

Andelsvärdet för andelsklass I steg under månaden med 1,33 procent och har därmed haft en sammanlagd värdeutveckling på 2,51 procent i år. Månadens värdeutveckling drevs framförallt av stigande kurser på svenska aktier samt en positiv utveckling inom alternativa investeringar. Fondens investeringar inom alternativa ränte- och aktiefonder fortsätter att utvecklas väl där Nordic Cross Stable Return Fund, som investerar i nordiska aktier, utmärker sig med en sammanlagd värdeutveckling som uppgår till 22,5 procent i år. Även innehavet i Nordic Cross Total Return Bond Fund, en fond som investerar i nordiska företagsobligationer, har utvecklats väl med en sammanlagd värdeutveckling på 2,7 procent i år. 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 var generellt svag under månaden och bidrog därför positivt på fondens innehav av amerikanska och europeiska aktier.

Fördelningen av fondens tillgångar ser ut enligt följande; Aktiefonder, 52 %, Direktägda obligationer, 24 %, Alternativa aktie- och räntefonder, 24 %.

Sentimentet för riskfyllda tillgångar var mer återhållsamt under månaden. Efter en lång period av starka aktiemarknader så blev till slut riskaptiten mer försiktig som följd av ökad politisk osäkerhet inför det amerikanska valet samt brist på nya finanspolitiska stimulanser i USA. Samtidigt var både FED och den svenska Riksbanken ute och guidade att styrräntan kommer att vara oförändrat låg de närmaste åren, närmare bestämt till och med 2023. Riksbanken inledde sina köp av svenska företagsobligationer under månaden.

Svenska aktier mätt som SIXPRX steg med 4,51 procent. MSCI World sjönk med 3,59 procent. Ett svenskt statsobligationsindex steg med 0,8 procent. Det fjärde kvartalet ser ut att ha goda förutsättningar för hög rörlighet för riskfyllda tillgångar. En ökad spridning av Covid-19 medför nya restriktioner vilket i sin tur ger en förnyad osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen. Val i USA och frågetecken kring presidentens hälsa har accentuerats bara den senaste veckan. Frågetecken har börjat resas kring penningpolitiken och förmågan att komma med nya initiativ nu när räntan redan är på noll i stora delar av världen. Viljan och förmågan att sy ihop nya finanspolitiska paket känns inte lika aktuellt och angeläget som för ett halvt år sedan. Dessa faktorer kan var och en eller tillsammans utgöra utmaningar till de relativt höga värderingar som trots allt råder på framförallt aktier och teknikaktier i synnerhet.

Fonden är fortsättningsvis 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)

September	1,33%
3 mån	5,39%
Sedan årsskiftet	2,51%
1 år	4,52%
3 år	16,45%
Sedan start	46,74%
Förvalt kapital	1,080 mdr
NAV I-klass	147,49
NAV A-klass	150,50

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

September	6,74%
Sedan årsskiftet	10,41%
Sedan start	6,01%

## Fonden riskskala

1 2 3 **4** 5 6 7

## Avkastning i procent efter avgifter från start

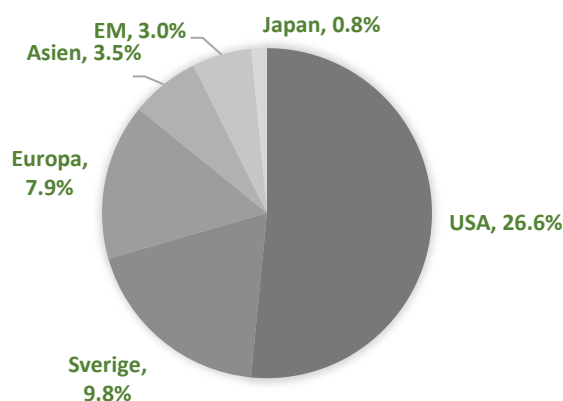
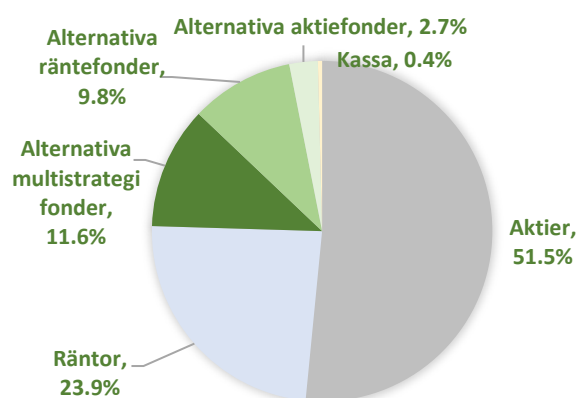


## Fakta

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%	1,33%	0,70%	0,88%	0,84%	2,51%
2019	4,02%	2,59%	0,75%	3,28%	-2,74%	1,62%	2,28%	-0,53%	0,75%	-3,14%	0,18%	-4,42%	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](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.