

OQAM

Månadsrapport ia - A

Juli 2019

Kommentar

Avkastningen var positiv under juli. De underliggande räntestategierna som aktivt handlar europeiska statspapper samt tillgångsallokeringsstrategin som var investerad i nordiska aktier var de primära faktorerna till det positiva resultatet. Fortsatta signaler om avtagande global ekonomisk aktivitet balanserades av stabila bolagsrapporter från de amerikanska bolagen. USA var återigen motorn bakom den positiva utvecklingen för globala aktier. Nordiska aktieindex var volatila och hade överlag negativ utveckling i juli. Rapporterande bolag som missade marknadens förväntningar straffades hårt. OMXS30 slutade månaden ned 1,4 %. ia Nordic Equity hade en bra månad i både relativa och absoluta termer då den lyckades undvika de värsta rapportbesvikelserna och avkastade två procentenheter bättre än index. Ränterelaterade positioner tillhörande ia Fixed Income och ia Volatility var på nytt framgångsrika då algoritmerna identifierade möjligheter i positioner som gynnades av kraftigt fallande italienska räntor. Positioner i amerikanska och tyska räntor tillhörande ia Trend bidrog negativt. Valutarelaterade positioner tillhörande ia FX tappade något under månaden. En försvagning av det brittiska pundet, euron samt den svenska kronan bidrog positivt medan positionering i den kanadensiska dollarn, australienska dollarn samt den nyzeeländska dollarn bidrog negativt. Månaden avslutades med en historisk händelse i och med att den amerikanska centralbanken sänkte räntan för första gången sedan finanskrisen. Detta fick dock ingen markant påverkan på marknadsräntorna då marknadens aktörer redan hade prisat in en sänkning.

Avkastning

	Jul	2019
ia	1.26%	-0.04%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	8.92%
Min	4.27%
Average	6.03%
Per 31 jul	5.75%

Avkastning per substrategi (brutto)

	Jul	2019
ia Nordic Equity	0.57%	3.62%
ia Global Assets	-0.04%	-0.19%
ia Trend	-0.11%	-0.45%
ia Volatility	0.56%	-3.22%
ia Currency	-0.35%	-3.06%
ia Fixed Income	0.60%	3.33%

Månadens vinnare

Long BTP
GBP/USD
EUR/USD
S&P 500
Salmar ASA

Månadens förlorare

US 10y Treasury Note
NZD/USD
EUR/GBP
AUD/USD
CAD/USD

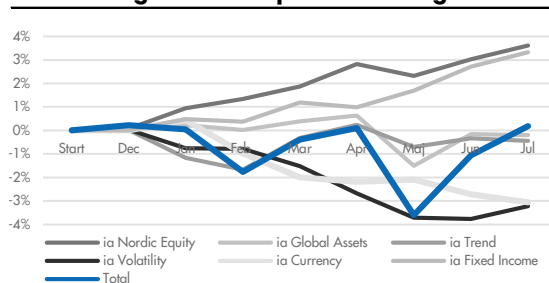
Avkastning per tillgångsklass (brutto)

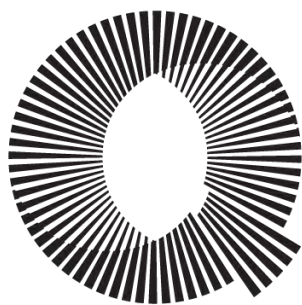
	Jul	2019
Räntor	0.74%	5.01%
Valutor	-0.32%	-4.60%
Aktier	0.80%	-0.30%

Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	120%	8%
Aktier	76%	29%

Avkastning - total och per substrategi





OQAM

Månadsrapport ia - A

Juli 2019

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 31 jul

Aktier (utvecklade länder)	32%
- varav Nordiskt fokus	12%
Aktier (utvecklingsländer)	0%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	54%
Valutor vs. USD	45%
Valutor vs. EUR	-33%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2018	0.22												0.22
2019	-0.04	-0.17	-1.82	1.40	0.49	-3.70	2.64	1.26					

ia - A

Målsättningar:

- Långsiktigt hög riskjusterad avkastning
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader – dvs. oavsett om de globala finansiella marknaderna går upp eller ner
- Låg korrelation med de globala finansiella marknaderna
- Minimera nedgångar

Strategi: Multi-strategi systematisk

Metodik: Allokering till en diversifierad mängd egenutvecklade kvantitativa modeller som handlar likvida instrument

Förvaltare: OQAM AB, <https://www.oqam.se>, är det värdepappersbolag som ansvarar för förvaltningen av fonden. All administration inkluderat köp och säljorder sköts av fondbolaget FCG Fonder AB, <https://fcgfonder.se/>.

