

# Catella Sverige Aktiv Hållbarhet



”En fond med hållbarhet som mål bör inte bara välja bort bolag, utan i stället aktivt söka upp bolag där hållbarheten ligger i själva affärsidén. Det är tanken bakom Catella Sverige Aktiv Hållbarhet.”

## Investeringsfilosofi

Grunden för vår investeringsfilosofi ligger i tron att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och uthållighet i bolagets avkastning. Med hållbar affärsmodell menar vi att bolaget producerar en produkt eller tjänst som erbjuder en lösning på en global hållbarhetsutmaning, alternativt att bolaget har ett hållbart förhållnings- och arbetssätt till sin egen bransch eller nisch. Vi antar att du som andelsägare inte nöjer dig med att bidra till framtiden genom hållbara investeringar. Därför ställer vi som förvaltare också krav på oss själva att vårt arbete mynnar ut i konkreta finansiella resultat som bidrar till stigande aktiekurser och söker därför överavkastning genom att lägga till hållbarhet till den finansiella analysen.

## Fondens mål

Catella Sverige Aktiv Hållbarhet är en aktivt förvaltd Sverigefond som främst investerar i svenska aktier och selektivt på de övriga nordiska marknaderna. Målet med förvaltningen är att genom en fokuserad och väldiversifierad portfölj, långsiktigt uppnå en högre avkastning än genomsnittet på den svenska aktiemarknaden.

Vi eftersträvar att ta tillvara tillfällen då förväntansbilden på ett bolag bedöms vara låg och därmed utnyttja de kursrörelser som uppkommer om marknaden omvärderar bolaget. Vi söker efter bolag med attraktiva finansiella nyckeltal och vars affärsmodell drivs av hållbarhet vilket ger en högre grad av strukturell tillväxt.

## Varför placera på den Svenska marknaden?

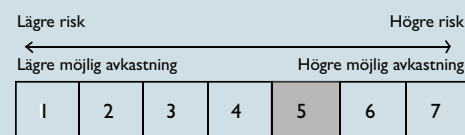
Sverige har, sin litenhet till trots, en självklar plats på den globala marknaden. En lång tradition av innovations- och forskningsfrämjande kultur, blandat med tydliga och långsiktiga ägare, har över tid skapat en rad välskötta bolag med ledande positioner inom sina respektive områden. Det har gett en god grogrund för nya innovativa uppstickare, ofta med högt teknologiskt innehåll. Ett starkt företagsklimat har också bidragit till god ekonomisk tillväxt för landet som klarat sig väl genom lågkonjunkturer och finansiella kriser de senaste åren med en relativt stabil avkastning för både företag och aktieägare som följd. Denna tradition ligger djupt rotad i regionen och placeringar i svenska och nordiska bolag kommer sannolikt fortsätta mäta sig väl gentemot andra marknader.

## FONDFAKTA

- Svensk aktiefond med placeringsinriktning mot hållbara investeringar/bolag
- Fonden investerar inte i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.
- Avkastningsmål: På lång sikt ge en högre avkastning än SIX-RX.
- Förvaltningsavgift: 1,5 %
- Max ersättning till förvaringsinstitut: 0,15 %
- Fondens kostnader för courtage tillkommer
- Referensvaluta: SEK
- Minsta investering: 0 kr
- Inträdes- eller utträdesavgift: Ingen
- Referensvaluta: SEK
- Daglig handel
- 

## RISK

Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.



## 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.

Catella Sverige Aktiv Hållbarhet får använda derivat och fondernas värde kan variera kraftigt över tid.

För mer information, fullständig informationsbroschyr, fondfaktblad, årsberättelse och halvårsredogörelse se [catella.se/fonder](http://catella.se/fonder).

