

November viktig rapportmånad för ”small cap”

Börsen var svagt positiv även i november och förhandlingarna emellan USA och Kina fortskred i samma anda som det senaste 6 månaderna. Trump twittrade bla att man är i slutskedet av förhandlingarna rörande ett första delavtal i den rådande handelskonflikten vilket bidrog till månadens uppgång. Samtidigt meddelade Trump att Washington stödjer demonstranternas sida i de rådande protesterna i Hongkong. Han valde även att signera ett lagförslag som kräver att amerikanska utrikesdepartementet minst en gång per år ska bekräfta att Hongkong är tillräckligt självständigt för att försvara fördelaktiga handelsvillkor med USA. Detta underlättar sannolikt inte förhandlingarna med Kina.

Fonden var i november upp 4,78 procent (R-klassen). De flesta av fondens bolag rapporterade under november och överlag var rapporterna mycket tillfredställande vilket bidrog till fondens starka uppgång under månaden. Fonden är därmed upp drygt 11 procent sedan start till en risk om 5,97 procent.

I det första av fondens två delmandat, lång/kort aktier, var de största bidragsgivarna under månaden Sivers IMA, BTS (ökat omsättning, vinst och marginal under senaste 13 kvartalen). Även Medicover och Bredband 2 levererade starka rapporter. Största negativa bidragsgivarna under månaden var Intervacc, NGS, Sportamore och RLS.

Fonden har under månaden sålt innehaven i Camurus, Recipharm, Jetpak och Iconovo. Vi har också minskat innehavet något i Bygghemma pga av stark kursutveckling. Vi har ökat innehaven i Bonesupport, Organo Click, Bredband 2 och Intervacc

Mandat 2, en kvantbaserad strategi som ger en lång exponering mot en bred portfölj av nordiska småbolag och en kort exponering mot OMX, bidrog positivt under månaden, ca 35 procent av fonden är exponerad mot delmandatet.

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 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 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

