

Svag avslutning på året

Stora utflöden ur många småbolagsfonder i december.

December 2018 avslutades i moll även för Small Cap Edge med en nedgång på -1,87 procent, till en standardavvikelse på 4,73 procent. Fondens nettoexponering ligger på ca 15 procent. Fonden gick därmed upp med 6,74 procent efter avgifter under 2018 till en risk på 4,94 procent. Det kan jämföras med CSCI Index (Carnegie Small Cap Index) som gick minus 5,62% procent i december till en standardavvikelse på 20,94 procent. CSCI Index gick 2018 ned-0,19 procent till en risk på 13,21 procent.

I det första av fondens delmandat, lång/kort aktier, var den största bidragsgivaren under december den korta positionen i OMX. På bolagsnivå var det få positiva bidragsgivare men Sivers IMA och Bredband 2 (se Telekom index) gav ett positivt bidrag. De korta positionerna gav självklart bidrag, mest i AZN och Skistar. Fonden sålde det kvarvarande innehavet i Bioarctic och Oncopeptides, och har under december investerat mer i befintliga innehav samt i Transtema Group, Immunicum och Viacore.

Transtema Group är ett kunskapsföretag som erbjuder tjänster och produkter inom infrastruktur för data- och telekommunikation till kunder som bla Ericsson och TDC.

Immunicum utvecklar läkemedel för immunbaserad behandling av cancer. Huvudprodukten har utvärderats i en klinisk fas I/II-studie på patienter med metastaserande njurcancer och är klar för tester i fas II.

Vicore Pharma utvecklar läkemedelsmolekyler. Deras första generation läkemedel kommer att fokusera på sjukdomar med sär-läkemedelsstatus. Bolagets huvudindikation är Idiopatisk lungfibros (IPF) där man erhållit sär-läkemedelsstatus i EU och USA.

Exponering i fonden kommer fortsatt vara låg närmaste tiden.

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. Fonden är av ALF-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 Asset Management AB (en del av Carneo-gruppen) är förvaltare av Nordic Cross fonderna.

FONDEN I KORTHET

ISIN: LU1587858033/LU1587858892

- Aktivt förvaldat 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

