

Andelsvärdet för andelsklass I steg under månaden med 3,07 procent och har därmed haft en sammanlagd värdeutveckling på 1,17 procent i år. Månadens värdeutveckling drevs framförallt av stigande kurser på aktiefonder samt en positiv utveckling inom alternativa investeringar och företagsobligationer. Notabelt är att fondens investeringar inom alternativa ränte- och aktiefonder alla handlas till historiskt högsta nivåer under månaden. Detta styrker vår tes om att minimera investeringar mot traditionella räntefonder och i stället hitta alternativa som kan visa på positiv avkastning även under volatila perioder med sjunkande aktiemarknader. Den svenska kronan stärktes under månaden mot den amerikanska dollarn och bidrog därför negativt på fondens innehav av amerikanska aktier. USD har nu fallit med nästan 18 procent mot den svenska kronan sedan i mars.

Fördelningen av fondens tillgångar ser ut enligt följande;
Aktiefonder, 51 %, Direktägda obligationer, 24 %, Alternativa aktie- och räntefonder, 24 % och Kassa 1 %.

Det positiva humöret på världens börser fortsatte i oförminskad styrka med toppnoteringar på amerikanska teknikaktier i spetsen. Förhoppningar om positiv tillväxt 2021 och 2022 och löften om låga räntor gav förnyad riskaptit trots osäkerhet kring virusutveckling, arbetsmarknad och stimulansprogram. Röster har höjts från Frankrike, Spanien och Italien där man nu verkar utesluta hårda restriktioner om virusutvecklingen skulle eskalera under hösten. Den samlade bedömningen tycks vara att kostnaden för att stänga ner samhällen blev för hög och framtida restriktioner kommer att bli mer selektiva. Detta kan ju förstås bidra till att farhågorna inför en eventuell ytterligare aggressiv smittspridning minskar om vi slipper se lika dramatiska BNP fall som vi såg under årets andra kvartal. Riksbankens direktion har fattat beslut om att inleda köpen av företagsobligationer september 2020. Syftet med köpen är att hålla nere företagets finansieringskostnader och stärka Riksbankens förmåga att agera om kreditförsörjningen till företag försämras ytterligare till följd av coronapandemin. FED ändrar inflationsmålet med innebörden att inflationen framöver ska ligga på i snitt 2 procent över tiden. Detta skulle innebära att om inflationen, som den gjort de senaste åren, legat under 2 procent så måste det följas av en period med inflation högre än 2 procent. Ett snyggt sätt för Fed att signalera att räntan kommer vara låg länge även om inflationen skulle stiga i närtid. Svenska aktier mätt som SIXPRX steg med 3,7 procent. MSCI World steg med 6,5 procent. Ett svenskt statsobligationsindex sjönk med 0,5 procent. Fonden är försiktigt överviktad mot aktiemarknaden. Övervikten mot alternativa fonder och företagsobligationer relativt statsobligationer kvarstår.

Förvaltare



Magnus Nilsson

Förvaltar fonden sedan mars 2019, verksam i finansbranschen sedan 1989.

Fondens avkastning efter avgifter (I-klass)

Augusti	3,07%
3 mån	5,49%
Sedan årsskiftet	1,17%
1 år	4,41%
3 år	18,19%
Sedan start	46,74%
Förvalt kapital	1,080 mdr
NAV I-klass	145,95
NAV A-klass	148,92

Risk, 21 NAV-kurser på årsbasis sedan 28 feb 2015*

Augusti	3,84%
Sedan årsskiftet	10,82%
Sedan start	6,15%

Fonden riskskala

1 2 3 **4** 5 6 7

Avkastning i procent efter avgifter från start

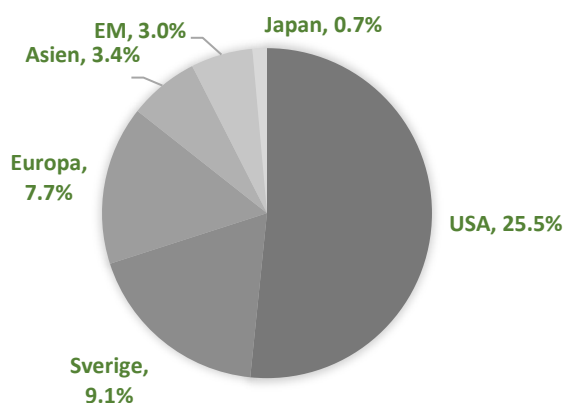
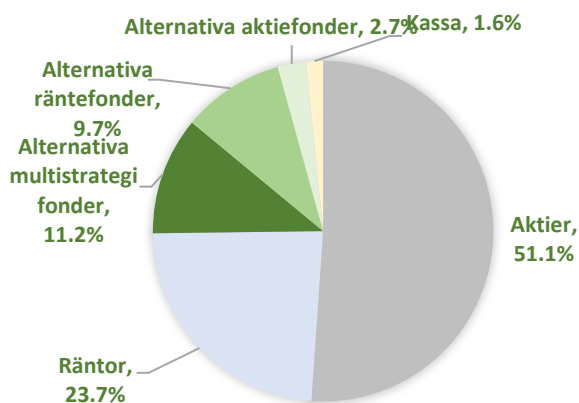


Fakta

ISIN, I-klass	LU0909031527
A-klass	LU0909031360
Startdatum	2013-04-04
Hemvist	Luxembourg
Handel	Daglig
Tillsynsmyndighet	CSSF, finansinspektionen i Luxembourg
Depåbank	Statestreet
Insättningsavgift	Ingen
Uttagsavgift	Ingen
Förvaltningsavgift	
I klass	1,7%
A klass	1,6%

Månadsavkastningar efter avgifter sedan start (I-klass)

	januari	februari	mars	april	maj	juni	juli	augusti	september	oktober	november	december	Helår
2020	1,40%	-3,89%	-7,62%	5,54%	0,91%	0,87%	1,22%	3,07%					1,17%
2019	4,02%	2,59%	0,75%	3,28%	-2,74%	1,62%	2,28%	-0,53%	0,75%	0,70%	0,88%	0,84%	15,23%
2018	0,58%	0,27%	-1,42%	3,21%	0,32%	-0,03%	0,54%	2,55%	-1,30%	-3,14%	0,18%	-4,42%	-2,89%
2017	-0,49%	2,64%	0,09%	1,09%	0,14%	-1,44%	-1,22%	-1,03%	2,30%	2,34%	-0,02%	-0,21%	4,16%
2016	-3,71%	0,39%	0,45%	0,03%	2,10%	-1,04%	2,97%	0,77%	-0,08%	1,38%	0,79%	0,22%	4,20%
2015	2,71%	3,58%	0,69%	0,13%	0,81%	-3,55%	2,00%	-3,90%	-3,17%	4,38%	0,88%	-2,71%	1,40%
2014	-1,00%	1,72%	0,67%	0,91%	1,92%	0,86%	0,62%	0,68%	-0,69%	0,79%	1,69%	1,68%	10,25%
2013				1,40%	1,12%	-1,93%	1,75%	-0,89%	1,04%	2,08%	1,41%	-0,09%	5,96%



Postadress: Box 16376, 123 27 STOCKHOLM

Telefon: 08-213808

Epost: Info@nordiccross.com

Besöksadress: Lästmakargatan 22 C

Hemsida: Nordiccross.com

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.