

POSITIV JANUARI FÖR SMALL CAP EDGE

Small Cap Edge steg med 2,82 procent under månaden, till en risk på 8,04 procent vilket resulterade i en avkastning sedan start på 44,95 procent efter avgifter. Detta till en risk på 8,73 procent (SBX 20,2%).

Breda börsen var upp ca 3 procent i januari, medan småbolagsindex var ner ca 1,5 procent. Fonden hade trots det en bra januari bland annat på grund av Exeters bud på Handicare.

I USA överträffade ISM Manufacturing förväntningarna, men Nonfarm Payrolls-mätningen kom in under konsensus när den visade att 140 000 jobbtillfällen försvunnit under december. Joe Biden svors in som president och ett nytt stimulanspaket presenterades. I eurozonen sjönk det preliminära inköpschefs-indexet marginellt, och kinesisk makrostatistik var överlag något svagare än väntat. Fokus fortsatte att vara på pandemin och den andra vågen, samt vaccinutrollningen.

Positiva bidrag i fonden under månaden kom bland annat från Transtema som levererar service och underhåll av kritisk infrastruktur såsom mobil och elnät. Ferroamp som erbjuder modulära system för energilagring främst i fastigheter, Slite Vind och Bublar Group - ett teknologidrivet visualiseringsbolag. Bolaget utvecklar produkter och lösningar baserade på avancerad teknologi som Augmented Reality (AR), Virtual Reality (VR), och Real Time animation. Även tidigare nämnda Handicare bidrog positivt då de blev utköpta från börsen. På den negativa sidan är det innehaven i bland annat Cantargia, Organo Click, Rhovac och de korta OMX positionerna som vägt ner.

Fonden är positionerad mot sektorer som läkemedel/ medicinteknik, kommunikation/service, samt IT, och fortsätter öka andelen "gröna" investeringar. Nya investeringar i januari är Atvexa som driver förskolor och norska Merzell Holding som är specialiserade inom utveckling av system för upphandling. Riskkapiten i marknaden är fortsatt god och flera spännande bolag är på väg till börsen under februari och mars.

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 med 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)



Huvudförvaltare för fonden är Mikael Hanell. I förvaltningsteamet ingår också Ulf Strömsten och Emil Nordström (derivat).

RISKINFORMATION

Investeringar i fonder innebär en risk och historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det är inte säkert att investerare får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. CAAM Fund Services AB tar inte ansvar för direkt eller indirekt skada som grundar sig i användandet i materialet. Detta material är inte investeringsrådgivning och en investerare som överväger att investera i fonden bör läsa fondens faktablad, informationsbroschyr och teckningsdokumentation noggrant. Fonden får använda derivat. Dessa dokument finns tillgängliga på www.nordiccross.com.