

Total Return Bond Fund är en dagligt handlad räntefond där ESG (Environmental, Social and Governance) är en integrerad del av investeringsprocessen. Fonden ger investerare en enkel tillgång till det som krävs för att hantera låga, eller stigande, räntor samt turbulenta kreditmarknader. Fondens målsättning är att skapa stabil avkastning till en låg risk oavsett utvecklingen på räntemarknaden.

Förvaltarkommentar juli 2019

Andelsvärdet i den allmänna (Retail) andelsklassen steg med 0,47 procent och andelsvärdet i den institutionella andelsklassen steg med 0,48 procent. Fondens årsavkastning uppgår därmed till 3,35 procent (inst.).

55 procent är investerat i Investment Grade (inkl säkerställda bostadsobligationer och kassa) och 45 procent är investerat i High Yield (eller motsvarande kreditkvalitet). Fonden har investerat i 43 st olika emittenter.

Den löpande avkastningen på obligationsportföljen uppgår till 3,15 procent och fondens duration uppgår till 0,8 år. Fondförmögenheten uppgår till 1 254 Mkr.

Svagare tillväxt och förhoppningar om mjukare centralbankspolitik har nu tryckt ner yield kurvan (upp till 10 år) till negativt territorium. Vi bedömer således även fortsättningsvis att företagsobligationsmarknaden ger den gynnsammaste risk/avkastningsprofilen av samtliga räntebärande alternativ. Eftersom vi i dagsläget inte vet magnituden på tillväxtförsvagningen väljer vi att fokusera på bolag med bättre kreditkvalitet likställt med en kreditrating BB till BBB. Med det sagt söker vi oss till investeringar som kan ge 2 till 4 procents löpande avkastning och med relativt kort duration.

Fondens relativt stora andel AAA-ratade bostadsobligationer har en kort löptid och utgör tillsammans med kassan en tillfredsställande andel likvida medel att sätta i arbete i sekundärmarknaden om vi ser att kreditspreadar skulle öka till följd av ökad marknadsturbulens eller i primärmarknaden om attraktiva investeringsvillkor föreligger.

Målbilden är att ligga med en duration på mellan 0,5 upp till 1,5 år det närmaste kvartalet med en löpande avkastning på fondens samlade innehav på mellan 3 till 4 procent.

Största Innehav

Länsförsäkringar Hypotek 3,25 % 2020

Stadshypotek 1,5 % 2021

Stadshypotek 4,25 % 2020

NDASS 1,25 % 2021

SBAB 1 % 2021

Viktig information

Detta material syftar endast till att illustrera vissa historiska resultat och risker och gör inte anspråk på att garantera något visst utfall. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Nordic Cross Asset Management AB tar inte något ansvar för vare sig direkt som indirekt skada som grundar sig på användandet av materialet. Detta material utgör inte investeringsrådgivning. En investerare som överväger att investera i fonden bör först noggrant läsa fondens faktablad, teckningsdokumentation och informationsbroschyr innehållande fondbestämmelserna. Dessa dokument finns tillgängliga på fondens hemsida www.nordiccross.com. Att placera i fonder innebär en risk. 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. Fonden är av AIF-förvaltaren klassificerad som fond med relativt låg risk. Fonden har inga investeringar i svärvärderade tillgångar för vilka det inte finns marknadsprisinformation tillgänglig. Nordic Cross fonderna är sub-fonder till SEB Prime Solution S.A., SICAV.