

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 februari 2018

Februari präglades av hög volatilitet och Stockholmsbörsen sjönk ca 1 procent.

Då vi anser att vi befinner oss i en marknad som just nu letar riktning och värderar risker i större utsträckning har vi valt att ha en förhållandevis låg positiv nettoexponering tills vi ser tydligare tecken på riktning.

Small Cap Edge gick i februari upp med 0,93 procent och har hittills i år gått upp med 1,3 procent till en standardavvikelse på 2.31 procent.

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

Största innehav i fonden

Långa positioner
Alcadon
Acando
Medicover
BTS
Sivers IMA

Korta positioner
OMX future
Thule
Cloetta

Vi har bla investerat i sektorer som IT, Medtech, Utbildning, Finans och Energi. Vi har under månaden ökat i bla BTS, Arjo och Medicover samt sålt hela innehavet i Raysearch på bra nivåer i samband med rapporten.

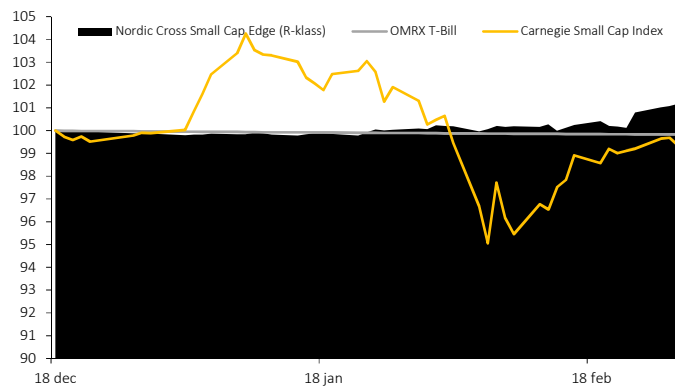
Vi ägnar just nu mycket tid åt att träffa intressanta bolag att investera i och tycker att det finns många spännande bolag med potential, samtidigt känns marknaden lite svagare i termer av att ta risk vilket gör att det är än viktigare att vara väldigt selektiv i valet av bolag.

Viktig information

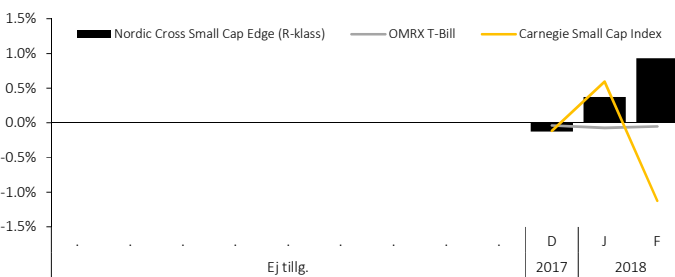
Detta material syftar endast till att illustrera vissa historiska resultat och risker och gör inte anspråk på att garantera något visst utfall. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Nordic Cross Asset Management AB tar inte något ansvar för vare sig direkt som indirekt 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. 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.

Avkastning

Historisk utveckling för Nordic Cross Small Cap Edge (R-klass) och två referenstillgångar. "Start" avser perioden från 18 december 2017. Perioder längre än 1 år avser årlig avkastning.

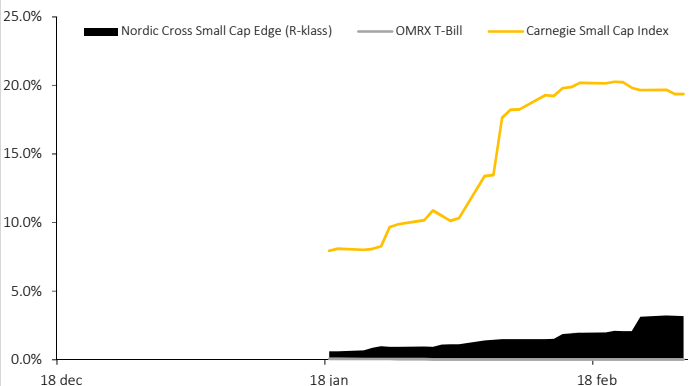


	Feb	2018	3 m	1 år	3 år	5 år	Start
Small Cap Edge	0.93%	1.30%	-	-	-	-	1.17%
OMRX T-Bill	-0.05%	-0.13%	-	-	-	-	-0.17%
Carnegie SC	-1.13%	-0.54%	-	-	-	-	-0.66%

