

Tredje månaden i rad med uppgång på börsen.

Small Cap Edge "tuggar på" i en utmanande marknad.

Mönstret i marknaden under mars fortsatte på tidigare tema, inga fler räntehöjningar och en förväntning om svagt fallande tillväxt. Small Cap Edge gick under månaden upp med 0,71 procent till en standardavvikelse på 4,91 procent. Fonden är därmed upp med 8,50 procent efter avgifter sedan start till en risk på 4,82 procent. Nettoexponering har minskat aningen under månaden då vi tror på en mindre rekyl och sannolikt sidledes marknad under en period. Vid utgången av mars låg nettoexponeringen på ca 41,57 procent.

I det första av fondens delmandat, lång/kort aktier, var de största bidragsgivarna under mars Transtema vars Q4 rapport indikerade att man såg en viss ljusning för fibermarknaden och där bolagets ordförande ökat sitt aktieinnehav rejält. Vi deltog också i en placering i THQ som bidrog positivt, men positionen avyttrades under månaden liksom Xvivo som vi sålt efter en stark uppgång. Andra bidragsgivare var bl.a. Medcover, Addnode, BTS och en kort position i AZN som vi stängde på månadens sista handelsdag. AZN annonserade samma dag ett samarbete med Japanska Daiichi Sankyo där AZN betalar en hög prislapp på maximalt 6,9 mdr USD och avser genomföra en nyemission på 3,5 mdr USD. Positioner som bidrog negativt var bl.a. Sivers, Storytel, Bygghemma och Sportamore som fortsatte sin negativa utveckling till följd av rapportmissen i Q4. Iconovo bidrog också negativt trots två positiva nyheter. Bolaget kommer att förändra betalningsmodellen med en kund vilket gör att bolaget får en bättre balans mellan kostnader och intäkter i projektet vilket ger en engångsintäkt på cirka 5 miljoner kronor som bokas i Q1. Dessutom meddelade den Europeiska patentorganisationen EPO att de avser att godkänna ett patent avseende Iconovos inhalatorplattform, ICOcap. Nya bolag i portföljen är bl.a. Eolus vind och Frisq.

Det andra delmandatet är en kvantbaserad strategi som ger en lång exponering mot en bred portfölj av nordiska småbolag och en kort exponering mot OMX. Storleken på exponeringen mot respektive portfölj justeras dagligen för att riskbidragen ska vara lika.

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, tekningsdokumentation 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. Nordic Cross fonderna är sub-fonder till SEB Prime Solution S.A., SICAV. Nordic Cross Asset Management AB (en del av Carneo-gruppen) är förvaltare av Nordic Cross fonderna.

FONDEN I KORTHET

ISIN: LU1587858033/LU1587858892

- Aktivt förvaltd alternativ småbolagsfond med fokus på svenska småbolag
- Dagligt handlad alternativ UCITS-fond
- Huvudstrategi lång/kort med en nettoexponering på -20 procent till +60 procent beroende på marknadssyn
- Lång portfölj med små- och medelstora bolag. Koncentrerad portfölj med 15-25 innehav. Kort portfölj av större bolag och index
- Delmandat i form av kvantbaserad strategi lång småbolag och kort OMX index
- Riskhantering genom korta positioner i större bolag och derivat
- Aktivt arbete med hållbara investeringar
- Målavkastning >8 procent efter avgift över en investeringscykel till en risk (standardavvikelse) på 6-9 procent. (Riskklass 4)

Ansvarig för fonden Mikael Hanell. I förvaltarteamet ingår också Ulf Strömsten och Emil Nordström

