

Espiria Nordic Corporate Bond

Med en investeringsstrategi baserad på fundamental analys och djupgående kunskap om de lokala marknaderna är Espiria stolta över att lansera en ny fond – Nordic Corporate Bond. Fonden ger investerare tillgång till den attraktiva nordiska marknaden för företagsobligationer, med bättre diversifiering och en lägre riskprofil. Ett erbjudande som är speciellt attraktivt under perioder av ökad ekonomisk osäkerhet och lägre tillväxt.

En högre utdelning och bredare diversifiering i en mer stabil miljö

Den nordiska marknaden är unik på många sätt, och erbjuder goda möjligheter för investeringar baserade på fundamenta. Regionen erbjuder attraktiva spreadar i en stabil och diversifierad marknad med hög exponering mot gröna obligationer. De tre största nordiska ekonomierna är alla AAA-klassade, vilket innebär en låg landspecifik risk. BNP-tillväxten i Norden är stabil och ligger över det historiska genomsnittet i euroområdet.

De nordiska länderna rankas även högt i globala sammanställningar när det gäller digitalisering, innovation och hållbarhet. Samtidigt har länderna generösa ekonomiska stabilisatorer, som välfärdsystem och arbetslöshetsersättning. Den AA-klassade nordiska banksektorn är stabil, säker och lönsam, med en hög avkastning, vilket drivs av kostnadseffektivitet och låga kreditförluster. Tillsammans skapar detta en större trygghet om företag skulle möta en svår ekonomisk situation. Obligationer med rörlig ränta och kuponger var tredje månad är utbrett i Norden, vilket ytterligare minskar ränterisken och volatiliteten.

Ungefär tre fjärdedelar av företagen som ger ut obligationer med hög avkastning i Norden saknar i dag rating. Espiria har därför utvecklat ett proprietärt ramverk för kreditvärdering, för att bedöma kreditkvaliteten på obligationer utan rating. Den grundläggande bedömningen ger en informationsfördel som kan användas för att generera högre avkastning. Nordiska företag emitterar även obligationer av mindre storlek jämfört med sina motsvarigheter i euroområdet och USA, något som skapar en attraktiv spreadpremie för investerare och gör det lättare att utöva inflytande i ESG-relaterade frågor.

FONDFÖRDELAR

- Nordiskt fokus
- Högre räntor
- Högre spreadar inom företagsobligationer
- Gynnsam makroekonomisk miljö
- Eget analysverktyg för kreditvärdering

FÖRVALTARTEAM



Peter van Berlekom

Investeringsansvarig
Espiria sedan 2020, i branschen sedan 1990



Stefan Pari

Fondförvaltare Nordic Corporate Bond
Espiria sedan 2014, i branschen sedan 2007



Huizi Zeng

Fondförvaltare samt Hållbarhetsintegration
Espiria sedan 2021, i branschen sedan 2008



Jakob Wikander

Fondförvaltare
Espiria sedan 2020, i branschen sedan 2009

Egenutvecklat och integrerat hållbarhetsverktyg i investeringsprocessen

Kärnan i Espirias verksamhet är att inte bara hitta attraktiva investeringsmöjligheter utan att också arbeta aktivt för att skapa en positiv förändring och driva industrier mot att bli mer hållbara.

Vår investeringsfilosofi bygger på omfattande research och kunskap om lokala marknader samt kontinuerlig dialog för att förbättra ESG-standarder och stärka ansvarskedjan i våra portföljbolag.

Espiria Nordic Corporate Bond integrerar både hållbarhetsfrågor och kvalitet i sin investeringsprocess genom ett egenutvecklat analysverktyg. Fonden drivs av ett erfaret team med bevisad framgång. Fonden förlitar sig på en strukturerad investeringsprocess för att generera högre avkastning, med fokus på beprövade strategier som driver resultat.

Investeringsbesluten vägleds av Espirias Quality & Sustainability Score (EQSS), ett verktyg som hjälper till att främja specifika miljömässiga och sociala egenskaper såsom låg risk för minskad biologisk mångfald, ökad styrelsemångfald och en anpassning till FN:s mål för hållbara investeringar, SDG:s (Sustainable Development Goals) och nettonollmålet. Fonden är klassificerad som en Artikel 8-fond enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Vilket även främjar miljömässiga och sociala egenskaper med hållbarhets- och ESG-processaspekter integrerade i företagsval, portföljkonstruktion och portföljövervakning.

Fondens huvudsakliga placeringsinriktning inkluderar obligationer med högre avkastning och begränsad ränterisk, den andra delen består av obligationer med högre likviditet i en investeringsklass med måttlig ränterisk. Cirka 5–10 procent av fonden kommer att allokeras till penningmarknadsinstrument.

SAMMANFATTNING

Varför en nordisk företagsobligationsfond?

- Stabil makromiljö i Norden (AAA-klassade ekonomier)
- AA-klassat, starkt och stödjande banksystem
- Rörlig ränta förekommer – lägre volatilitet
- Högre spreadar jämfört med krediter i Europa/USA

Varför investera i obligationer?

- Räntorna är höga och vi är väl kompenserade för den kreditrisk vi tar
- Obligationer är ett bra alternativ, med tanke på osäkerheten på aktiemarknaderna
- Attraktiv avkastning kombinerat med en hanterad risk

Varför Espiria?

- Vi är en unikt positionerad fundamental investerare i Norden
- Stark ledningsgrupp och solid ägare
- Robust intern kreditbedömning för obligationer utan rating
- Föregångare inom hållbarhet
- Relationsdriven investerare

FOND INFORMATION

| | |
|-----------------|-------------------------------|
| Fondnamn | Espiria Nordic Corporate Bond |
| Lanseringsdatum | 2022-12-09 |
| Auktoriserat i | Luxemburg |
| Fondtyp | UCITS |
| NAV frekvens | Dagligen |
| SFDR | Artikel 8 |
| Valuta | SEK, EUR, CZK |

Kontakta oss

Privata investerare

Tel. +46 8 505 97 777
direct@eastcapital.com

Institutionella

Tel. +46 8 505 88 555
pro@eastcapital.com

Viktig information: Detta är marknadskommunikation. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Denna information ska inte betraktas som ett erbjudande, uppmaning eller rekommendation för en investering. Ansträngningar har gjorts för att säkerställa riktigheten av informationen i detta dokument, men det kan inte uteslutas att den baserats på oreviderade eller icke verifierade siffror och källor. Denna publikation riktar sig inte till dig, om vi enligt någon lag i någon jurisdiktion är förbjuda att göra denna information tillgänglig för dig och är inte avsedd för någon användning som skulle strida mot lokala lagar eller förordningar. Tillgången till våra fonder kan var begränsad i vissa länder. Kontakta oss för utförlig information om var fonderna finns registrerade och vilken typ av distribution som är tillåten. Fullständig information om våra fonder, såsom informationsbroschyr, basfakta för investerare och finansiell information på svenska och engelska finns på www.espiria.se och kan erhållas gratis från oss eller våra lokala representanter.