614 2520

Fax: 08-611 0130

E-mejl: fonder@catella.se

Organisationsnummer: 556533-6210

Bolaget bildades; 1996-06-12

Bolagets aktiekapital; 5 000 000 sek

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring

Bolagets rättsliga form; aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor; Stockholm

Bolagets ägare: Athanase Industrial Partners II KB, Athanase Industrial Partners Fund II och Catella Brand AB

### *Bolagets styrelse;*

Stefan Charette, Ordförande, Athanase Industrial Partner Ltd, styrelseordförande i DistIT AB och Haldex AB

Johan Claesson, stf VD Catella AB (publ)

Joachim Gahm, styrelseordförande i Arise AB samt styrelseledamot i Catella AB

Björn Härderup, Alternative Leaders S.A.

Emma Stevens, konsult Danesmead Partners.

### *Bolagets ledande befattningshavare;*

Fredric Calles, tf VD

Lena Andersson, ansvarig Business Support

Marcus Andersson, ansvarig Middle Office samt Fondbolagets ställföreträdande VD

Helena Frykehag, Chief Risk Officer

Elisabeth Hult, Compliance Officer

Catella Fondförvaltning AB (Fondbolaget) står under Finansinspektionens tillsyn. Fondbolaget har sedan den 30 december 1997 tillstånd enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder, med omauktorisering den 22 december 2004 enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder LVF). Vidare har Fondbolaget sedan den 29 mars 2010 tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning och sedan den 3 december 2014 tillstånd enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget förvaltar även specialfonderna Catella Balanserad, Catella Credit Opportunity, Catella Hedgefond, ICA Banken Modig, ICA Banken Måttlig och ICA Banken Varlig.

## UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har uppdragit åt KPMG AB att sköta Fondbolagets internrevision samt till ISEC Services AB att sköta fondernas portföljadministration.

Fondbolaget har inte identifierat några väsentliga intressekonflikter relaterade till uppdragsavtalen.

## DISTRIBUTION

Fondbolaget har slutit avtal med distributörer om försäljning och marknadsföring av Fonderna, se Bilaga 1.

## FÖRVARINGSINSTITUT

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm, såsom förvaringsinstitut (Förvaringsinstitutet). Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet är bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att ta emot och förvara Fondens egendom samt att se till att försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

## FONDEN

Informationen i denna broschyr avser värdepappersfonderna Catella Avkastningsfond, Catella Sverige Aktiv Hållbarhet, Catella Småbolagsfond och Catella Sverige Hållbart Beta (Fonden). Fonderna är värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn.

## FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Den som investerar i en fond erhåller andelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed andelsägare. En andelsägare har en rätt att få sina andelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för Fonden samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på de andelar som inlöses.

Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. I förvaltningen av Fonden handlar Fondbolaget uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse och förvaltningen sker utifrån Fondens mål och placeringsinriktning. Tillgångarna i Fonden förvaras av förvaringsinstitutet Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), vilket säkerställer att en andelsägare inte påverkas negativt om Fondbolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter. Fondbestämmelserna reglerar villkoren för fondspararen och är bilagda denna informationsbroschyr.

## LIKABEHANDLING

Alla andelar i Fonden är lika stora och medför lika rätt till Fondens egendom. I en fond kan det dock finnas andelar av olika slag, andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för bland annat utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Detta innebär att Fondbolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

## FONDANDELSKLASSER

Catella Sverige Hållbart Beta har fyra andelsklasser, dels A allmän klass, dels B institutionell klass samt C med villkor för distribution. Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser minsta teckningsbelopp och avgifter på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna. Andelsklassen D med villkor för distribution är i dagsläget inte öppen för handel.

Övriga fonder har olika andelsklasser men endast andelsklass A i SEK, allmän klass, i respektive fond är i dagsläget öppen för handel. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte öppna för handel. Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta, avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och i fondbestämmelserna.

#### ANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för register över andelsägare samt deras innehav. Redovisning till andelsägarna sker i form av halvårsbesked samt årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att andelsägaren är anonym för Fondbolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från Fondbolaget.

#### FÖRSÄLJNING (TECKNING) OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR SAMT OMFÖRING AV FONDANDELAR

Fonderna är öppna för handel dagligen.

Begäran om försäljning (teckning) och inlösen av fondandel som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 15.00 vid hel bankdag och senast klockan 11.00 vid halv bankdag avräknas till den bankdagens försäljnings-/inlösenpris. Betalning av fondandelar ska vara Fondens bankkonto hos Förvaringsinstitutet tillhanda senast kl 15.00 respektive 11.00 samma bankdag begäran kommit Fondbolaget tillhanda. Begäran som inkommer efter 15.00 alternativt 11.00 avräknas till nästa bankdags försäljnings-/inlösenpris. Priset (kursen) är därför inte känt för kunden vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

Villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i övrigt i fondbestämmelserna § 9. Ytterligare information om försäljning och inlösen samt nödvändiga blanketter finns på Fondbolagets webbplats eller kan erhållas från kundtjänst 08-614 2520.

#### Omföring av fondandelar

Omföring av fondandelar sker på villkor enligt respektive fonds fondbestämmelser.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

#### LIMITERING AV FÖRSÄLJNING- OCH INLÖSENORDER

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs och kan ej limiteras. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos Fondbolaget. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

#### ALLMÄNT OM SFDR, DISCLOSUREFÖRORDNINGEN, OCH HÅLLBARHETSRISKER

I mars 2018 publicerade Europeiska kommissionen en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt ("EU-handlingsplanen") som fastställde en EU-strategi för hållbar finansiering. EU:s handlingsplan identifierade flera lagstiftningsinitiativ, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom sektorn för finansiella tjänster ("**SFDR**"). SFDR kräver öppenhet när det gäller integrering av utvärderingar av händelser eller förhållanden i miljö, sociala eller styrelseformer som, om de inträffar, kan orsaka en faktisk eller potentiell väsentlig negativ inverkan på värdet av

de investeringar som en finansiell produkt gör ("Hållbarhetsrisk") och beaktande av negativa hållbarhetseffekter av åtgärderna för finansiella produkter och finansmarknadsaktörer.

Vid tidpunkten för denna informationsbroschyr är det svårt att förutsäga den fulla omfattningen av SFDR:s och EU:s handlingsplan för Fonden. Fondbolaget/AIF-förvaltaren förbehåller sig rätten att anta sådana arrangemang som de anser nödvändiga eller önskvärda för att säkerställa att Fonden uppfyller alla tillämpliga krav i SFDR och andra tillämpliga lagar eller förordningar relaterade till EU:s handlingsplan. Fondbolaget/AIF-förvaltaren väntar särskilt på ytterligare samråd och / eller vägledning om tekniska standardnivåer för nivå 2 ("RTS") och slutförandet av RTS. När dessa har publicerats kommer denna informationsbroschyr och / eller Fondbolagets/AIF-förvaltarens webbplats uppdateras med eventuell ytterligare information.

