

Stockholm 1 april 2020

Bäste kund,

Nu tar vi nästa steg inom hållbarhet även för Catella Balanserad!

2009 skrev Catella på FNs principer för hållbara investeringar och har sedan dess ökat fokus på hållbarhetsfrågor inom alla våra fonder. Nu tar vi ytterligare ett steg i Catella Balanserad (Fonden).

Sedan starten 2005 har Fonden genererat 4,41 procent i genomsnittlig årsavkastning per 31 mars 2020. Nu genomför vi förändringar som syftar till att utveckla Fonden till en hållbar fondandelsfond.

Sedan början av 2019 förvaltas Fonden av ett nytt team bestående av två erfarna förvaltare: Thomas Elofsson och Henrik Holmer. Placeringsinriktningen kommer delvis ändras genom att hållbarhetskriterier ges en tydligare plats jämte den finansiella analysen i investeringsprocessen. Bolaget eftersträvar att Fondens allokering av medel över tid ska skapa en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex.

Catella Fondförvaltning AB har per 30 mars 2020 erhållit Finansinspektionens tillstånd att ändra fondbestämmelserna för att återspegla och tydliggöra fondens placeringsinriktning mot just hållbara investeringar/fonder. Fondens medel får framöver inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Dessa ändringar påverkar inte det övergripande målet med fondens avkastning eller fondens risknivå.

Regelverk

Regelverken fortsätter att bli fler och mer omfattande. Bland annat finns det idag regelverk som påverkar oss som AIF-förvaltare utifrån var våra fondandelsägare har sin hemvist/sitt säte.

Ett sådant regelverk kan föra med sig att Catella Fondförvaltning AB (nedan Bolaget) blir tvingat att registrera sig hos det landets myndigheter, vilket kan medföra stora kostnader och ytterligare krav på regelefterlevnad. Bolaget har därför beslutat att införa vissa begränsningar när det gäller vem som kan investera i våra fonder. Detta berör, för närvarande, framförallt fondandelsägare som är skrivna, eller skriver sig i USA.

Bolagets styrelse har därför beslutat, och har den 30 mars 2020 erhållit Finansinspektionens tillstånd, att omedelbart ändra fondbestämmelserna för Catella Balanserad.

Ändringen innebär att det införs en möjlighet för Bolaget att neka en ny eller en befintlig andelsägare att bli/vara andelsägare om det skulle medföra att Bolaget tvingas till tillstånds- eller registreringsåtgärd, som Bolaget annars inte skulle vara tvungen till.

Bolaget ges även möjlighet att lösa in en andelsägares andelar – mot andelsägarens vilja – vid följande tillfällen:

- Om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i någon av Fonderna i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift.
- Om Bolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonderna eller Bolaget, som Fonderna eller Bolaget inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Även andra mindre förändringar av Catella Balanserads fondbestämmelser görs vilka inte påverkar dig som andelsägare.

Eventuella frågor om detta besvaras på sales@catella.se alternativt 08-614 25 00. Mer information om våra fonder hittar du på vår hemsida: www.catella.se/fonder.

Med vänlig hälsning

Catella Fondförvaltning AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Erik Kjellgren".

Erik Kjellgren

VD

Förändringar i Catella Balanserad fondbestämmelser enligt nedan:

- Målsättning att uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex.
- Fondens bolagsval sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.
- Fondens bolagsval begränsas även utifrån negativa kriterier, vilket innebär att Fonden inte bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.
- Fondens medel ska kunna placeras i derivatinstrument med även växelkurser och utländska valutor som underliggande tillgång.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 a) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som får investera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 12 § andra stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som tillämpar placeringsregler avseende hävstång, blankning och in- och utlåning som inte är likvärdiga med vad som gäller för värdepappersfonder.
- Fonden har medgetts undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF och får därmed investera i specialfonder och alternativa investeringsfonder som inte lämnar en halvårsredogörelse eller motsvarande.
- Fondens riskmått har förtydligats att den genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas beroende på marknadsklimat och placeringsinriktning eller vid extraordinära händelser.
- Förtydligande att Fondens köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag.
- Fonden får även använda sig av OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen.
- Försäljning och inlösen ska ske skriftligen på blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller enligt AIF-förvaltarens instruktioner.
- Ny paragraf 17 om Tillåtna investerare.
- Smärre språkliga justeringar

Ändringarna enligt ovan träder i kraft omedelbart.