

# Hamiltonian Global Credit Opportunity Fund

*Vi har under många år befunnit oss i en trend med fallande räntor. När räntorna faller stiger värdet på fondernas obligationsinnehav, vilket gjort att obligationsfonder under flera år utvecklats positivt – så många år att det ibland finns en uppfattning om att obligationsfonder alltid utvecklas positivt. På lång sikt är det dock rimligt att anta att vi kommer att få se perioder med både stigande och fallande räntor. När räntorna stiger faller värdet på obligationer, vilket påverkar avkastningen i obligationsfonder negativt. För att långsiktigt kunna leverera en positiv avkastning i en obligationsfond är det därför viktigt att kunna parera nedgångar som beror på stigande räntor.*

## HAMILTONIAN GLOBAL CREDIT OPPORTUNITY FUND

Hamiltonian Global Credit Opportunity Fund är en global obligationsfond som investerar i obligationer från olika sektorer och regioner. Utöver det har fonden möjlighet att handla med derivatinstrument för att kunna skydda befintliga innehav och tjäna pengar i perioder av både stigande och fallande räntor. Målsättningen är att över tid leverera en stabil årlig avkastning oberoende av utvecklingen på räntemarknaden.

## VEM RIKTAR SIG FONDEN TILL?

Fonden vänder sig till professionella och icke-professionella investerare som söker en daglighandlad global obligationsfond med ett brett mandat för att kunna parera upp- och nedgångar på räntemarknaden. Fonden riktar sig till investerare som har en placeringshorisont om minst 3 år och över tid söker en stabil årlig avkastning till en begränsad risk.

### Fakta om fonden

STARTDATUM	7 maj 2018
STARTKURS	100
KURSNOTERING	Dagligen
FÖRVALTNINGSAVGIFT	1,4 %
PRESTATIONSBASERAD AVGIFT	20 % av fondens avkastning över tröskelräntan GSGT3M Index (med golv noll vid negativ ränta)
LÄGSTA ENGÅNGSINSÄTTNING	10 000 kr
RISKKLASS	3 av 7
FÖRVALTARE	Sean George

*RISKINFORMATION 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.*

*Denna RAIF är inte granskad av Luxemburgs finansinspektion CSSF.*

## MÖT VÅR FÖRVALTARE

Sean George har över 20 års erfarenhet av kreditförvaltning med ledande positioner på bland annat Jefferies International, Deutsche Bank och Bank of America i London och New York.

### Berätta om din nya fond

Hamiltonian Global Credit Opportunity Fund är en obligationsfond som i huvudsak kommer att handla med företagsobligationer med varierande kreditrisk, men även statsobligationer. Fonden har ett avkastningsmål om 5-7 procent per år.

### Vad skiljer denna fond från andra svenska företagsobligationsfonder?

Fonden har ett bredare mandat än de flesta svenska fonder som handlar med företagsobligationer. Det innebär bland annat att vi har rätt att spekulera i både stigande och fallande räntor. Normalt handlar svenska obligationsfonder endast med svenska och nordiska obligationer. Ur ett globalt perspektiv är dessa marknader dock små, vilket innebär en likviditetsrisk. Vi kommer istället att handla i dollar- och eurodenominerade obligationer och sedan säkra bort valutarisken. Till sist har fonden förvaltare med en lång erfarenhet och ett globalt kontaktnät.

### Varför är det viktigt med ett bredare mandat?

I de bästa av världar uppvisar marknaden en konstant stigande trend, men verkligheten fungerar tyvärr inte så. För att långsiktigt kunna tjäna pengar på marknaden är det viktigt att både kunna spekulera i stigande och fallande räntor. Med den möjligheten har vi verktyg för att parera nedgångar, och till och med tjäna pengar, när andra fonder saknar medel för att skydda sitt kapital. Vi har helt enkelt en större verktygslåda.



Sean George