Mer information om införlivandet av hållbarhetsrisker och möjligheter i den dagliga verksamheten finns på <https://www.catella.com/sv/sverige/catella-fonder/hallbarhet>.

### **Hållbarhetsrisker**

#### *Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut*

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk väsentlig risk och / eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar och de faktorer som beaktas varierar beroende på säkerheten i fråga, men inkluderar vanligtvis ägarstruktur, styrelsestruktur, kapitalallokering, ersättning till ledande befattningshavare, renommé-risk, arbetsrättsliga frågor och miljörisker.

#### *Bedömning och sannolika effekter av hållbarhetsrisker på fondens avkastning*

På grund av karaktären av fondens investeringsstrategi och de typer av värdepapper som den innehar, är fonden utsatt för olika hållbarhetsrisker som inkluderar, men är inte begränsade till:

- Felaktig hantering av bolagsstyrning (t.ex. styrelsestruktur, ersättning till ledande befattningshavare);
- intressenters (aktieägare och långgivare) rättigheter (t.ex. val av sannolika styrelseledamöter, kapitaländringar, obligationsdokumentation inklusive kovenanter);
- ändringar av regleringar (t.ex. begränsningar av växthusgasutsläpp, styrningskoder);
- miljöhot (t.ex. extremt väder, klimatförändringar, vattenbrist);
- risker med varumärke och anseende (t.ex. dåliga hälso- och säkerhetsregister, cybersäkerhetsintrång);
- hantering av försörjningskedjan (t.ex. ökning av dödsfall, produktionsbortfall på grund av arbetsskada, arbetsförhållanden); och
- arbetsmetoder (t.ex. iakttagande av bestämmelser om hälsa, säkerhet och mänskliga rättigheter).

Tillgångar som innehas av Fonden kan vara föremål för partiell eller total värdeminskning på grund av en hållbarhetsrisk med anledning av böter, minskad efterfrågan på tillgångens produkter eller tjänster, fysisk skada på tillgången eller dess kapital, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller renommé-skada.

En hållbarhetsrisk kan uppstå och påverka en viss investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, geografisk eller politisk region eller land som kan påverka Fondens portfölj i sin helhet.

Specifik information om riskerna med att investera (inklusive hållbarhetsrisker, där så är tillämpligt) finns i respektive fonds information längre fram.

### Principer för aktieägarengagemang och hållbarhet

Läs mer i vår fullständiga policy, Principer för aktieägarengagemang och hållbarhet på vår hemsida, [catella.com/fonder](http://catella.com/fonder).

### ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SAMT DET SENASTE BERÄKNADE NETTOTILLGÅNGSVÄRDET, NAV, FÖR FONDANDELAR

Fondbolaget upprättar för varje fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till fondandelsägare och finns tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna finns också tillgängliga på Fondbolagets webb-plats. Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för en fondandel i varje fond och, i förekommande fall, andelsklass offentliggörs på Fondbolagets webb-plats.

### FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om Fondbolaget beslutar att Fonden ska upphöra eller att Fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta på sätt som Finansinspektionen anvisar. Förvaltningen ska omedelbart övertas av Förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd eller Fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

### REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm. Ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

### PRINCIPER OCH RUTINER FÖR VÄRDERING AV TILLGÅNGARNA I FONDEN

Egendom som ingår i en Fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. För ytterligare information om värdering av Fondens tillgångar, se Fondens fondbestämmelser.

### KOMPENSATION VID FELAKTIGT ANDELSVÄRDE

Om ett beräknat andelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Fondbolaget Fondbolagens förenings *Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde*. Detta innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

### RISK OCH RISKHANTERING

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande, vilket innebär att investerare riskerar att få tillbaka ett mindre belopp än man investerat. Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond. Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder.

Uppräkningen är inte uttömmande.

*Marknadsrisk* marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, exempelvis priset på en aktie.

*Likviditetsrisk* ett värdepapper kan inte omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader.

*Valutarisk* värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

*Kredit-/motpartsrisk* en emittent eller motpart ställer in betalningarna.

*Ränterisk* en fonds känslighet för ändrade marknadsräntor.

*Operativ risk* risk kopplad till Fondbolagets operativa verksamhet, exempelvis IT-system, personal, administration m.m.

Fondbolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarden för riskklassificering, vilket innebär att Fondbolaget använder en sjugradig skala, s.k. risk-/avkastningsindikator där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Fondens klassificering framgår av Fondens faktablad.

#### ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Fondbolaget har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens eller en andelsklass egenskaper ifråga om till exempel placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen kan besluta om att Fondbolaget ska underrätta andelsägarna om ändringarna och om att de ändrade fondbestämmelserna inte får tillämpas förrän viss tid förflutit från beslutet om godkännande.

#### ERSÄTTNINGAR

Ersättningsprinciper hos Fondbolaget

##### *Beslutsprocessen*

Styrelsen i Catella Fondförvaltning AB, Fondbolaget, fastställde i december 2020 en uppdaterad ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Styrelsen har utsett en Ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande samt två särskilda ledamöter i styrelsen

##### *Samband mellan lön och resultat*

Generellt gäller att ersättning till anställda i Fondbolaget är fast lön samt rörlig ersättning relaterat till utvecklingen i Fondbolaget och individuell prestation. Ersättningarna är vidare utformade så att Fondbolaget s förmåga att uppnå god lönsamhet på kort och lång sikt möjliggörs. Kombinationen av fast och rörlig ersättning varierar mellan olika personalkategorier.

##### *Resultatbedömning och riskjustering*

Fondbolaget har tagit fram en process för resultatbedömning och riskjustering av den rörliga ersättningen som tar hänsyn till Fondbolaget s, affärsenheternas och/eller fondernas/diskretionära mandatens samt individens resultat och Fondbolaget s kapital- och likviditetsbehov. Med fonder avses här samtliga fonder Fondbolaget förvaltar.

Mer information finns på Fondbolagets hemsida samt kan beställas hos Fondbolaget.

Fullständiga uppgifter om bolagets ersättningspolicy finns tillgängliga på fondbolagets hemsida. En papperskopia av uppgifterna lämnas kostnadsfritt ut på begäran.

#### SKATTEREGLER FÖR ANDELSÄGARE

Fonden är ett eget skattesubjekt men är inte skattskyldig för inkomst av de tillgångar som ingår i Fonden. Andelsägarna beskattas istället för en schablonintäkt (se nedan).

##### *Kapitalvinstbeskattning*

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige ska ta upp kapitalvinst och kapitalförlust vid avyttring av andelar i Fonden i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Med avyttring avses bl.a. försäljning och inlösen. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet är det inköpspris som erlagts för de avyttrade fondandelarna. Omkostnadsbeloppet beräknas normalt enligt genomsnittsmetoden.

