

Nordic Cross Total Return Fund

Nordic Cross Total Return Bond Fund är en dagligt handlad alternativ räntefond. 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. Fonden har en investeringsprocess som tar hänsyn till ansvarsfulla investeringar.

Förvaltarkommentar augusti 2018

Fondens andelsvärde ökade med 23 punkter (Retail klassen) under månaden som gick. Den löpande avkastningen uppgår till 2,4 procent samtidigt som durationen är 1,3 år. Av fondens innehav är 50 procent är investerat i Investment Grade och 33 procent är investerat i High Yield. Nästan hälften av Investment Grade portföljen utgörs av säkerställda bostadsobligationer. Kassan uppgår till 17 procent. Fonden har investerat i 46 olika emittenter

Månaden som gick bjöd inte på några större makroekonomiska överraskningar. Volatilitetsindex (VIX) var i princip oförändrad, kreditspreadar på europeiska företagsobligationer steg marginellt och förändringarna på långa marknadsräntor var små.

Riksbanken ser ut att gå för en höjning tidigast december 2018 men med tanke på den svaga inflationen (ex energi) finns en stor sannolikhet att man väntar till februari 2019.

Aktiviteten i primärmarknaden har vaknat till liv efter sommaren något som fonden kommer att dra nytta av för att aktivera sin relativt stora kassaposition. Fonden söker i första hand företagsobligationer med en kreditkvalitet motsvarande

ratingintervallet B till BBB samt med kort ränteduration. Urvalet av potentiella investeringar screenas enligt fondens riktlinjer avseende ansvarsfulla investeringar vilket bl.a. innebär ett stort fokus på fossilfria företagsobligationer,

Största innehav i fondens huvudmandat

Långa positioner

Kommuninvest 2.5 % 2020

Stadshypotek 1.5 % 2021

Nordea Hypotek 1.25 % 2021

Swedbank Hypotek 1 %

SCBC 1 % 2021

Korta positioner

Swedish Government Future 5yr

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.

Nordic Cross Total Return (R-klass)

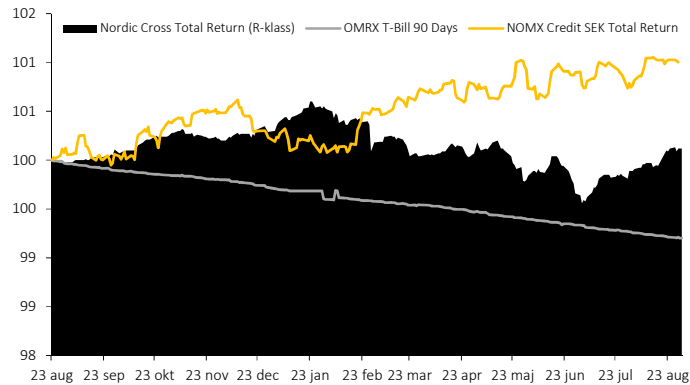
ISIN: LU1587867968, Bloomberg: SENTRRS LX



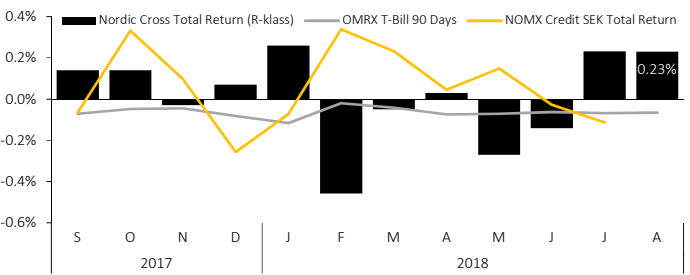
31 augusti 2018, NAV 100.12

Avkastning

Historisk utveckling för Nordic Cross Total Return (R-klass) och två referenstillgångar. "Start" avser perioden från 23 augusti 2017. Perioder längre än 1 år avser årlig avkastning.

