

Stockholm 1 april 2020

Bäste kund,

**Nu tar vi nästa steg inom hållbarhet även för ICA-fonderna!**

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 de tre ICA-fonderna ICA Banken Modig, ICA Banken Måttlig och ICA Banken Varlig (Fonderna).

Sedan starten i oktober 2012 har ICA Banken Modig genererat 10,38 procent i genomsnittlig årsavkastning per 31 mars 2020, ICA Banken Måttlig genererat 6,71 procent i genomsnittlig årsavkastning per 31 mars 2020 och ICA Banken Varlig genererat 3,80 procent i genomsnittlig årsavkastning per 31 mars 2020. Nu genomför vi förändringar som syftar till att utveckla Fonderna till hållbara fondandelsfonder.

Sedan början av 2019 förvaltas Fonderna 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 Fondernas allokering av medel över tid ska skapa en avkastning som överstiger Fondernas sammansatta jämförelseindex.

Catella Fondförvaltning AB har per 30 mars 2020 erhållit Finansinspektionens tillstånd att ändra fondbestämmelserna för att återspegla och tydliggöra Fondernas placeringsinriktning mot just hållbara investeringar/fonder. Fondernas 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 Fondernas avkastning eller Fondernas risknivå.

**Regelverk**

Regelverken i alla länder fortsatt att blir fler och mer omfattande. Bland annat finns det idag regelverk som påverkar oss som AIF-förvaltare utifrån var våra andelsägare har sin hemvist/sitt säte.

Ett sådant regelverk kan föra med sig att Catella Fondförvaltning AB (Bolaget) blir tvingat att registrera sig hos det landets myndigheter vilket kan medföra stora kostnader och ytterligare krav på regelefterlevnad.

Bolagets styrelse har därför beslutat, och har den 30 mars 2020 erhållit Finansinspektionens tillstånd, att omedelbart ändra fondbestämmelserna för de tre ICA-fonderna, Fonderna.

Ändringen innebär att det införs en bestämmelse som möjliggör 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 andelsägars andelar – mot andelsägens vilja – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i någon av Fonderna i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan



åtgärd för Fonderna eller Bolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Eventuella frågor om detta besvaras på [sales@catella.se](mailto:sales@catella.se) alternativt 08-614 25 00. Mer information om våra fonder hittar du på vår hemsida: [www.catella.se/fonder](http://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 ICA Banken Modig, ICA Banken Måttlig samt ICA Banken Varlig fondbestämmelser enligt nedan:

- Förtydligande av Fondens karaktär att det är en aktivt förvaltd fond-i-fond som investerar i aktie-, aktieindex-, ränte- och hedgefonder, inkl ETF'r. Fonden kan även investera i andra finansiella instrument såsom obligationer och penningmarknadsinstrument.
- Målsättning att uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex.
- Fondens bolagsval sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.
- Förändring av fondens placeringsinriktning till att Fondens bolagsval begränsas även utifrån negativa kriterier, vilket innebär att Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.
- I normalfallet placerar Modig 90 procent, Måttlig 55 procent respektive Varlig 30 procent av Fondens medel i svenska och internationella aktieindex- och aktieindexnära fonder och ETF:r. Resterande 10 procent av Fondens medel placeras i hedge- och räntefonder och i svenska ränterelaterade överlåtbara värdepapper utfärdade i svenska kronor. 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.
- Investeringar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kräver inte längre en kreditvärdighet uppgående till minst A2 respektive BBB hos Standard Poor.
- 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 undantag från 5 kap. 16 § utvidgas så att Fonden får placera högst 50 procent av Fondens värde i fondandelar i en enskild fond eller fondföretag. Fonden får placera upp till hela fondförmögenheten i sådan fonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.
- Fondens undantag från 5 kap. 6 § att placera 50 procent av fondförmögenheten i sådana räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som utfärdats av svenska staten, kommuner eller landsting har tagits bort.
- Fondens riskmått har förenklats och hur stor risknivån förväntas vara.
- Förtydligande på vilka handelsplatser Fondens värdepapper handlas
- Fonden får även använda sig av OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen.
- Förtydligande om vilka handelsplatser Fondens investeringar får placeras på.

- Justerat om värdering med hänsyn till att Fonden inte får placera i värdepapper som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.
- 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.