Teckning/inlösen: Månadsvis (anmälan och betalning tillhanda senast 1 bankdag före månadsskiftet). Som Privatperson, Företag eller Institution kan du kontakta någon av de distributörer som förmedlar fonden för att teckna andelar,

<https://www.oqam.se/investera/>.

Minimiinvestering: 1 000 000 kronor

Fast arvode: 0.5 % per år

Prestationsbaserat arvode: 1.5 % över tröskelränta (high watermark)

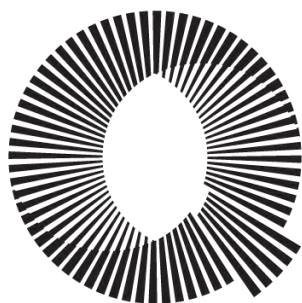
Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Revisor: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Startdag: 12 december 2018

Viktig information

ia är en specialfond enligt 1 kap 11 § p.23 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. 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. OQAM 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.fcgfonder.se. 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. Avkastningen är inte justerad för inflation. Fonderna är av AIF-förvaltaren klassificerade som en fond med relativt hög risk. Fonderna har inga investeringar i svärvärderade tillgångar för vilka det inte finns marknadsprisinformation tillgänglig, t.ex. vissa onoterade aktier eller modellprissatta instrument för vilka inga branschstandardiserade mjukvarumodeller är tillgängliga, t.ex. komplexa, strukturerade, skräddarsydda kontrakt.



OQAM

Månadsrapport ia - B

Juli 2019

Kommentar

Avkastningen var positiv under juli. De underliggande räntestategierna som aktivt handlar europeiska statspapper samt tillgångsallokeringsstrategin som var investerad i nordiska aktier var de primära faktorerna till det positiva resultatet. Fortsatta signaler om avtagande global ekonomisk aktivitet balanserades av stabila bolagsrapporter från de amerikanska bolagen. USA var återigen motorn bakom den positiva utvecklingen för globala aktier. Nordiska aktieindex var volatila och hade överlag negativ utveckling i juli. Rapporterande bolag som missade marknadens förväntningar straffades hårt. OMXS30 slutade månaden ned 1,4 %. ia Nordic Equity hade en bra månad i både relativa och absoluta termer då den lyckades undvika de värsta rapportbesvikelserna och avkastade två procentenheter bättre än index. Ränterelaterade positioner tillhörande ia Fixed Income och ia Volatility var på nytt framgångsrika då algoritmerna identifierade möjligheter i positioner som gynnades av kraftigt fallande italienska räntor. Positioner i amerikanska och tyska räntor tillhörande ia Trend bidrog negativt. Valutarelaterade positioner tillhörande ia FX tappade något under månaden. En försvagning av det brittiska pundet, euron samt den svenska kronan bidrog positivt medan positionering i den kanadensiska dollarn, australienska dollarn samt den nyszeeländska dollarn bidrog negativt. Månaden avslutades med en historisk händelse i och med att den amerikanska centralbanken sänkte räntan för första gången sedan finanskrisen. Detta fick dock ingen markant påverkan på marknadsräntorna då marknadens aktörer redan hade prisat in en sänkning.

Avkastning

	Jul	2019
ia	1.07%	1.07%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	8.92%
Min	4.27%
Average	6.03%
Per 31 jul	5.75%

Avkastning per substrategi (brutto)

	Jul	2019
ia Nordic Equity	0.57%	0.57%
ia Global Assets	-0.04%	-0.04%
ia Trend	-0.11%	-0.11%
ia Volatility	0.56%	0.56%
ia Currency	-0.35%	-0.35%
ia Fixed Income	0.60%	0.60%

Månadens vinnare

Long BTP
GBP/USD
EUR/USD
S&P 500
Salmar ASA

Månadens förlorare

US 10y Treasury Note
NZD/USD
EUR/GBP
AUD/USD
CAD/USD

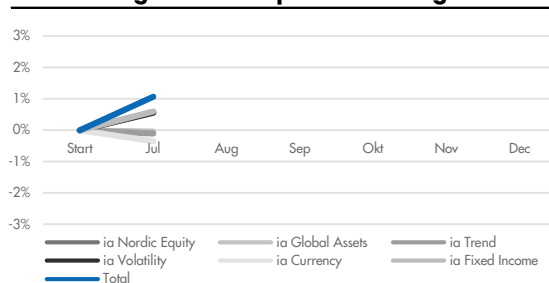
Avkastning per tillgångsklass (brutto)