Vid byte av andelar mellan olika andelsklasser på begäran av andelsägare ska kapitalvinstbeskattning ske. Beskattning ska dock inte ske om fondbestämmelserna anger att andelarna ska omföras till en annan andelsklass vid vissa angivna förutsättningar, i enlighet med Skatteverkets ställningstagande Dnr 131 529333-13/111 om införande och byte av andelsklasser.

#### *Schablonbeskattning*

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och som äger andelar i Fonden ska från och med inkomståret 2012 ta upp en schabloninkomst av värdet av fondinnehavet vid årets ingång. Schabloninkomsten ska tas upp i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

#### *Övrigt*

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

#### *Kontrolluppgifter*

Fondbolaget lämnar kontrolluppgift om vinst eller förlust vid försäljning eller inlösen av andelar i Fonden, schablonintäkt samt eventuell utdelning. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

#### MARKNADSFÖRING AV FONDANDELAR I ETT ANNAT EES-LAND

Catella Avkastningsfond marknadsförs i Luxemburg. I Luxemburg har Fonden Skandinaviska Enskilda Banken S.A. som paying agent.

Catella Småbolagsfond och Catella Sverige Aktiv Hållbarhet marknadsförs i Finland och Norge genom tredjeparts distribution.

#### INDEX SOM ANVÄNDS SOM REFERENSVÄRDE

Enligt EU-regler skulle en indexadministratör godkännas och registreras hos ESMA senast i maj 2020.

SIX RX tillhandahålls av en administratör, SIX Financial Information Nordic AB, som registrerats hos ESMA.

Fondbolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Fondbolagets alternativa index som referensvärde är SBX OMX Stockholm Benchmark. Om administratören till nämnda index väsentligt förändras kommer Fondbolaget att ändra fondbestämmelserna för Catella Sverige Hållbart Beta vilket, efter prövning av Finansinspektionen, kommer meddelas andelsägarna.

#### SKADESTÅND

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna för Fonden ska skadan ersättas av den som orsakat skadan.



Ansvar för förvaringsinstitutet är begränsat till fall där överträdelsen skett uppsåtligt eller av oaktsamhet. Fondbolaget ansvarar inte för skada om det varit normalt aktsamt. Varken Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar för indirekt skada.

Vidare gäller, för den händelse att Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Vidare ansvarar varken Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som förorsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitas eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets ansvar regleras i LVF och i den ansvarsbegränsning som följer av fondbestämmelserna för respektive fond.

#### TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fondbolaget får i förvaltningen av Fonderna använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Broschyrens specifika information om respektive Fond innehåller närmare uppgifter om i vad mån sådana transaktioner får förekomma medan årsberättelser och halvårsredogörelser innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen.

Följande transaktioner för värdepappersfinansiering förekommer i en eller flera av Fondbolagets Fonder:

##### *Värdepapperslån*

Transaktionen består i att Fonden under viss tid lånar ut (försträcker) värdepapper till en motpart som vid lånetidens utgång är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden. Värdepapperslån kan lämnas av alla Fonder men förekommer i Catella Småbolagsfond, Catella Sverige Aktiv Hållbarhet och Catella Sverige Hållbart Beta och avser aktier.

Värdepapperslån medför att Fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom bolagets process för val av motparter som innefattar krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet. Bolaget tillämpar även säkerhetsarrangemang vilka syftar till att Fonden ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Säkerheterna förvaras hos Fondens förvaringsinstitut och ska normalt utgöras av likvida placeringar på inlåningskonto i bank, men även obligationer utgivna av svenska staten och andra statspapper med minst motsvarande likviditet och kreditvärdighet kan godtas. Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen och säkerhetsarrangemangen innefattar användning av marginalsäkerheter för att hantera risken för dagliga prisfluktuationer. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Utöver den kreditrisk som nu beskrivits kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då Fondernas möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

#### *Generellt om risker vid transaktioner för värdepappersfinansiering*

De centrala riskerna vid värdepapperslån, samt åtgärderna för hantering av riskerna, har beskrivits ovan. Vid värdepapperslån kan Fonderna även exponeras för vissa operativa risker, t.ex. kan felaktig värdering av säkerhet eller utestående lån innebära en förhöjd kreditrisk och transaktioner ingångna med utländska motparter leda till att fondens ställning som långivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långivningen, inkl. säkerhetsarrangemangen, alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal samt genom att bolaget har infört robusta rutiner och har kompetent personal som hanterar, följer upp och kontrollerar transaktionerna.

#### LIKVIDITETSRIKSHANTERING

Likviditetsrisken i Fonderna beror på Fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att Fondernas andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – samt övriga åtaganden i Fonderna, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. AIF-förvaltaren kontrollerar löpande att samtliga Fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för respektive Fond. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiterna indikerar att likviditetsrisken i en Fond är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska AIF-förvaltaren ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

Fondbolaget följer ESMA's riktlinjer och har upprättat en likviditetsriskpolicy för respektive fond.

#### TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

Fondbolaget har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

Fondbolaget får lösa in en andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av Fondbolaget och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § i fondbestämmelserna.

# Catella Avkastningsfond

Sverigeregistrerad värdepappersfond

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Målet för fonden är att, genom aktiv förvaltning, skapa en högre avkastning än genomsnittet på den svenska räntemarknaden. Fondens placeringsstrategi är att, när räntorna väntas stiga, ha en kort återstående löptid på placeringarna och när de väntas falla ha en lång återstående löptid. Den genomsnittliga löptiden för fonden kommer att vara 0-4 år.

Fondens medel skall placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument utgivna av stat, kommun, bostadsfinansieringsinstitut och företag med högt kreditvärderingsbetyg, fondandelar och derivatinstrument.

Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar i enlighet med fondens placeringsinriktning.

## SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fondens investeringspolicy innehåller breda sociala kriterier för miljö och styrning ("ESG-mål"). Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen, där vi uppskattar portföljbolagets potential för återbetalningsförmåga och lönsamhet. Fondens som är en räntefond fokuserar på initiala erbjudanden med mål att ta miljöhänsyn och att emittenten inte agerar inom något område som Fonden inkluderar i sin negativa screening som internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper.

Följande information beskriver de specifika riskerna med att investera i denna Fond och vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens breda ESG-mål.

### Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

#### *Negativ screening*

För Fonden drar vi en tydlig gräns vid portföljbolag som producerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. Fonden tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

<b><u>Internationella normer och konventioner</u></b>		
UN Global Compact		
kontroversiella vapen		
<b><u>Kontroversiella produkter och tjänster</u></b>	<b><u>Produktion*</u></b>	<b><u>Distribution*</u></b>
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	0%	5%
Vapen	0%	5%
Militära Kontrakt	0%	5%
Cannabis	0%	5%

Kommersiell spelverksamhet	0%	5%
<b>Fossila bränslen</b>		
Olja, gas & kol	0%	5%

\* av bolagets omsättning

### *Positivt urval*

Generellt söker vi emittenter som drivs av hållbarhet och dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en bärkraftig affärsmodell, en tydlig återbetalningsförmåga. För våra aktie- och fondandelsfonder utgår vi från FNs agenda 2030 för hållbar utveckling för att kartlägga affärsmodeller som kan gynnas strukturellt genom att erbjuda en lösning på ett eller flera av Agenda 2030s 17 mål. Vi har identifierat fyra teman som vi tror kan vara en källa till strukturell tillväxt och lönsamhet för portföljbolag med exponering mot dessa teman. Dessa teman försöker vi tillämpa även inom ränteförvaltningen där vi även söker efter gröna obligationer som överensstämmer med Fondens placeringsinriktning, riskprofil och som förmodas bli i linje med taxonomin.