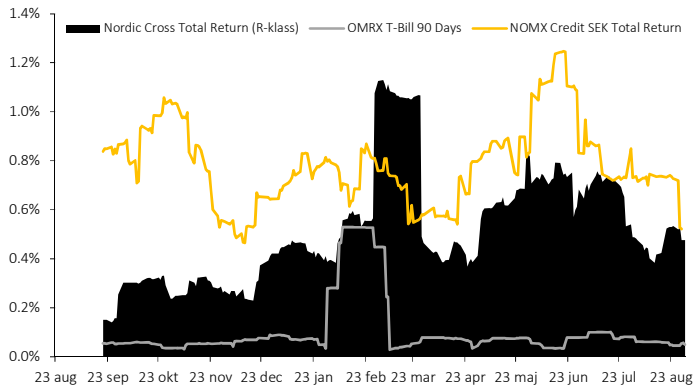


	Aug 2017	2018	3 m	1 år	3 år	5 år	Start
Total Return	0.23%	-0.17%	0.32%	0.15%	-	-	0.12%
OMRX T-Bill	-0.07%	-0.52%	-0.20%	-0.76%	-	-	-0.78%
NOMX	-	-	-	-	-	-	-

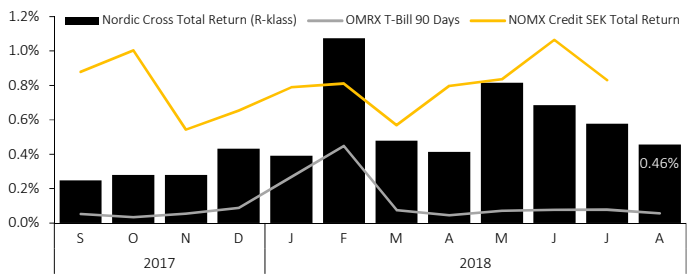


Volatilitet

Rullande volatilitet beräknat för 21 NAV-kurser (angivet på årsbasis, 252 dagar per år). Tabellen redovisar volatiliteten för olika perioder som slutar 31 augusti 2018.

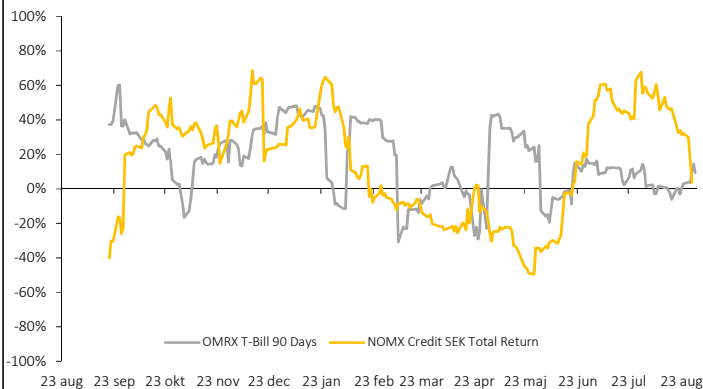


	Aug 2017	2018	3 m	1 år	3 år	5 år	Start
Total Return	0.46%	0.66%	0.58%	0.57%	-	-	0.56%
OMRX T-Bill	0.06%	0.19%	0.07%	0.16%	-	-	0.16%
NOMX	-	-	-	-	-	-	-



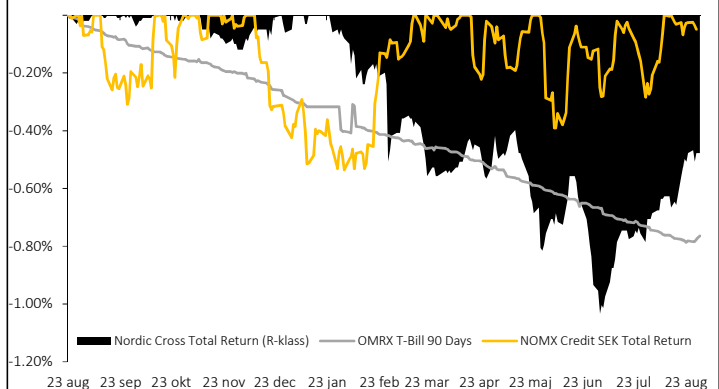
Korrelation

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



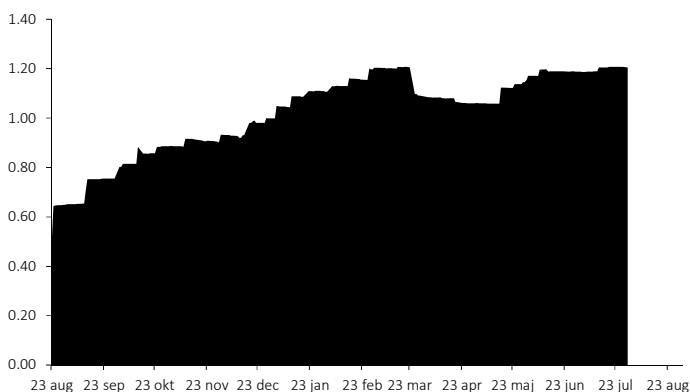
Maximalt värdetapp

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



Fondförmögenhet

#N/A



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.