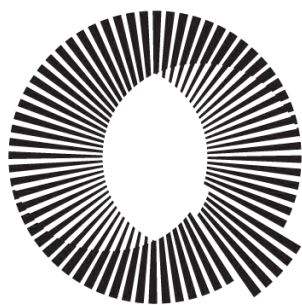
	Jul	2019
Räntor	0.74%	0.74%
Valutor	-0.32%	-0.32%
Aktier	0.80%	0.80%

Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	120%	8%
Aktier	76%	29%

Avkastning - total och per substrategi





OQAM

Månadsrapport ia - B

Juli 2019

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 31 jul

Aktier (utvecklade länder)	32%
- varav Nordiskt fokus	12%
Aktier (utvecklingsländer)	0%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	54%
Valutor vs. USD	45%
Valutor vs. EUR	-33%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	1.07							1.07					

ia - B

Målsättningar:

- Långsiktigt hög riskjusterad avkastning
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader – dvs. oavsett om de globala finansiella marknaderna går upp eller ner
- Låg korrelation med de globala finansiella marknaderna
- Minimera nedgångar

Strategi: Multi-strategi systematisk

Metodik: Allokering till en diversifierad mängd egenutvecklade kvantitativa modeller som handlar likvida instrument

Förvaltare: OQAM AB, <https://www.oqam.se>, är det värdepappersbolag som ansvarar för förvaltningen av fonden. All administration inkluderat köp och säljorder sköts av fondbolaget FCG Fonder AB, <https://fcgfonder.se/>.

Teckning/inlösen: Månadsvis (anmälan och betalning tillhanda senast 1 bankdag före månadsskiftet). Som Privatperson, Företag eller Institution kan du kontakta någon av de distributörer som förmedlar fonden för att teckna andelar,

<https://www.oqam.se/investera/>.

Minimiinvestering: 100 kronor

Fast arvode: 1 % per år

Prestationsbaserat arvode: 15 % över tröskelränta (high watermark)

Utdelning: 3 % per år

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Revisor: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

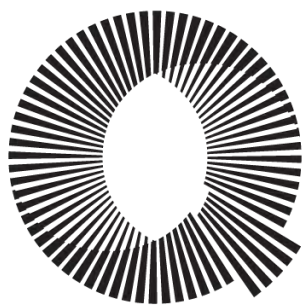
Startdag: 30 juni 2019

Viktig information

ia är en specialfond enligt 1 kap 11 § p.23 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. 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. OQAM 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.fcgfonder.se. 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. Avkastningen är inte justerad för inflation. Fonderna är av AIF-förvaltaren klassificerade som en fond med relativt hög risk. Fonderna har inga investeringar i svärvärderade tillgångar för vilka det inte finns marknadsprisinformation tillgänglig, t.ex. vissa onoterade aktier eller modellprissatta instrument för vilka inga branschstandardiserade mjukvarumodeller är tillgängliga, t.ex. komplexa, strukturerade, skräddarsydda kontrakt.

Sweden Norra Vallgatan 64 SE-211 22 Malmö

Denmark Copenhagen FinTech Lab Applebys Plads 7 DK-1411 Copenhagen
+46 (0) 40 643 31 50 hello@oqam.se oqam.se



OQAM

Månadsrapport ia - D

Juli 2019

Kommentar

Avkastningen var positiv under juli. De underliggande räntestrategierna som aktivt handlar europeiska statspapper samt tillgångsallokeringsstrategin som var investerad i nordiska aktier var de primära faktorerna till det positiva resultatet. Fortsatta signaler om avtagande global ekonomisk aktivitet balanserades av stabila bolagsrapporter från de amerikanska bolagen. USA var återigen motorn bakom den positiva utvecklingen för globala aktier. Nordiska aktieindex var volatila och hade överlag negativ utveckling i juli. Rapporterande bolag som missade marknadens förväntningar straffades hårt. OMXS30 slutade månaden ned 1,4 %. ia Nordic Equity hade en bra månad i både relativa och absoluta termer då den lyckades undvika de värsta rapportbesvikelserna och avkastade två procentenheter bättre än index. Ränterelaterade positioner tillhörande ia Fixed Income och ia Volatility var på nytt framgångsrika då algoritmerna identifierade möjligheter i positioner som gynnades av kraftigt fallande italienska räntor. Positioner i amerikanska och tyska räntor tillhörande ia Trend bidrog negativt. Valutarelaterade positioner tillhörande ia FX tappade något under månaden. En försvagning av det brittiska pundet, euron samt den svenska kronan bidrog positivt medan positionering i den kanadensiska dollarn, australienska dollarn samt den nyszeeländska dollarn bidrog negativt. Månaden avslutades med en historisk händelse i och med att den amerikanska centralbanken sänkte räntan för första gången sedan finanskrisen. Detta fick dock ingen markant påverkan på marknadsräntorna då marknadens aktörer redan hade prisat in en sänkning.

