

## 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 inkluderar utdelningar och 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 0,84 procent och har därmed haft en sammanlagd värdeutveckling på 15,24 procent under året 2019. 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 positivt bidrag till värdeutvecklingen. Den svenska kronan stärktes framförallt mot den amerikanska dollarn.

Fördelningen av fondens tillgångar ser ut som följande;  
 Aktiefonder, 48 %, Räntefonder, 4 %, Direktägda obligationer, 24 %  
 Alternativa aktie- och räntefonder, 21 %, Kassa, 3 %

Året avslutades starkt i och med att den första fasen av ett nytt handels-avtal mellan USA och Kina lades på bordet. Nya börsrekord världen över summerade 2019 till ett exceptionellt bra år för finansiella tillgångar. Den svenska Riksbanken höjde reporäntan från -0,25 procent till 0 procent och lämnade därmed nästan 5 år med negativ styrränta bakom sig. Reporäntan väntas ligga kvar på noll procent de närmaste åren.

MSCI World index steg med 2,66 procent (24,9 procent 2019) och Stockholmsbörsen (SIXPRX) steg med 3,47 procent (35 procent 2019). Ett svenskt statsobligationsindex gav en negativ avkastning med 0,71 procent (2,4 procent 2019).

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.

Den enklaste slutsatsen att dra inför 2020 är att den förväntade avkastningen på aktier kommer att bli väsentligt lägre än den för 2019. Samtidigt så kommer jakten på avkastning att fortsätta givet det fortsatt ultralåga ränteläget. Vi förväntar oss en fortsatt stimulerande penningpolitik resten av 2020 från FED, ECB och den svenska Riksbanken vilket i sin tur ger ett bra värderingsstöd för både aktier och företagsobligationer.

## Förvaltare



Magnus Nilsson

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

## Fondens avkastning efter avgifter

December	0,84%
3 mån	2,46%
Sedan årsskiftet	15,23%
1 år	15,23%
3 år	16,27%
Sedan start	44,82%
Förvalt kapital	1,151 mdr
NAV I-klass	143,88
NAV A-klass	146,76

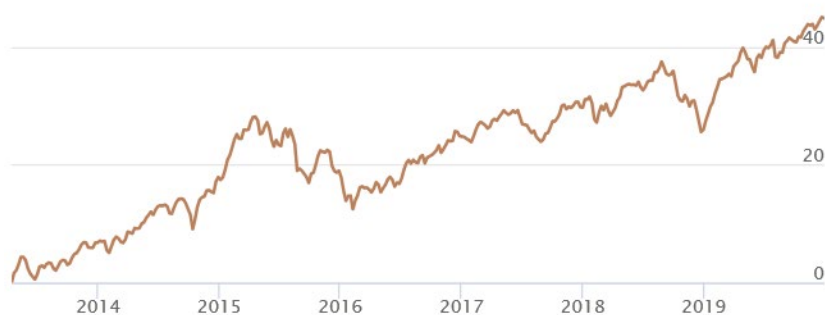
## Risk, 21 NAV-kurser på årsbasis

November	3,38%
Sedan årsskiftet	4,62%
Sedan start	5,27%

## Fonden riskskala

1 2 3 4 5 6 7

## Avkastning i procent efter avgifter från start

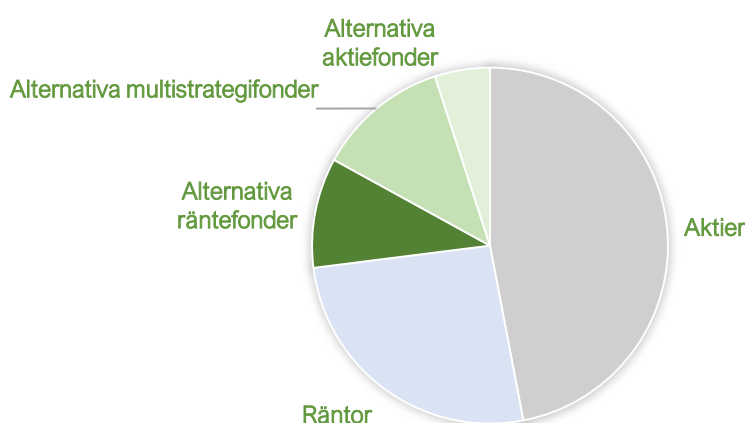


## Fakta

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%	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%	4,2%
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](mailto:Info@nordiccross.com)

Besöksadress: Lästmakargatan 22 C

 Hemsida: [Nordiccross.com](http://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](http://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.