### Användning av index

Det sammansatta indexet OMRX TBill (50%) / OMRX TBond (50%) används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

### Hållbarhetsrisker

#### *Risker för fondens finansiella avkastning*

De breda ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter värdepapper av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella produkter som inte är ESG-inriktade.

#### DERIVATINSTRUMENT OCH ANDRA FINANSIELLA TEKNIKER

Fondens medel får placeras i derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av obligationer som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan också använda sig av valutaderivat, t.ex. genom köp eller försäljning av valuta på termin, vilket sker i syfte att helt valutasäkra Fondens innehav.

Valutaderivat handlas som OTC derivat i enlighet med 5 kap. 12 § andra stycket LVF. I övrigt placerar inte Fonden i OTC-derivat.

Inriktningen vid handel i derivatinstrument ska vara sådan att Fondens kapitaltillväxt och totala förmögenhetsvärde inte i någon avsevärd mån riskeras.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde får ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

#### SÄRSKILT OM VISSA SKULDFÖRBINDELSER

Fonden har tillstånd att placera sina medel, jämlikt 5 kap. 8 § LVF, till mer än 35 procent i obligationer och andra skuldförbindelser som emitterats och/eller garanterats av svenska bolåneinstitut, av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden får lämna värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten och mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor. Detta sker endast i undantagsfall och sällan med en andel av Fonden överstigande 5 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är räntebärande överlåtbara värdepapper.

## FONDANDELSKLASSER

Fonden har tre andelsklasser, A SEK, allmän klass, B SEK med villkor för distribution och C SEK med villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

När andelsklasserna infördes, 2018-01-01, placerades samtliga befintliga andelar i fondens andelsklass A. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte aktiva.

## HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

## MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltat räntefond, som placerar på både penning- och obligationsmarknaden. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

## FONDENS RISKPROFIL

Fondens innehav består huvudsakligen av räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, t.ex. obligationer och certifikat, vilka generellt har en lägre risk än aktiemarknaden.

Den risk som är förenad med att placera i räntefonder påverkas bland annat av Fondens ränterisk och kreditrisk. Ränterisken i Fonden består till stor del i att Fonden gör placeringar i räntebärande överlåtbara värdepapper med längre räntebindningstid. Detta ökar ränterisken, då marknadsvärdet på sådana värdepapper påverkas mer av ränteförändringar än värdepapper med kortare räntebindningstid. Kreditrisken i Fonden påverkas bland annat av att Fonden gör placeringar i företagsobligationer, vilka oftast har en högre kreditrisk än t.ex. statsobligationer. Detta på grund av att risken för att en emittent inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden är större när emittenten är ett företag än t.ex. en stat och att värdet på företagsobligationer därför kan påverkas mer av förändringar i marknadens bedömning av företagets kreditvärdighet.

Fonden placerar i nordiska räntebärande värdepapper och kan därför ha obligationer i andra valutor och därmed ha en viss valutarisk. Generellt hedgas dock all valutarisk i fonden, men en del valutarisk kan förekomma.

På grund av att fonden placerar koncentrerat i en region, har Fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner. Enskilda placeringar kan utgöra en relativt stor andel av portföljens förmögenhet och Fondens avkastning kan därför påverkas av enskilda händelser i dessa bolag.

Fonden placerar i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. Vid större uttag ur Fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för Fonden.

De derivat som används i Fonden är valutaterminer med syfte att minska risken i portföljen.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 2 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

### Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som inriktar sig på placeringar i svenska och nordiska företagsobligationer. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fondens investeringar väljs efter egna bedömningar av fondförvaltarna. Investeringarna baseras på fundamental analys av enskilda bolag och traditionell makroanalys. Fondens sammansättning avspeglar Catellas syn på förutsättningarna till avkastning i förhållande till risk avseende kredit- och ränterisk. Varje investering utvärderas enskilt och Fonden investerar enbart i räntebärande värdepapper utgivna av stabila företag med en god balansräkning som förvaltarna är väl förtrogna med. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är 50 procent OMRX T-Bill/50 procent OMRX T-Bond  
Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som på lång sikt återspeglar Fondens placeringsinriktning.

### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
2,31%	1,21%	1,32%	1,87%	2,30%	1,62%	2,13%	2,08%	2,27%	2,08%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga  $\pm$  2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet i tabellen förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmåttet beror på hur Fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till räntebindningstid eller allmänna förändringar i marknaden.

Räntebärande värdepapper varierar ofta mindre i värde över tid än aktier, därför är aktivitetsmått för Fonden generellt lägre än för en aktivt förvaltd aktiefond. Lägre volatilitet generellt på räntemarknaden påverkar även fondens aktiva risk. Detta ser man framförallt på de senaste 3 årens aktiva risk för Fonden som varit något lägre än tidigare år. Fonden har sedan 2019 ett målintervall på aktiv risk på 1-3 procent på årsbasis, vilket är det intervallet den aktiva risken varit även historiskt.

## GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B SEK med villkor för distribution	C SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	0,70 procent	0,35 procent	0,28 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,02 procent	Klassen ej startad	Klassen ej startad

## HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som Fondbolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B SEK med villkor för distribution	C SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	0,70 procent	0,35 procent	0,28 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,05 procent	0,05 procent	0,05 procent

\*Förvaltningsavgiften till Fondbolaget beräknas dagligen på Fondens värde. Dubbla avgifter förekommer inte. Om Fonden investerar i någon av Fondbolagets övriga förvaltade fonder så rabatteras och återförs den fasta, och den i förekommande fall prestationsbaserade, avgiften i den underliggande fonden.

## ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.



# Catella Småbolagsfond

*Sverigeregistrerad värdepappersfond*

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar främst i aktier i små svenska bolag, med vilket avses bolag vars börsvärde inte är högre än att de ingår eller skulle kunna ingå i svenska småbolagsindex. Fonden har också möjlighet att i begränsad omfattning investera i obligationer och penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel.

Fonden har som mål att uppnå högre avkastning än sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Return genom att aktivt handla med aktier och tillvarata tillfällen då aktier är lågt värderade samt att utnyttja de kortsiktiga kursrörelser som uppstår i olika branscher, aktier och på börsen totalt. Detta innebär en högre risk samtidigt som investeraren får en chans till en god värdetillväxt.

