

*Small Cap Edge är en dagligt handlad alternativ småbolagsfond. Fonden använder såväl korta positioner som derivat för att begränsa effekterna av kursfall och fånga upp tillväxten i småbolag relativt de stora bolagens Fonden ger investerare potentialen i småbolag men med lägre marknadsrisk än traditionella småbolagsfonder.*

---

## Förvaltarkommentar mars 2018

---

Mars månad fortsatte att präglas av hög volatilitet och Carnegie Småbolagsindex sjönk ca 1,56 procent.

Som vi nämnde i förra månadens förvaltarkommentar så befinner vi oss i en marknad som just nu letar riktning och värderar risker i större utsträckning. Vi har dock ökat aktieandelen selektivt i de bolag som vi är positiva. Vi hade vid mars månads utgång en nettoexponering på ca 30 procent.

Fonden gick i februari ner med 0,71 procent och har hittills i år gått upp med 0,58 procent till en volatilitet på 2,66 procent.

Fonden har i dagsläget 17 långa aktiepositioner, en lång derivatposition mot småbolag, fyra korta aktiepositioner och en kort OMX position.

Fonden är investerad i sektorer som IT, Medtech, Utbildning, Finans och Energi. Vi har under månaden ökat innehaven i bland annat BTS och Medicover samt deltagit i en riktad emission i Oncopptides. Vi har minskat i Resurs Holding och köpt Hoist Finance. Fonden har två nya korta positioner i Indutrade och Nobia.

Största positiva bidragsgivare i fonden under månaden var Bredband 2, Cantargia, Wilson Therapeutics och Resurs. På den negativa sidan var Alcadon, Arjo, Medicover och Bioarctic.

Vi fortsätter att ägna mycket tid åt att träffa nya bolag, samt att följa upp de bolag som vi investerat i.

### Största innehav i fonden

Långa positioner	Korta positioner
Alcadon	OMX future
Oncopiptites	Thule
Medicover	Cloetta
BTA	Indutrade
Sivers IMA	Nobia

#### 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](http://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. Optimized Portfolio Management Stockholm AB (en del av Caram-gruppen) är för närvarande förvaltare av Nordic Cross fonderna. Nordic Cross förvaltare är anställda av OPM i avvaktan på att förvaltningsuppdragen överförs till Nordic Cross Asset Management under 2018.