## Varför placera hållbart?

Globala hållbarhetsutmaningar innebär uppenbara risker för vissa sektorer och bolag men öppnar också möjligheter för ny teknologi och innovation som inte bara utmanar utan även kan ersätta befintliga lösningar. Hållbarhet ger inte hela bilden och behöver analyseras ihop med finansiella aspekter för att investeringen med god sannolikhet ska ge avkastning över den generella marknaden. Enkelt uttryckt blir hållbarhet värdeskapande för oss aktieägare om affären stöds av en medvind vars effekt på bolagets tillväxt och lönsamhet överraskar marknaden positivt. Generellt tillskrivs bolag endast en kortare period av hög och lönsam tillväxt i analytikernas framtidsutsikter innan avkastningen förväntas mattas av. Detta lämnar utrymme för oss att göra andra antaganden. Det finns många exempel på bolag som med rätt produkt och strategi bevisligen haft ett längre fönster. Får vi rätt i vår analys kommer vinstprognoserna för bolaget kontinuerligt justeras upp med en stigande aktiekurs som följd.

## Fokus på risk?

Riskanalys och uppföljning är en viktig del av varje steg i vår investeringsprocess där hållbarhet spelar en naturlig roll. Genom att undvika bolag med sämre internkontroll gällande exempelvis leverantörskedjor och råmaterial, alternativt avstå från investeringar i bolag vars transparens till aktiemarknaden är låg, bör vi över tid minska risken för fallgropar. Riskhanteringen samt likviditetskontrollen görs av vår riskfunktion tillsammans med ansvariga förvaltare. I realtid kontrolleras att fonden uppfyller satta riskparametrar och begränsningar, samt att fondbestämmelserna följs. Två gånger per år görs också en hållbarhetsscreening av en extern partner som en del i risk och uppföljningsarbetet.

## CATELLA

### **Du kanske inte känner till oss, men vi vill gärna lära känna dig!**

Catella koncernen är en oberoende finansiell rådgivare och kapitalförvaltare och har cirka 600 medarbetare i 12 länder. Catella AB är listad på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

Catella Fonder erbjuder ett brett fondsortiment med både traditionell och absolutinriktad förvaltning med fokus på Norden. Vi förvaltar idag fonder med olika förvaltarstil och riskprofil. Vi tillämpar teamförvaltning, vilket gör att en fond inte är beroende av en enskild förvaltare. Teamen kompletterar varandra genom sina olika kompetensområden. Catella Fonder har också hög kompetens och fokus inom risk och riskhantering.

### **Varför Catella Fonder?**

Vi tror på att ta ansvar. Framst när det gäller att förvalta våra kunders pengar. Många vill kortsiktigt maximera sin avkastning. På Catella Fonder tänker vi inte så. Vår utgångspunkt är långsiktighet både vad avser kundrelationer och förvaltning. Förmögenheter ska växa över tid, därför fokuserar vi också på att placeringarna har en sund balans mellan risk och avkastning. Det är över tid en prestation ska bedömas.

catella.se/fonder



## FÖRVALTNINGSTEAM

### **Henrik Gripenvik**

Förvaltare  
Branschereferens 2006  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

### **Anna Strömberg**

Förvaltare  
Branschereferens 1997  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

### **Henrik Holmer**

Förvaltare  
Branschereferens 2005  
Anställd på Catella  
Fonder 2005

## TEAMFÖRVALTNING

Trion kompletterar varandra väl med en god blandning av erfarenheter. Anna Strömberg har många års erfarenhet från förvaltning från Nordea av såväl svenska som globala aktier. Under sin tid på Nordea arbetade Anna också med hållbarhetsfrågor genom att vara länken mellan finansiell analys och hållbarhetsanalys. Henrik Gripenvik är djupt rotad i fundamental bolagsanalys och har lång erfarenhet som sektoranalytiker på Brummer & Partners med fokus på verkstad. Som förvaltare på Catella Fonder har Henrik ett bredare fokus på den svenska marknaden. Henrik Holmer har varit på Catella Fonder sedan 2005 och är van att, med örat mot rälsen, utnyttja kortsiktiga kursrörelser i såväl aktier som derivat. Henrik har också ett delansvar som förvaltare i Småbolagsfonden och adderar viktig input på små och medelstora bolag.

## INVESTERA MED CATELLA FONDER

Vi har en lång historik av att skapa överavkastning genom aktiv förvaltning. De nordiska finansmarknaderna är vår kärnkompetens och vi har lång erfarenhet av att förvalta aktier och räntor inom detta område.

## KONTAKT

För ytterligare information kontakta oss gärna:

### **Catellas säljavelning**

sales@catella.se | +46 8 614 25 40

CATELLA