

Catella Credit Opportunity

Catella Credit Opportunity är fonden som ska möta dagens utmanande räntemiljö. Rekordlåga marknadsräntor gör det i princip omöjligt att nå historiska avkastningskrav med traditionellt räntesparande i penningmarknadsfonder och obligationsfonder.

Målsättningen med fonden är att generera en positiv avkastning oavsett marknadsutveckling. Fonden har under rådande marknadsförhållanden en målavkastning på 4–6%.

Vad är Catella Credit Opportunity?

Catella Credit Opportunity är en absolutavkastande specialfond med inriktning mot räntebärande värdepapper. Fonden har ett brett placeringsmandat vilket möjliggör investeringar i hela kapitalstrukturen. Detta ger en unik möjlighet att anpassa placeringar i fonden utifrån rådande marknadsförutsättningar. Av fondens kapital investeras minst 50 procent i nordiska innehav.

Strategi

Målet är att generera en positiv avkastning oavsett vilket marknadsklimat som råder. Avkastningen kommer företrädesvis genereras från obligationer. Fondens breda placeringsmandat ger förvaltarna möjligheter att bedriva sann aktiv förvaltning. Fonden använder derivat för att skydda kapitalet och stabilisera portföljens avkastning, samt för en mer opportunistisk positionstagning i företagsrisk samt ränterisk.

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, vilket motiverar och skapar förutsättningar för att aktiv förvaltning ger investerarna en bättre avkastning.

Riskhantering

Den huvudsakliga risken i fonden är specifik kreditrisk, vilken är mer koncentrerad än för en vanlig företagsobligationsfond. Fonden investerar över hela kapitalstrukturen med tonvikt på opportunistiska företagskrediter. Dessa investeringar är av naturliga skäl mindre likvida och en icke försumbar del av avkastningen kan förväntas komma i form av illikviditetspremier. För att hantera likviditetsrisker hålls en hög andel kassa och likvida värdepapper.

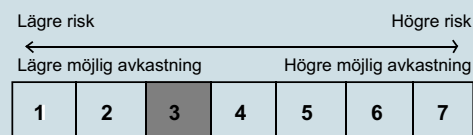


FONDFAKTA

- Absolutavkastande fond med räntebärande investeringar. Fonden har möjlighet att arbeta över hela kapitalstrukturen.
- Avkastningsmål 12 månader framåt: 4 - 6 % efter avgifter
- Förväntat intervall standardavvikelse: 3–7%
- Förvaltningsavgift: 0,95 %
- Presationsbaserat arvode: 20% på avkastning som överstiger OMRX T-Bill (evigt HWM)
- Max ersättning till förvaringsinstitut: 0,05%
- Fondens kostnader för courtage tillkommer
- Inträdes- eller utträdesavgift: Nej
- Referensvaluta: SEK
- Minsta investering: 0 kr
- Daglig handel

RISK

Fonden tillhör kategori 3, vilket innebär medelhög 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.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltning av alternativa investeringsfonder (LAIF).

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

Den fundamentala analysen som ligger till grund för fondens investeringar syftar till att skapa asymmetriska utfall, det vill säga möjliggör att fondens förväntade avkastningsprofil har fler månader med stigande kurser än fallande och att den möjliga vinsten överstiger den möjliga förlusten.

Varför investera i Catella Credit Opportunity?

- Flexibelt och brett mandat att anpassa fonden till rådande marknadsförutsättningar
- Mål att generera en högre löpande avkastning än traditionella räntealternativ
- Rutinerat förvaltarteam med etablerat kontaktnät
- Dokumenterad historik av förvaltning av företagsobligationer
- Unik möjlighet att investera i ett dynamiskt fondalternativ med tyngdpunkt på den nordiska företagsobligationsmarknaden

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 listat 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
Branscherfarenhet sedan
1998
Anställd på Catella
Fonder 2016

Thomas Elofsson

Förvaltare
Branscherfarenhet sedan
1995
Anställd på Catella
Fonder 2016

TEAMFÖRVALTNING

Rutinerat förvaltarteam med etablerat kontaktnät.

HÅLLBARHET I FONDEN

- ESG inkluderas i företagsutvärdering
- Exkluderar kontroversiella bolag: Tobak, Alkohol, Kommersiell Spelverksamhet, Pornografi, Kol, Vapen
- Följer PRI
- Kan blanka kontroversiella bolag

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 säljavdelning

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

CATELLA