Fondens medel ska till minst 90 procent placeras i finansiella instrument utgivna av eller, vid derivatinstrument, med exponering mot företag som i) har hemvist i Sverige eller, vid hemvist utomlands, sina aktier upptagna till handel på en svensk reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige samt ii) har ett marknadsvärde som inte är högre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX RX. Fondens medel kan även i begränsad omfattning placeras i penningmarknadsinstrument och derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av aktier och/eller aktieindex. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

Fondens värde kan, på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som används, komma att variera kraftigt över tid.

## SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fondens investeringspolicy innehåller breda sociala kriterier för miljön och styrning ("ESG-mål").

Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen, där vi uppskattar portföljbolagets potential för framtida tillväxt och lönsamhet. Fonden som är en aktiefond fokuserar på initiala erbjudanden med mål att ta miljöhänsyn och att portföljbolaget inte agerar inom något område som Fonden inkluderar i sin negativa screening som internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förvaltare för en kontinuerlig dialog med portföljbolagen om riskerna knutna till ESG både på företagsnivå och underleverantörsnivå, samt uppmanar portföljbolagen att vara transparenta på området, som en integrerad del av den fundamentala analysen.

Följande information beskriver de specifika riskerna med att investera i denna Fond och vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål.

## Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

### *Negativ screening*

För Fonden drar vi en tydlig gräns vid portföljbolag som producerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. Fonden tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

<b><u>Internationella normer och konventioner</u></b>		
UN Global Compact		
kontroversiella vapen		
<b><u>Kontroversiella produkter och tjänster</u></b>	<u>Produktion*</u>	<u>Distribution*</u>
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	0%	5%
Vapen	0%	5%
Militära Kontrakt	0%	5%
Cannabis	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	0%	5%
<b><u>Fossila bränslen</u></b>		
Olja, gas & kol	0%	5%

\* av bolagets omsättning

### *Positivt urval*

Generellt söker vi portföljbolag som drivs av hållbarhet och dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter och en tydlig affärsmodell. Vi utgår från FN's agenda 2030 för hållbar utveckling för att kartlägga affärsmodeller som kan gynnas strukturellt genom att erbjuda en lösning på ett eller flera av Agenda 2030s 17 mål. Vi har identifierat fyra teman som vi tror kan vara en källa till strukturell tillväxt och lönsamhet för portföljbolag med exponering mot dessa teman. Sist men inte minst undersöker vi i vilken mån portföljbolagens resultat- och balansräkning påverkas av hållbarhet. Genom att integrera hållbarhet med finansiell analys ökar vår förståelse för den långsiktiga potentialen i affärsmodellen.

### Användning av index

Indexet Carnegie Small Cap Return index används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

### Hållbarhetsrisker

#### *Risker för fondens finansiella avkastning*

ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter värdepapper av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

#### DERIVATINSTRUMENT OCH ANDRA FINANSIELLA TEKNIKER

Fonden kan använda sig av derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till aktier och/eller aktieindex. Placeringar i derivatinstrument sker som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har även möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat.

Fonden avser inte att använda sig av blankning.

#### TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden får lämna värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten och mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor. Detta sker sällan med en andel av Fonden överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

#### FONDANDELSKLASSER

Fonden har fem andelsklasser, A SEK, allmän klass, B EUR, allmän klass och C EUR, institutionell klass samt andelsklass D SEK med villkor för distribution och E SEK med villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser valuta för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärde, avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

När andelsklasserna infördes, 2015-09-10 respektive 2018-01-01, placerades samtliga befintliga andelar i Fondens andelsklass A. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte aktiva.

#### HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

#### MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en exponering mot aktiemarknaden och som är beredda att ta en hög risk mot möjligheten att få en högre förväntad avkastning. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

#### FONDENS RISKPROFIL

Huvuddelen av Fondens medel placeras i svenska aktier i mindre bolag. Fonden kommer därmed att vara utsatt för de svängningar som drabbar aktiemarknaden, men ger också en möjlighet till högre avkastning jämfört med placeringar enbart i exempelvis räntemarknaden.

På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Att fonden placerar i små och medelstora bolag bidrar också till högre koncentrationsrisk (då verksamheten i dessa bolag är mindre diversifierad än verksamheten i större bolag). Generellt har även mindre bolag något högre risk.

Fonden kan även placera en mindre del av sina medel i obligationer och andra räntebärande värdepapper och därmed ha en mindre del ränterisk.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. Vid större uttag ur Fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för Fonden.

Fonden kan även placera i derivat som terminer och optioner. Detta sker som ett led i Fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument kan användas både till att öka och minska marknadsrisken i fonden. Fonden kan placera en viss del i tillgångar noterade i annan valuta än svenska kronor och då öka risken i Fonden då värdet på Fondens innehav påverkas av valutakursförändringar.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa värdepappersstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 5 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

### Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier i små och medelstora börsnoterade bolag i Sverige. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fokus läggs på varje enskild investering i Fonden och dess möjligheter framöver. Fonden investerar i bolag där fondförvaltarna kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen är tillräckligt attraktiv. Fonden investerar normalt i cirka 70 bolag. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index. Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som återspeglar Fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad. Carnegie Small Cap Return Index är ett etablerat återinvesterande utdelande index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq Stockholm, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Fonden bytte inriktning 2011-04-11 och hade tidigare jämförelseindex SIXRX 75 procent/TBILL 25 procent.

### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
3,46%	4,91%	5,51%	5,70%	5,85%	5,37%	6,20%	6,41%	5,07%	5,91%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga  $\pm 2$  procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet i tabellen förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmåttet beror på hur Fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till innehavet av ett enskilt värdepapper eller allmänna förändringar i marknaden. Aktiers avkastning varierar normalt sett mer än exempelvis räntebärande värdepapper. Därför är aktivitetsmåtteten ofta högre för en aktivt förvaltd aktiefond än för en aktivt förvaltd räntefond. Lägre volatilitet generellt på aktiemarknaden påverkar fondens aktiva risk. Fonden hade under åren 2014 - 2018 ett målintervall på aktiv risk mellan 4 - 7 procent på årsbasis. Från 2018-11-20 fastställdes målintervallet på aktiv risk till 2 - 6

procent för att ha möjlighet att i vissa volatila perioder ha en lägre i aktiv risk än tidigare. Fonden har inte avvikit från målintervallen under mätperioden.

#### GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B NOK allmän klass	C EUR institutionell klass	D SEK med villkor för distribution	E SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50 procent	1,50 procent	0,75 procent	0,75 procent	0,60 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,01 procent	Klassen ej startad	Klassen ej startad	Klassen ej startad	Klassen ej startad

#### HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som Fondbolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B NOK allmän klass	C EUR institutionell klass	D SEK med villkor för distribution	E SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50 procent	1,50 procent	0,75 procent	0,75 procent	0,60 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,15 procent	0,15 procent	0,15 procent	0,15 procent	0,15 procent

\*Förvaltningsavgiften till Fondbolaget beräknas dagligen på Fondens värde. Dubbla avgifter förekommer inte. Om Fonden investerar i någon av Fondbolagets övriga förvaltade fonder så rabatteras och återförs den fasta, och den i förekommande fall prestationsbaserade, avgiften i den underliggande fonden.

#### ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

# Catella Sverige Aktiv Hållbarhet

*Sverigeregistrerad värdepappersfond*

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar främst i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument men kan även vid tillfällen investera i andra länder. Fonden har också möjlighet att i begränsad omfattning investera i obligationer och penningmarknadsinstrument för att förränta Fondens likvida medel.

Målet med förvaltningen är att med en väldiversifierad riskspridning i Fonden långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden.

Fondens val av investeringar sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.

Fonden eftersträvar att ta tillvara tillfällen då förväntansbilden på ett bolag bedöms vara låg och därmed utnyttja de kursrörelser som uppkommer om marknaden omvärderar bolaget.

Fondens bolagsval begränsas även utifrån negativa kriterier, vilket innebär att Fonden inte investerar i bolag som bryter mot någon av UN Global Compacts 10 principer.

I normalfallet ska fondens tillgångar till minst 90 procent vara placerade i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument. Fondens medel får placeras till högst 25 procent i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser. Fondens medel kan även, till högst 10 procent av Fondens medel, placeras i fondandelar.

Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer.

Fondens värde kan, på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som används, komma att variera kraftigt över tid.

## SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fondens investeringspolicy anger att Fondens medel inte får placeras i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer. ("ESG-mål").

Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen, där vi uppskattar portföljbolagets potential för framtida tillväxt och lönsamhet. Fonden som är en aktiefond fokuserar på initiala erbjudanden med mål att ta miljöhänsyn och att portföljbolaget inte agerar inom något område som Fonden inkluderar i sin negativa screening som internationella normer och konventioner, kontroversiella

produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förvaltare för en kontinuerlig dialog med portföljbolagen om riskerna knutna till ESG både på företagsnivå och underleverantörsnivå, samt uppmanar portföljbolagen att vara transparenta på området, som en integrerad del av den fundamentala analysen.

Följande information beskriver de specifika riskerna med att investera i denna Fond och vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål.

### Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

#### *Negativ screening*

För Fonden drar vi en tydlig gräns vid portföljbolag som producerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. Fonden tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

<b><u>Internationella normer och konventioner</u></b>		
UN Global Compact		
kontroversiella vapen		
<b><u>Kontroversiella produkter och tjänster</u></b>	<u>Produktion*</u>	<u>Distribution*</u>
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	0%	5%
Vapen	0%	5%
Militära Kontrakt	0%	5%
Cannabis	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	0%	5%
<b><u>Fossila bränslen</u></b>		
Olja, gas & kol	0%	5%

\* av bolagets omsättning

#### *Positivt urval*

Generellt söker vi portföljbolag som drivs av hållbarhet och dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en tydlig affärsmodell, en tydlig vinst- och avkastningstrend. Vi utgår från FN's agenda 2030 för hållbar utveckling för att kartlägga affärsmodeller som kan gynnas strukturellt genom att erbjuda en lösning på ett eller flera av Agenda 2030s 17 mål. Vi har identifierat fyra teman som vi tror kan vara en källa till strukturell tillväxt och lönsamhet för portföljbolag med exponering mot dessa teman. Sist men inte minst undersöker vi i vilken mån portföljbolagens resultat- och balansräkning påverkas av hållbarhet. Genom att integrera hållbarhet med finansiell analys ökar vår förståelse för den långsiktiga potentialen i affärsmodellen.

#### Användning av index

Indexet SIX RX används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

## Hållbarhetsrisker

### *Risker för fondens finansiella avkastning*

ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter värdepapper av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

## DERIVAT OCH ANDRA FINANSIELLA TEKNIKER

Fonden kan använda sig av derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till aktier och/eller aktieindex. Derivatinstrument används som ett led i placeringsinriktningen. Inriktningen vid handel i derivatinstrument ska vara sådan att Fondens kapitaltillväxt och totala förmögensvärde inte i någon avsevärd mån riskeras.

Fonden har även möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten och mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor. Detta sker sällan med en andel av Fonden överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

Fonden avser inte att använda sig av blankning.

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden får lämna värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. Detta sker sällan med en andel av Fonden överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

## FONDANDELSKLASSER

Fonden har tre andelsklasser, A SEK, allmän klass, B SEK med villkor för distribution och C SEK med villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och minsta insättningsbelopp samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

När andelsklasserna infördes, 2018-01-01, placerades samtliga befintliga andelar i fondens andelsklass A. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte aktiva.

## HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

## MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktiv förvaltning med inriktning mot svenska aktier och som har en placeringshorisont på minst fem år. Investeraren måste acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

## FONDENS RISKPROFIL

Huvuddelen av Fondens medel placeras i svenska aktier och aktierelaterade derivatinstrument. Fonden kommer därmed att vara utsatt för de svängningar som drabbar aktiemarknaden, men ger också en möjlighet till högre avkastning än placeringar på exempelvis räntemarknaden.



På grund av att Fonden placerar koncentrerat i en region, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Att realisera dessa tillgångar kan komma att ta tid om detta sker vid fel tillfälle i marknaden. Vid större uttag ur Fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för Fonden.

Fonden kan även placera i derivat som terminer och optioner. Dessa kan både öka och minska marknadsrisken.

Fonden kan placera en viss del av sina medel i tillgångar noterade i annan valuta än svenska kronor och då öka risken i fonden då värdet på Fondens innehav påverkas av valutakursförändringar.

Fonden kan även placera en mindre del av sina medel i obligationer och andra räntebärande värdepapper och därmed ha en mindre ränterisk och mindre kreditrisk.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 5 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

### Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier på den svenska aktiemarknaden. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller Fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fokus läggs på varje enskild investering i Fonden och dess möjligheter framöver. Fonden investerar i bolag med hållbar affärsmodell och långsiktig uthållig lönsamhet. Investeringsprocessen bottenar i en tilltro till att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och långsiktigt uthållig lönsamhet och tillväxt, samt att detta i många fall underskattas av marknaden. Fonden investerar normalt ca 30 bolag. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot Fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är SIX Return Index. Indexet är relevant för Fonden eftersom det är ett index som återspeglar Fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad. SIX Return Index är ett index som har gjorts med utgångspunkt i att spegla marknadsutvecklingen av bolag på Stockholmsbörsen, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
2,58%	3,43%	3,32%	2,36%	3,22%	3,27%	2,40%	1,88%	1,98%	2,34%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index.

En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan

förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga  $\pm$  2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmättet i tabellen förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till innehavet av ett enskilt värdepapper eller allmänna förändringar i marknaden. Aktiers avkastning varierar normalt sett mer än exempelvis räntebärande värdepapper. Därför är aktivitetsmåttet ofta högre för en aktivt förvaltd aktiefond än för en aktivt förvaltd räntefond. Lägre volatilitet generellt på aktiemarknaden påverkar fondens aktiva risk. Fonden har sedan 2014 ett målintervall på aktiv risk mellan 2 – 5 procent på årsbasis. Fonden har inte avviker från målintervallen under mätperioden.

#### GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B SEK med villkor för distribution	C SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50 procent	0,75 procent	0,60 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,01 procent	Klassen ej startad	Klassen ej startad

#### HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som Fondbolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

FONDANDELSKLASS	A SEK allmän klass	B SEK med villkor för distribution	C SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Inlösenavgift	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolaget*	1,50 procent	0,75 procent	0,60 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,15 procent	0,15 procent	0,15 procent

\*Förvaltningsavgiften beräknas dagligen på Fondens värde. Dubbla avgifter förekommer inte. Om Fonden investerar i någon av Fondbolagets övriga förvaltda fonder så rabatteras och återförs den fasta, och den i förekommande fall prestationsbaserade, avgiften i den underliggande fonden.

#### ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

# Catella Sverige Hållbart Beta

*Sverigeregistrerad värdepappersfond*

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en indexnära fond och har som målsättning att följa den genomsnittliga utvecklingen på Stockholmsbörsen, indexet SIX RX.

SIX RX speglar marknadsutvecklingen för bolag noterade på Stockholmsbörsen och tar även hänsyn till den avkastning aktieägarna i dessa bolag erhåller i form av utdelning. Fondens medel placeras enligt de vikter som de olika bolagen har enligt detta index med hänsyn taget till UN Global Compacts 10 principer.

Fondens medel får inte placeras i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Fondens placeringar sker huvudsakligen i svenska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper men Fonden kan även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden värde kan, på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som används, komma att variera kraftigt över tid.

## Index SIX RX

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. replikering med hänsyn taget till UN Global Compacts 10 principer samt fondens exkluderingskriterier. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se nedan under rubrikerna Aktivitetsgrad och Aktiv risk för närmare definition, och vidare ovan under rubriken Målsättning och placeringsinriktning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 1 %. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet beräknas i realtid och revideras 2 gånger per år. Mer information om indexet finns på <https://www.six-group.com/en/products-services/financial-information/indices/nordic-indices.html>.

## SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fondens investeringspolicy anger att Fondens medel inte får placeras i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Genomgång av Fondens innehav sker två gånger per år och de bolag som då uppmärksammas ska omedelbart avyttras. Fonden följer SIXRX med hänsyn taget till UN Global Compacts 10 principer

Investeringar i finansiella index eller fondandelar kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index och fondandelar måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer. ("ESG-mål").

Fonden som är en indexnära aktiefond fokuserar att portföljbolaget inte agerar inom något område som Fonden inkluderar i sin negativa screening som internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen.

Följande information beskriver de specifika riskerna med att investera i denna Fond och vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål.

### Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

#### *Negativ screening*

För Fonden drar vi en tydlig gräns vid portföljbolag som producerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. Fonden tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

<b><u>Internationella normer och konventioner</u></b>		
UN Global Compact		
kontroversiella vapen		
<b><u>Kontroversiella produkter och tjänster</u></b>	<b>Produktion*</b>	<b>Distribution*</b>
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	0%	5%
Vapen	0%	5%
Militära Kontrakt	0%	5%
Cannabis	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	0%	5%
<b><u>Fossila bränslen</u></b>		
Olja, gas & kol	0%	5%

\* av bolagets omsättning

#### *Positivt urval*

I Fonden applicerar vi samma exkluderingsstrategi som för övriga aktiefonder men arbetar inte med att välja in portföljbolag eftersom Fonden i största möjliga mån ska följa sitt jämförelseindex med beaktande av Fondens exkluderingskriterier.

### Användning av index

Indexet SIX RX används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

### Hållbarhetsrisker

#### *Risker för fondens finansiella avkastning*

ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter värdepapper av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

### DERIVATINSTRUMENT OCH ANDRA FINANSIELLA TEKNIKER

Fonden kan använda sig av derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till aktier och/eller aktieindex. Placeringar i derivatinstrument sker som ett led i placeringsinriktningen. Investeringar i finansiella index kan ske för att hantera flöden och likviditeten i Fonden. Dessa index måste till minst 90 procent utgöras av underliggande bolag som uppfyller UN Global Compacts 10 principer.

Inriktningen vid handel i derivatinstrument ska vara sådan att Fondens kapitaltillväxt och totala förmögensvärde inte i någon avsevärd mån riskeras.

Fonden har inte möjlighet att investera i så kallade OTC-derivat.

Värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheter och mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

Fonden avser inte att använda sig av blankning.

#### TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden får lämna värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. Detta sker sällan med en andel av Fonden överstigande 15 procent. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

#### FONDANDELSKLASSER

Fonden har fyra andelsklasser, dels A allmän klass, dels B institutionell klass samt C SEK med villkor för distribution och D SEK med villkor för distribution. Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser minsta teckningsbelopp och avgifter samt villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna. Andelsklass D är inte öppen för handel.

När andelsklass B infördes, 2013-01-08 placerades samtliga befintliga andelar i Fondens andelsklass A. När andelsklasserna C och D infördes 2018-01-01 kvarstod befintliga andelar i andelsklasserna A respektive B i sina respektive andelsklasser.

#### HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

#### MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en exponering mot Stockholmsbörsen och som vill ha en avkastning som motsvarar den genomsnittliga utvecklingen på Stockholmsbörsen då fonden är en indexnära fond, baserad på SIXRX index. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

#### FONDENS RISKPROFIL

Fonden placerar i företag noterade på den svenska aktiemarknaden. Fonden kommer att vara utsatt för de svängningar som drabbar aktiemarknaden, men ger också en möjlighet till högre avkastning än placeringar på exempelvis räntemarknaden.

Fonden placerar koncentrerat i ett land och har därför en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Placeringar sker dock i flera olika branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden kan även placera i derivat som terminer och optioner. Dessa kan både öka och minska risken.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 5 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

### Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en passivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier i börsnoterade bolag i Sverige med syfte att ge en bred exponering mot Stockholmsbörsen. Fonden investerar brett i det svenska aktieindexet SIX RX, men samtidigt väljs ett antal branscher och bolag bort som inte anses vara långsiktigt hållbara. Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är SIX Return Index. Indexet är relevant för fonden eftersom det är ett index som återspeglar fondens placeringsinriktning. SIX Return Index är ett index som har gjorts med utgångspunkt i att spegla marknadsutvecklingen av samtliga bolag på Stockholmsbörsen, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
0,75%	0,58%	0,41%	0,07%	0,08%	0,09%	0,05%	0,06%	0,05%	0,17%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga  $\pm 2$  procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmålet i tabellen förklaras av att Fonden är passivt förvaltd mot jämförelseindex. Aktivitetsmålet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Fonden hade under åren 2014 - 2018 ett mål på aktiv risk på mindre än 0,2 procent på årsbasis. Från 2018-09-26 fastställdes målet på aktiv risk till 1 procent då vissa hållbarhetskriterier infördes som medförde att fonden ändrades från en indexfond till en indexnära fond. Fonden har inte avvikit mot riskmålet under mätperioden.

### GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

FONDANDELSKLASS	A Allmän	B Institutionell	C SEK med villkor för distribution	D SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	Ingen avgift tills vidare	Ingen	Ingen
Inlösenavgift (vid innehavstid understigande 60 bankdagar)	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolag*	0,60 procent	0,40 procent	0,30 procent	0,24 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,01 procent	0,01 procent	0,01 procent	Klassen ej startad

## HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som Fondbolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

FONDANDELSKLASS	A ALLMÄN	B INSTITUTIONELL	C SEK med villkor för distribution	D SEK med villkor för distribution
Försäljningsavgift	Ingen	5 procent	Ingen	Ingen
Inlösenavgift (vid innehavstid understigande 60 bankdagar)	Ingen	5 procent	Ingen	Ingen
Årlig förvaltningsavgift till Fondbolag*	0,60 procent	0,40 procent	0,30 procent	0,24 procent
Årlig avgift till Förvaringsinstitut	0,05 procent	0,05 procent	0,05 procent	0,05 procent

\*Förvaltningsavgiften till Fondbolaget beräknas dagligen på Fondens värde.

## ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

**Återförsäljare****Februari 2021**

Alpcot AB, org nr 556963-4180  
Avanza Bank AB, org nr 556573-5669  
Coeli AB, org nr 556608-7648  
Consortum Capital Investments AB, org nr 556113-4643  
Erik Penser Bankaktiebolag, org nr 556031-2570  
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, org nr 516401-8607  
Folksam LO Fondförsäkring AB, org nr 516401-6619  
Folksam Ömsesidig Livförsäkring AB, org nr 502006-1585  
Fossar Markets hf, org nr 660907-0250  
Försäkringsaktiebolaget Skandia, org nr 502017-3083  
Garantum Fondkommission, org nr 556668-1531  
Humle Kapitalförvaltning AB, org nr 556544-8015  
ICA Banken AB, org nr 516401-0190  
Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag, org nr 516401-8219  
MFEX Mutual Funds Exchange AB, org nr 556559-0634  
Allfunds Sweden AB (tidigare Nasdaq Broker Services AB), org nr 556405-0127  
Nord Fondkommission AB, org nr 556832-1342  
Nordnet Bank AB, org nr 516406-0021  
Pensionsmyndigheten, org nr 202100-5034  
SkandiaBanken AB, org nr 516401-9738  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081  
Sparbanken Syd, org nr 548000-7425  
SPP Liv Fondförsäkring AB, org nr 516401-8599  
Storebrand Livförsäkring AS – Filial Sverige, org nr 516403-6997  
Storebrand Livförsäkring AS, org nr NO 958995369  
Swedbank AB, org nr 502017-7753  
Söderberg & Partners Securities AB, org nr 556674-7456  
UBS AG Zurich  
Von Euler & Partners AB, org.nr. 556630-5487  
Ålandsbanken Abp (Finland) svensk filial, 516406-0781



# Hållbarhetsinformation Värdepappersfonder



	VÄRDEPAPERSFONDER			
	Catella Avkastningsfond	Catella Småbolagsfond	Catella Sverige Aktiv Hållbarhet	Catella Sverige Hållbart Beta
<b>TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKISER, OM FRÅMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING</b>				
Fonden har hållbar investering som mål	–	–	–	–
Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper	X	X	X	X
Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål	–	–	–	–
Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)	–	–	–	–
<b>HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING</b>				
Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).	X	X	X	X
Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).	X	X	X	X
Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).	X	X	X	X
Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper:	–	–	–	–
Fondbolagets kommentar	Se nedan under <i>Metoder</i>	Se nedan under <i>Metoder</i>	Se nedan under <i>Metoder</i>	Se nedan under <i>Metoder</i>
<b>REFERENSVÄRDEN:</b>				
Fonden har följande index som referensvärde:	50% OMRX T-Bill + 50% OMRX T-Bond	Carnegie Small Cap Return	SIX RX	SIX RX
Inget index har valts som referensvärde	–	–	–	–
Fondbolagets kommentar	Index används för att mäta Fondens resultat men överensstämmer inte med ESG-målen.	Index används för att mäta Fondens resultat men överensstämmer inte med ESG-målen.	Index används för att mäta Fondens resultat men överensstämmer inte med ESG-målen.	Index används för att mäta Fondens resultat men överensstämmer inte med ESG-målen.
<b>METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKISER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL</b>				
Fonden väljer in:	X	X	X	–
Fondbolagets kommentar	Generellt söker vi emittenter som drivs av hållbarhet och dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en bärkraftig affärsmodell, en tydlig återbetalningsförmåga.	Fonden fokuserar på 4 av FN's 17 hållbarhetsmål: Hälsa och Trygghet, Energieffektivitet, Hållbar produktion/konsumtion, Motverka negativ miljöpåverkan.	Fonden fokuserar på 4 av FN's 17 hållbarhetsmål: Hälsa och Trygghet, Energieffektivitet, Hållbar produktion/konsumtion, Motverka negativ miljöpåverkan.	Fonden undviker helt sektorer och produkter som står i skarp kontrast till våra teman för hållbarhetsdrivna investeringar, se Fonden väljer bort nedan.
<b>Fonden väljer bort:</b>				
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.				
<b>Produkter och tjänster</b>				
Klusterbomber, personminor	X	X	X	X
Kemiska och biologiska vapen	X	X	X	X
Kärnvapen	X	X	X	X
Vapen och/eller krigsmateriel	X	X	X	X
Alkohol	X	X	X	X
Tobak	X	X	X	X
Kommersiell spelverksamhet	X	X	X	X
Pornografi	X	X	X	X
Fossila bränslen (olja, gas, kol)	X	X	X	X
Uran	–	–	–	–
Genetiskt modifierade organismer	–	–	–	–
Övrigt	–	–	–	–

# Hållbarhetsinformation Värdepappersfonder



	VÄRDEPAPPERSFONDER			
	Catella Avkastningsfond	Catella Småbolagsfond	Catella Sverige Aktiv Hållbarhet	Catella Sverige Hållbart Beta
<b>Internationella normer</b>				
Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.	X	X	X	X
Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.	–	–	–	–
<b>Länder</b>				
Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater	–	–	–	–
<b>Övrigt</b>	–	–	–	–
<b>FONDBOLAGET PÅVERKAR</b>				
<b>Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor</b>				
<b>Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning</b>				
Bolagspåverkan i egen regi	X	X	X	X
Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	–	X	X	X
Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter	–	–	–	–
Röstar på bolagsstämmor	–	X	X	X
Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning	–	X	X	X
Annan bolagspåverkan	–	–	–	–
Fondbolagets kommentar	–	–	–	–