

Placeringsinriktning

Fondens målsättning är att genom aktiv allokering mellan aktier, räntor och alternativa investeringar överträffa avkastningen i ett index bestående av 50 procent T-Bond (ett passivt index som speglar värdeutvecklingen av den utestående stocken av svenska statsobligationer) samt 50 procent SIX PRX (ett brett aktieindex som följer utvecklingen på den svenska aktiemarknaden). Fonden lämpar sig för en mer konservativ investerare som vill ha en begränsad exponering mot aktier men samtidigt erhålla en god risk justerad avkastning.

Förvaltarkommentar

Andelsvärdet för andelsklass I steg under månaden med 0,88 procent och har haft en sammanlagd värdeutveckling på 14,3 procent i år. Den positiva värdeutvecklingen drevs huvudsakligen av stigande aktiemarknader. Klimatet för företagsobligationer på den svenska marknaden var fortsatt positivt. Fondens investeringar i alternativa fonder gav ett väsentligt positivt bidrag till värdeutvecklingen. Den svenska kronan stärktes.

Fördelningen av fondens tillgångar ser ut som följande:
 Aktiefonder, 48 %, Räntefonder, 4 %, Direktägda obligationer, 25 %
 Alternativa aktie- och räntefonder, 21 %, Kassa, 2 %

Fortsatt islossning på handelsfronten gav nya börsrekord. Recessions-risken verkar vara som bortblåst och världens aktiemarknader mätt som MSCI i lokal valuta har nu stigit med smått fantastiska 22 procent i år. Marknadsräntor fortsatte uppåt och noterade för 3:e månaden i rad en kraftigt negativ avkastning. De senaste signalerna pekar mot en utplaning av det konjunkturella förloppet där inköpschefsindex, i framförallt tillväxtländer, men även tjänstesektorn i USA ser lite piggare ut.

MSCI World index steg med 2,63 procent och Stockholmsbörsen (SIXPRX) steg med 1,97 procent. Ett svenskt statsobligationsindex gav en negativ avkastning med 0,85 procent.

Prospektförändringar är nu godkända av finansinspektionen i Luxemburg. Vi väntar nu på en komplettering av ett ISDA avtal med en finansiell motpart för att påbörja förändringsarbetet med exponeringen mot aktiemarknaden.

Temat för året har i mångt och mycket handlat om bristen på placeringsalternativ i och med att stora delar av statsobligationskurvan har legat med förväntat negativ avkastning. I och med att vi inte ser något slut på detta då både ECB och den svenska Riksbanken har signalerat en fortsatt expansiv penningpolitik så kan detta tema hålla i sig ett bra tag till. Låga räntor och ett konjunkturellt förlopp med positiva förtecken kan mycket väl leda till en fortsatt gynnsam utveckling för tillgångsslaget aktier in till årsslutet och vidare in i nästa år. Årets avkastning i fonden har än så länge vida överträffat våra förväntningar. Efter den starka utvecklingen väljer vi att ligga marginellt underviktade aktier och fortsätter att övervikta företagsobligationer och alternativa investeringar relativt statsobligationer.

Förvaltare



Magnus Nilsson

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

Fondens avkastning efter avgifter

November	0,88%
3 mån	3,33%
Sedan årsskiftet	14,28%
1 år	9,82%
3 år	16,7%
Sedan start	43,83%
Förvalt kapital	1,073 mdr
NAV I-klass	142,68
NAV A-klass	145,52

Risk, 21 NAV-kurser på årsbasis

November	2,83%
Sedan årsskiftet	4,71%
Sedan start	5,28%

Fonden riskskala

1 2 3 4 5 6 7

Avkastning i procent efter avgifter från start

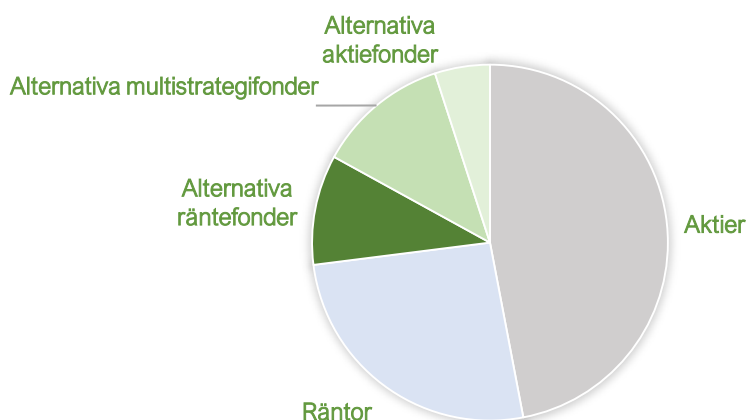


Fakta

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%

	januari	februari	mars	april	maj	juni	juli	augusti	september	oktober	november	december	lår
2019	4,02%	2,59%	0,75%	3,28%	-2,74%	1,62%	2,28%	-0,53%	0,75%	0,70%	0,88%		14,28%
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%	4,2%
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%

Tillgångsfördelning



Kontakt

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, 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.