

Catella Nordic Corporate Bond Flex



De nordiska länderna är kända för sin höga utbildningsnivå, stabila statsfinanser och välskötta företag. Ett sätt att få exponering mot den nordiska marknaden är att investera i Catella Nordic Corporate Bond Flex. Investeringar i Norden är extra intressanta i dagens läge då politisk och ekonomisk osäkerhet präglar stora delar av världens kapitalmarknader. Företagsobligationsmarknaden i Norden uppvisar god tillväxt och det finns möjlighet att få exponering mot en mängd sektorer.

Fondens mål

Catella Corporate Bond Flex strävar efter att konsekvent leverera en positiv avkastning där utbytet mellan avkastning och risk, den riskjusterade avkastningen, ska vara konkurrenskraftig. Fonden är en alternativ räntefond som framförallt investerar i företagsobligationer emitterade på den nordiska marknaden. Fonden är väldiversifierad avseende sektorer och investerar i företag med såväl hög som låg kreditvärdighet för att uppnå en tillfredsställande risk/avkastningsprofil. All valutarisk säkras normalt tillbaka till svenska kronor. Derivat får användas som ett led i fondens placeringsinriktning och fondens positioner kan komma att överstiga det egna kapitalet.

Investera i företagsobligationer

Den förväntade avkastningen i företagsobligationer är högre än i statsobligationer. Den extra avkastning man får för att exponera sig mot nordisk företagsrisk kompenseras, enligt vår mening, den högre risk tillgångsslaget medför. Vidare fyller företagsobligationer väl sin plats i en tillgångsportfölj då de bidrar till ökad diversifiering.

Skärpta regleringar inom den nordiska banksektorn leder till en växande marknad för företagsobligationer. Finansiering via kapitalmarknadsinstrument är idag ett komplement eller ersätter helt den traditionella bankfinansieringen. Detta är positivt för investerare i företagsobligationer då investeringsmöjligheterna blir fler.

Investera i Catella Nordic Corporate Bond Flex

Fonden utgör ett enkelt sätt att få tillgång till ett relativt komplicerat tillgångsslag där likviditet och analyskapacitet kan göra skillnad mellan bra och dålig avkastning. Förvaltarteamet har lång erfarenhet av bolagsanalys, räntemarknaden samt av prissättning och villkor för företagsobligationer. Fonden passar dig som:

- Önskar exponering mot nordiska företag via obligationer
- Söker högre risk/avkastning än traditionellt räntesparande
- Önskar diversifiera sin portfölj med företagsobligationer
- Söker en fond som tid till annan har låg samvariation med aktiemarknaden och obligationsmarknaden

FONDAKTA

- Fokus på företagsobligationer huvudsakligen emitterade i Norden
- Fonden följer inget index utan eftersträvar att generera en positiv avkastning
- Antal innehav: Cirka 50 st
- Luxemburgbaserad UCITS fond, dagligt handlad
- Avkastningsmål 12 månader framåt: 3 - 5 % efter avgifter
- Förväntat intervall standardavvikelse: < 5 %
- Fast arvode: max 0,5 % per år
- Prestationsbaserat arvode: 20 % på avkastning som överstiger OMRX T-Bill (evigt HWM)
- Inträdes- eller utträdesavgift: Ingen
- Referensvaluta: SEK
- Min. investering 100 SEK/€Euro 10
- Investeringsklasser för privatpersoner och institutioner
- Daglig handel

RISK

Fonden tillhör kategori 2, vilket innebär låg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet.

Lägre risk							Högre risk
←							→
Lägre möjlig avkastning							Högre möjlig avkastning
1	2	3	4	5	6	7	

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 Nordic Corporate Bond Flex får använda derivat och får ha en större andel av fonden investerad i obligationer och andra skuldförbindelser som emitterats av enskilda statliga och kommunala myndigheter och inom EES än andra värdepappersfonder.

För mer information, fullständig informationsbroschyr, fondfaktabladd, årsberättelse och halvårsredogörelse se catella.se/fonder

Investeringsfilosofi

Vi anser att riskhantering är det viktigaste vid förvaltning av pengar. Huvudanledningen till det är att möjligheten att förutspå framtiden är låg. Vi baserar våra beslut på fundamental analys och vi är specialister på Norden. I förvaltningsorganisationen arbetar vi över hela kapitalstrukturen och är övertygade om att en dynamisk miljö där vi förvaltare samarbetar mellan olika tillgångsslag är värdeskapande. Priserna på finansmarknaden rör sig mer än det fundamentala värdet motiverar och skapar förutsättningar för att aktiv förvaltning ger investerarna en bättre avkastning.

Investeringsprocessen

Vårt jobb är att konstruera robusta portföljer som kan skapa avkastning i olika marknadsklimat. Investeringsbesluten baseras på fundamental analys av företagsrisker. Analys av omvärldsfaktorer kombinerat med fundamental kreditanalys utgör grunden för portföljkonstruktionen. Måttet på lyckosam avkastning är givetvis avkastningen, men också med vilken typ av risktagande denna avkastning har åstadkommit. Catellas interna riskavdelning ansvarar för övervakning och uppföljning av de risklimiterna och regelverk som omgärdar förvaltningen.

Omvärldsanalysen innefattar politisk, finanspolitisk samt penningpolitisk analys som tillsammans bildar en utgångspunkt för det investeringsklimat som råder. Vidare är tillgångsprisernas värdering avgörande för framtida avkastningspotential.

Den fundamentala kreditanalysen syftar till att bedöma varje enskilt bolags risk och avkastningspotential. Avgörande parametrar är:

- Finansiell analys; analys av tillgångar och skulder, förmåga att generera kassaflöde, lönsamhet samt förfallostruktur
- Bedömning av företagsledning, ägarstruktur och affärsstrategier
- Granskning av lånedokumentation, kovenanter och övriga villkor

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. Främst 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

Stefan Wigstrand

Förvaltare

Branschereferens sedan 1998

Anställd på Catella Fonder 2016

Thomas Elofsson

Förvaltare

Branschereferens sedan 1995

Anställd på Catella Fonder 2016

TEAMFÖRVALTNING

Rutinerat förvaltarsteam med etablerat kontaktnät.

ORDLISTA

HWM, high watermark innebär att fondbolaget kan ta ut ett prestationsbaserat arvode om överavkastningen i fonden överträffar tidigare högsta notering (HWM).

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