

OMX studs i januari.

Småbolag laggade i januari.

Januari 2019 var en av de starkaste börsmånaderna på länge, drivet av Large Caps och då framförallt verkstadssektorn som levererade bra rapporter. Small Cap Edge gick under månaden upp med 0,9 procent, till en standardavvikelse på 2,73 procent. Fonden är därmed upp med 7,07 procent efter avgifter sedan start till en risk på 4,79 procent Nettoexponering har succesivt ökat under månaden och vid utgången av januari låg nettoexponeringen på ca 30 procent..

I det första av fondens delmandat, lång/kort aktier, var de största bidragsgivarna under januari, online handlarna Sportamoro och Bygghemma Group. Andra bidragsgivare var bl.a BTS, Iconovo och Addnode. Motsatt till December var den det under januari en kort position i OMX som gav mest negativ bidrag. Andra positioner som bidrog negativt var bl.a C.A.G, Hansa Biopharma, Midsona och Jetpak. Vi är nöjda med att två av våra case på kortsidan levererat under januaris börs hausse, Cloetta och Attende. Fonden stängde de korta positionerna i Cloetta som efter en svag rapport som präglades av motgångar, aktien föll ca 10% på rapporten och positionen har gett fonden ett bra bidrag sedan den initierades. Positionern i Anntende är också stängd. Attende gjorde en rapportmiss som visade på fortsatt marginalpress efter diskussioner i Finland om den dåliga kvaliteten bland de privata vårdalternativen. Eftersom detta kan leda till regleringar, gick aktien ner kraftig. Positionen har bidragit positivt sen den initierades.

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, 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 Asset Management AB (en del av Carneio-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