Avkastning

	Jul	2019
ia	1.22%	1.42%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	8.92%
Min	4.27%
Average	6.03%
Per 31 jul	5.75%

Avkastning per substrategi (brutto)

	Jul	2019
ia Nordic Equity	0.57%	2.33%
ia Global Assets	-0.04%	-0.12%
ia Trend	-0.11%	1.27%
ia Volatility	0.56%	-2.43%
ia Currency	-0.35%	-2.09%
ia Fixed Income	0.60%	2.94%

Månadens vinnare

Long BTP
GBP/USD
EUR/USD
S&P 500
Salmar ASA

Månadens förlorare

US 10y Treasury Note
NZD/USD
EUR/GBP
AUD/USD
CAD/USD

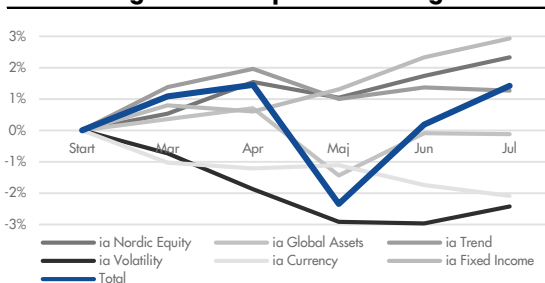
Avkastning per tillgångsklass (brutto)

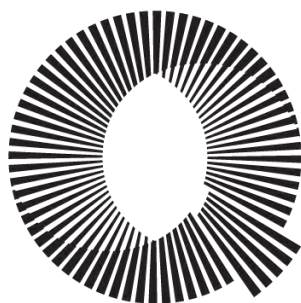
	Jul	2019
Räntor	0.74%	5.37%
Valutor	-0.32%	-2.97%
Aktier	0.80%	-0.58%

Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	120%	8%
Aktier	76%	29%

Avkastning - total och per substrategi





OQAM

Månadsrapport ia - D

Juli 2019

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 31 jul

Aktier (utvecklade länder)	32%
- varav Nordiskt fokus	12%
Aktier (utvecklingsländer)	0%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	54%
Valutor vs. USD	45%
Valutor vs. EUR	-33%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	1.42			1.09	0.36	-3.74	2.60	1.22					

ia - D

Målsättningar:

- Långsiktigt hög riskjusterad avkastning
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader – dvs. oavsett om de globala finansiella marknaderna går upp eller ner
- Låg korrelation med de globala finansiella marknaderna
- Minimera nedgångar

Strategi: Multi-strategi systematisk

Metodik: Allokering till en diversifierad mängd egenutvecklade kvantitativa modeller som handlar likvida instrument

Förvaltare: OQAM AB, <https://www.oqam.se>, är det värdepappersbolag som ansvarar för förvaltningen av fonden. All administration inkluderat köp och säljorder sköts av fondbolaget FCG Fonder AB, <https://fcgfonder.se/>.

Teckning/inlösen: Månadsvis (anmälan och betalning tillhanda senast 1 bankdag före månadsskiftet). Som Privatperson, Företag eller Institution kan du kontakta någon av de distributörer som förmedlar fonden för att teckna andelar,

<https://www.oqam.se/investera/>.

Minimiinvestering: 100 kronor

Fast arvode: 1 % per år

Prestationsbaserat arvode: 20 % över tröskelränta (high watermark)

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Revisor: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Startdag: 28 februari 2019

Viktig information

ia är en specialfond enligt 1 kap 11 § p.23 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. 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. OQAM 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.fcgfonder.se. 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. Avkastningen är inte justerad för inflation. Fonden är av AIF-förvaltaren klassificerad som en fond med relativt hög risk. Fonden har inga investeringar i svärvärderade tillgångar för vilka det inte finns marknadsprisinformation tillgänglig, t.ex. vissa onoterade aktier eller modellprissatta instrument för vilka inga branschstandardiserade mjukvarumodeller är tillgängliga, t.ex. komplexa, strukturerade, skräddarsydda kontrakt.

Sweden Norra Vallgatan 64 SE-211 22 Malmö

Denmark Copenhagen FinTech Lab Applebys Plads 7 DK-1411 Copenhagen
+46 (0) 40 643 31 50 hello@oqam.se oqam.se