

# Catella Hedgefond



”Låg risk är en hörnpelare för Catella Hedgefond. Vi ser fonden som ett bassparande som kompletterar andra fonder med högre risk. Det är ett mer flexibelt alternativ än ett traditionellt sparande i räntefonder. Den låga risken gör att avkastningen inte är lika beroende av rätt timing som sparande i aktiefonder och den dagliga handeln i fonden gör att pengarna normalt är tillgängliga.”

## Strategi

Catella Hedgefond är en lågrisk multistrategi hedgefond med en målsättning att uppvisa en jämn, positiv avkastning oavsett utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna. En allokering mellan aktier och räntebärande tillgångar sker kontinuerligt utifrån vår marknadstro. Placering i derivatinstrument sker som ett led i fondens placeringsinriktning både för att öka avkastningen och hantera risker. Analysprocessen bakom fondens investeringar baseras på Catellas fundamentala analys och kunskap om nordiska bolag.

## Investeringsfilosofi

Aktieexponering till låg risk eller ränteexponering med hög potential? Vi erbjuder dig båda och i samma förpackning. Vi tror att vi kan leverera lång-siktigt positiva resultat med lägre risk än aktiemarknaden och att avkastningen ska kunna genereras oberoende om marknaden går upp eller ner.

De viktigaste parametrarna till ett framgångsrikt förvaltningsresultat är kompetens, likvida instrument, aktivt positionstagande samt riskkontroll och trading. Detta kombinerat med vår erfarenhet, kompetenta förvaltningsteam samt vår närhet till marknaden ger ett ytterst starkt ramverk för att bygga långsiktiga värden.

Fonden har ett mycket brett mandat att välja investeringar ifrån men det betyder inte att risken därmed är hög. Tvärtom ger det förvaltningsteamet möjlighet att ta tillvara på tillfällen som ges medan den övergripande risken är mycket låg, historiskt sett i paritet med obligationsmarknaden.

Vi ser Catella Hedgefond som ett helhetsalternativ för investerare som vill ha god riskjusterad avkastning genom exponering mot den nordiska kapitalmarknaden, oavsett om du söker exponering mot aktie- eller räntemarknaden.

## Investeringsprocess

Processen startar med förvaltningsteamets kombinerade erfarenhet av den nordiska kapitalmarknaden.

Analysprocessen bakom fondens investeringar baseras på Catellas fundamentala analys och kunskap om nordiska bolag. Till skillnad från en traditionell fond kan Catella Hedgefond blanka (sälja) bolag eller index som förvaltaren anser övervärderade. En allokering mellan aktier och räntebärande tillgångar sker kontinuerligt utifrån vår marknadstro i denna övervägs både fondens

## FONDFAKTA

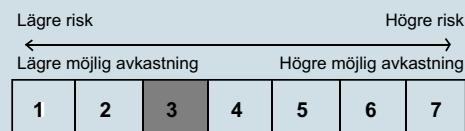
- Låg risk, multistrategi hedgefond inriktad på nordiska aktier och räntor
- Huvudsakliga strategier: Long/Short Equity, Event Driven, Fixed Income
- Avkastningsmål: 3-5%
- Standardavvikelse: Under 3%
- Fast arvode: 1%
- Max ersättning till förvaringsinstitut: 0,15%
- Prestationsbaserat arvode 20% på avkastning som överstiger OMRX T-Bill (evigt HWM)
- Fondens kostnader för courtage tillkommer
- Referensvaluta: SEK
- Minsta investering: 0 kr
- Inträdes- eller utträdesavgift: Ingen
- Referensvaluta: SEK
- Daglig handel

## UTMÄRKELSER

- Bästa hedgefond 2015 – Fondmarknaden.se
- Årets hedgefond – Privata Affärer 2014
- Bästa hedgefond 2014 – Fondmarknaden.se
- Nominerad Investors Choice European Multi Strategy Fund of 2013
- Nominerad Investors Choice European Multi Strategy Fund of 2012

## RISK

Fonden tillhör kategori 3, vilket innebär låg 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 förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

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

sammantagna risk, men också risken i varje enskild investering. Om placeringar görs i obligationer kan dessa vara utgivna av stat, kommun, bostadsinstitut eller företag. Fonden bedriver också en aktiv riskhantering med hjälp av derivat. Placering i derivatinstrument sker som ett led i fondens placeringsinriktning både för att öka avkastningen och hantera risker.

## Varför fler strategier?

Dessa strategier har alla olika inriktning och utvecklas också därför olika över tiden. Fördelen med Catella Hedgefond är att du får en bred exponering mot den nordiska kapitalmarknaden på samma gång som fonden ger en effektiv riskspridning. Catella Hedgefond passar till exempel utmärkt för dig som vill höja den förväntade avkastningen och sänka risken i en traditionell aktie- och obligationsportfölj.

## Varför fokus på risk?

Att ha rätt typ av skydd eller försäkring för rådande marknadsklimat är basen för Catella Hedgefond. Det är viktigt att förstå dynamiken hur till exempel olika derivatpositioner utvecklas vid ovälskomna kraftiga rörelser. Lika lite som du vill upptäcka att huset är underförsäkrat om det brinner ner, vill vi upptäcka tillgångar i portföljen som visar sig vara felförsäkrade när det blir överraskande stora nedgångar i tillgångspriser. Enligt samma synsätt strävar vi efter att inte betala för mycket för denna hedging (skydd). Systematik, disciplin och erfarenhet är centralt.

## 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

### **Martin Jonsson**

Förvaltare  
Branschereferens 1998  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

### **Anders Wennberg**

Förvaltare  
Branschereferens 1997  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

### **Thomas Elofsson**

Förvaltare  
Branschereferens 1994  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

### **Stefan Wigstrand**

Förvaltare  
Branschereferens 1998  
Anställd på Catella  
Fonder 2016

## TEAMFÖRVALTNING

Fonden leds av ett team med 5 förvaltare. Totalt har förvaltningsgruppen i genomsnitt 20 års erfarenhet av aktie-, ränteplaceringar och derivat.

## 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 säljavelning**

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

CATELLA