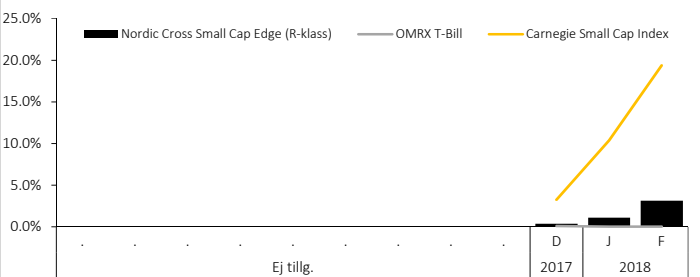


Volatilitet

Rullande volatilitet beräknat för 21 NAV-kurser (angivet på årsbasis, 252 dagar per år). Tabellen redovisar volatiliteten för olika perioder som slutar 28 februari 2018.

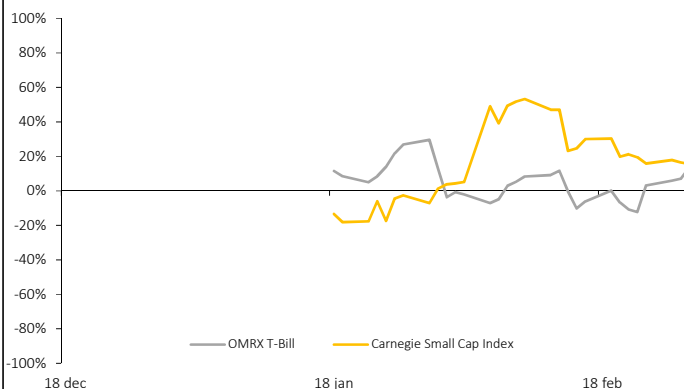


	Feb	2018	3 m	1 år	3 år	5 år	Start
Small Cap Edge	3.16%	2.31%	-	-	-	-	2.15%
OMRX T-Bill	0.03%	0.03%	-	-	-	-	0.05%
Carnegie SC	19.37%	15.15%	-	-	-	-	14.05%



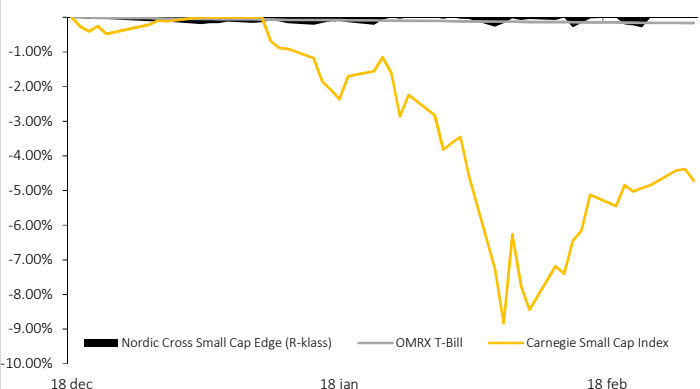
Korrelation

Rullande korrelation mellan Nordic Cross Small Cap Edge (R-klass) och de två referenstillgångarna beräknat för 21 NAV-kurser.

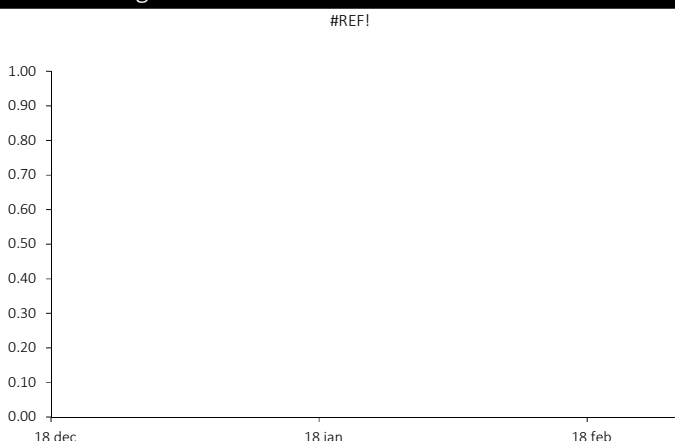


Maximalt värdetapp

Maximalt värdetapp under 252 dagar. Angivelsen avser, för varje datum, nedgången från den högsta uppnådda nivån under perioden till den aktuella nivån.



Fondförmögenhet



Disclaimer och övrig 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. Fondens har inga investeringar i svårvärderade 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 förvaltningsuppdraget överförs till Nordic Cross Asset Management under 2018.

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 förvaltningsuppdraget överförs till Nordic Cross Asset Management under år 2018.