

Månadssummering

- α Alcur med sina AAA i betyg måste betraktas som en fond med exceptionellt skickliga förvaltare!
- α Fonderna Nordic Cross Stable Return och Nordkinn Fixed Income Macro erhåller AAA i betyg.
- α Fem fonder har högsta betyg AAA och tio fonder har erhållit AA i betyg.
- α Tolv fonder har ≤ BBB i betyg, negativ avkastning över 3år och undermålig riskkontroll.

Avkastning augusti 2020

Fondnamn	Avkastning %	SRRI	Fondkategori
Alcur Select*	7,96	5	Lång/kort aktier
Norron Select R	5,87	5	Lång/kort aktier
RAM One	4,43	4	Lång/kort aktier
Nordic Cross Stable Return	3,83	3	Multi-strategi
Rhenman Healthcare Equity L/S	3,75	7	Lång/kort aktier
Coeli Absolut European Equity*	3,50	5	Lång/kort aktier
Atlant Sharp	3,40	5	Lång/kort mix
Elementa	2,89	4	Lång/kort aktier
Norron Target R	2,85	4	Multi-strategi
PriorNilsson Idea	2,84	4	Lång/kort aktier

2020 års avkastning (januari-augusti)

Fondnamn	Avkastning %	SRRI	Fondkategori
Alcur Select*	41,70	5	Lång/kort aktier
Elementa	31,12	4	Lång/kort aktier
Gladiator	25,58	5	Lång/kort aktier
Atlant Precious	21,30	5	Multi-strategi
Nordic Cross Stable Return	18,55	3	Multi-strategi
Alcur	13,00	3	Lång/kort aktier
Origo Quest 1	11,99	5	Lång/kort aktier
Frost*	10,72	4	Makro räntor
Atlant Protect	10,70	5	Multi-strategi
Atlant Edge	8,40	5	Lång/kort mix

* Betyder att fonden är yngre än 3år och att den därmed inte ingår i den stora utvärderingen.

Främsta fonderna 3års riskjusterad avkastning (Sharp)

Ranking	Fondnamn	Sharp 3år	+ månader 3år	Snittavkastning 3år %
1	Alcur	2,54	75%	8,95
2	Elementa	1,64	72%	13,85
3	PriorNilsson Idea	1,26	69%	10,03
4	Nordic Cross Stable Return	1,13	67%	7,62
5	Nordkinn Fixed Income Macro	1,08	67%	2,77
6	Atlant Precious	0,84	56%	15,43
7	Rhenman Healthcare Equity L/S	0,72	58%	19,32
8	Atlant Opportunity	0,71	69%	3,40
9	Excalibur	0,67	67%	2,30
10	Carlsson Noren	0,66	61%	0,47

Främsta fonderna 3års riskjusterad avkastning (Sharp) per riskkategori (SRRI)

Ranking	Fondnamn	Sharp 3år	SRRI	Rating	Snittavkastning 3år %
1	Carlsson Noren	0,66	2	AA	0,47
2	PriorNilsson Yield	0,51	2	AA	1,00
3	Agenta Alternativa Räntor	0,27	2	A	1,24
1	Alcur	2,54	3	AAA	8,95
2	Nordic Cross Stable Return	1,13	3	AAA	7,62
3	Nordkinn Fixed Income Macro	1,08	3	AAA	2,77
4	Atlant Opportunity	0,71	3	AA	3,40
5	Excalibur	0,67	3	AA	2,30
1	Elementa	1,64	4	AAA	13,85
2	PriorNilsson Idea	1,26	4	AAA	10,03
3	QQM Equity Hedge A	0,52	4	AA	4,91
4	Brummer Multi-Strategy 2xL	0,41	4	A+	4,14
5	Atlant Stability Offensiv	0,40	4	A	2,84
1	Atlant Precious	0,84	5	AA	15,43
2	Gladiator	0,59	5	AA	9,00
3	Norron Select R	0,46	5	A+	6,65
4	Atlant Sharp	0,31	5	A	4,46
5	Atlant Protect	0,30	5	A	1,53
1	Lynx	0,35	6	A	5,85
2	RPM Evolving	0,28	6	A	4,21
3	SEB Asset Selection	-0,44	6	BBB	-3,74

