

Fondens målsättning är att genom aktiv allokering mellan aktier, räntor och alternativa investeringar överträffa avkastningen i ett index bestående av 50 procent T-Bond (ett passivt index som speglar värdeutvecklingen av den utestående stocken av svenska statsobligationer) samt 50 procent SIX PRX (ett brett aktieindex som följer utvecklingen på den svenska aktiemarknaden). Fonden lämpar sig för en mer konservativ investerare som vill ha en begränsad exponering mot aktier men samtidigt erhålla en god risk justerad avkastning.

Förvaltarkommentar juli 2019

Andelsvärdet för andelsklass I steg under månaden med 2,27 procent och har därmed haft en värdeutveckling på 12,25 procent i år. Den positiva värdeutvecklingen drevs huvudsakligen av stigande aktiemarknader i USA och ett gynnsamt klimat för företagsobligationer samt sjunkande marknadsräntor. Fondens investeringar i alternativa fonder gav ett väsentligt positivt bidrag. Den svenska kronan försvagades och gav därmed ett positivt resultatbidrag till aktieexponering i USD och EUR.

Fördelningen av fondens tillgångar ser ut som följande;

Aktiefonder, 52 %

Direktägda obligationer, 25 %

Alternativa aktie- och räntefonder, 22 %

Kassa, 1 %

Fed sänkte styrräntan med 0,25 procentenheter. Sänkningen var väntad och är kommunicerad som en försäkring mot en sämre konjunktur snarare än en ny räntetrend. Företagsobligationsmarknaden handlade starkt i takt med fallande statsräntor som har ytterligare intensifierat jakten på avkastning. En 10-årig svensk statsobligation satte nytt bottenrekord på -0,2 %. Svag svensk BNP, -0,1 % under kvartal 2, satte ytterligare press på en redan svag krona. Bolagsrapporterna var överlag starka men signalerar svagare utsikter för andra halvåret. Aktiemarknader handlade försiktigt uppåt.

MSCI World index steg med 0,42 procent och stockholmsbörsen (SIXPRX) steg med 0,23 procent.

Förändringsarbetet av aktieexponeringen kommer att påbörjas så snart föreslagna prospektförändringar är godkända av finansinspektionen i Luxemburg.

Cirkus Brexit och Cirkus Trump vs Kina lär fortsätta att sätta avtryck på de finansiella marknaderna in i hösten med en hel del rörlighet på aktiemarknader som följd. En generellt svagare konjunktur med fallande PMI (tillverkningsindustrins barometer) gör det svårt för aktiemarknader att trenda högre. Samtidigt cementerar mjuk centralbanksretorik marknadsräntor på extremt låga nivåer vilket håller värderingar på aktier uppe och stimulerar till köp av företagsobligationer i jakten på avkastning. Vi ser i dagsläget inga klara trender och håller därför en relativ neutral aktieexponering runt 50 %.

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.