

Stark återhämtning i april

Small Cap Edge steg med 8.2 procent under månaden.

Det som framförallt drev upp börsen under april var bland annat de fortsatt stora stödåtgärder som annonserades världen över, samt positiva indikationer på läkemedel mot coronaviruset. Fed meddelade ett flertal räddningsprogram som sammantaget uppgick till 2300 miljarder dollar i olika lån och stöd till hushåll, företag och lokala delstatsstyren. Fed kommer även att garantera 600 miljarder dollar i lån till små och medelstora företag, utöver dessa kommer stödköpsprogram även att inkludera ETF:er som äger high-yield obligationer. I samband med räntebeskedet noterade Fed att det är tydligt att coronavirusets effekter på ekonomin kommer att bli allvarliga. Som vi nämnde i mars månadskommentar så kommer återhämtningen bland småbolagen sannolikt när volatiliteten minskar i marknaden, vilket vi till viss del såg i april.

Månadens positiva bidrag har dels kommit från att vi ökade exponeringen i slutet på mars men också beroende på goda nyheter och starka rapporter från flera av fondens innehav. Q1 rapporterna var överlag bättre än marknads förväntningar och man kan lugnt konstatera att utan Coronapandemin hade börsen sannolikt slagit nya rekord.

Positiva bidrag under månaden kom från Bublax Group, Tagmaster (som levererade en mycket stark rapport), Cellink, Gapewaves och Bredbandsbolaget, även den korta positionen i Assa Abloy bidrog positivt. På den negativa sidan fanns den korta positionen i OMX, samt innehaven i Frisq, Transtema och NGS.

Fonden har som tidigare nämnts stor del av sin exponering mot sektorer där vi tror på ökad efterfrågan i spåren efter Coronaviruset. Fonden har 35% mot läkemedel/medicinteknik, 17% mot kommunikation/services och 2 procent mot IT. Vi har under månaden sålt innehaven i Oncopeptides, Arise, Storytel och Vicore samt minskat innehavet i Midsona och Cellink. Nya investeringar i fonden är MedCap.

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 subfonder till SEB Prime Solution S.A., SICAV. Nordic Cross Asset Management AB (en del av Carne-groupen) 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