1	Rhenman Healthcare	0,72	7	AA	19,32
2	Rhenman Global Opportunity L/S	-0,25	7	BBB	-4,70

Fond & förvaltar rating baserat på de senaste 36 månaderna

Rating	Fondnamn	Ranking	Förvaltare
AAA	Alcur	1	Johan Klevby, Micke Holm & Wilhelm Gruvberg
AAA	Elementa	2	Marcus Wahlberg
AAA	PriorNilsson Idea	3	Torgny Prior & PO Nilsson
AAA	Nordic Cross Stable Return	4	
AAA	Nordkinn Fixed Income Macro	5	
AA	Atlant Precious	6	Mattias Gromark
AA	Rhenman Healthcare Equity L/S	7	Henrik Rhenman & Susanna Urdmark
AA	Atlant Opportunity	8	
AA	Excalibur	9	Thomas Pohjanen & Björn Suurwee
AA	Carlsson Noren	10	Fredrik Carlsson & Martin Norén
AA	Atlant Multi-Strategy	11	
AA	Gladiator	12	Max Mitteregger
AA	Brummer Multi-Strategy	13	
AA	QQM Equity Hedge A	14	Ola Björkmo & Jonas Sandefeldt
AA	PriorNilsson Yield	15	Torgny Prior & PO Nilsson
A+	Norron Select R	16	
A+	Brummer Multi-Strategy 2xL	17	
A	Atlant Stability Offensiv	18	
A	Norron Target R	19	
A	Atlant Stability	20	
A	Lynx	21	
A	Atlant Sharp	22	
A	Atlant Protect	23	
A	RAM One	24	
A	Origo Quest 1	25	Stefan Roos
A	RPM Evolving	26	
A	Agenta Alternativa Räntor	27	
A	Atlant Edge	28	
BBB	Catella Hedge	29	
BBB	Länsförsäkringar Multistrategi	30	
BBB	Rhenman Global Opportunity L/S	31	
BBB	Adrigo Hedge	32	
BBB	Aktie-Ansvar Graal	33	
BBB	Aktie-Ansvar Graal Aktiehedge	34	
BBB	SEB Asset Selection	35	
BB+	IPM	36	
BB	Aktie-Ansvar Multistrategi	37	
BB	Aktie-Ansvar Kvanthedge	38	
B+	Aktie-Ansvar Offensiv	39	
B	Catella Nordic Long Short	40	

Nykomlingarna - fonder som har kortare förvaltningshistorik än 36 månader.

Fondnamn	Utveckling 3mån %	Utveckling 1år %	Preliminär Rating	Notera
Alcur Select*	24,48	60,8	aaa	41,66% i år
Frost*			aa	10,72% i år
Coeli Absolut European Equity*	11,75	16,90	a	
Nordic Cross Small Cap Edge	11,57	13,97	a	

Information och förtydliganden

SRRRI

SRRRI står för synthetic risk and reward indikator. SRRRI används för att ange risknivån för en fond genom att indikera ett nummer från 1 till 7, där 1 representerar låg risk och 7 representerar hög risk. Syftet med indikatorn är att öka förståelsen för den potentiella risken i en fond.

Sharp

Måttet Sharpe kvot används för att mäta den riskjusterade avkastningen för en portfölj. Ju högre Sharpe kvot desto bättre har portföljen varit på att skapa avkastning till den risk man tagit. Ju större Sharpe kvot tal desto bättre.

+ månader

Betyder positiva månader. Måttet mäter andel positiva avkastningsmånader senaste 36 månaderna. Desto högre procentuell siffra desto bättre.

Ranking

Ranking betyder rangordning och är ett uttryck för historisk rangordning. Rangordningen är inget mått på framtida förväntade prestation utan endast en tillbakablick över rangordnad prestation.

Rating - Betyg

Rating betyder utvärderingsbetyg och den bygger på Fondly's egenutvecklade betygsverktyg. Fondly's betygsättnings metodik för hedgefonder är akademisk och bygger på en flerfaktor analys. Endast fonder och förvaltare som kan uppvisa mer än 36 månaders historik utvärderas enligt Fondly's betygsättnings metodik. Betygsskalan som tillämpas har sex nivåer. Där AAA är det absolut högsta betyget en fond kan få medans B är det lägsta nivån. Plus (+) betyder att fonden står inför en uppgradering. Fonder med betyg ≤ BBB betraktas som icke investeringsdugliga fonder. Då de uppvisar undermålig avkastning och riskkontroll.

Fondly's betygssystem kan översättas på följande vis:

AAA	Exceptionellt skickliga förvaltare och en exceptionellt bra investeringsfond.
AA	Skickliga förvaltare och en bra investeringsfond.
A	Tillfredsställande förvaltning men en fond som man bör överväga noga innan investering.
BBB	Undermålig förvaltning med brister inom riskkontroll.
BB	Mycket undermålig förvaltning med stora brister inom riskkontroll.
B	Exceptionellt undermålig förvaltning med exceptionellt stora brister inom riskkontroll.

Preliminär Rating

Preliminär betygsättning av fonder bygger på en analysmetodik där enskilda fonder endast utvärderas på fondens korta historia. Betygsskalan som tillämpas har endast tre nivåer. Där aaa är det högsta betyget och a är det lägsta betygsnivån. Betygsskalan skall endast tillämpas som en oberoende indikation och inte som en framåtblickande utvärdering.