

OQAM

Månadsrapport ia - A

Oktober 2020

Kommentar

Avkastningen för ia var, efter en svag avslutning på månaden, negativ i oktober. Även de globala aktiemarknaderna uppvisade negativ avkastning efter att antalet nya coronavirusfall på nytt ökade kraftigt. Spekulationer om ökade stimulanser i USA efter presidentvalet drev amerikanska räntor högre. Bolagsrapporter och presidentvalet var i fokus under den sista halvan av månaden vilket medförde ökade svängningar på de finansiella marknaderna. De aktierelaterade strategierna i ia hade en svag månad. Detta var primärt drivet av negativ avkastning i tillgångsallokeringsstrategierna, algoritmerna som investeringar i enskilda aktier samt den kortsiktiga handeln i olika aktieindex. Hedgar som hade etablerats mot investeringarna i enskilda aktier bidrog positivt. De ränterelaterade strategierna bidrog trots ökade räntor i USA svagt positivt till resultatet. Valutarelaterade strategier bidrog negativt till månadens resultat, något som var drivet av både de makrobaserade strategierna samt den kortsiktiga handeln. Positioner tillhörande det brittiska pundet var särskilt utmanande. Handeln i metaller stängde månaden på ett svagt negativt resultat då varken silver eller guld uppvisade någon tydlig riktning. Positionerna i tillgångsklassen volatilitet hade en svagt negativ påverkan på resultatet.

Avkastning

	Oktober	12m	2020
ia	-1.99%	6.66%	7.00%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	20.06%
Min	4.87%
Average	10.82%
Per 30 Okt	5.23%

Avkastning per strategityp (brutto)

	Oktober	12m	2020
Riktningbaserade	-1.51%	7.36%	4.98%
Övriga	-0.30%	2.84%	4.85%

Månadens vinnare

Eurostoxx 600
CAD/USD
S&P 500
OMXS30
Russell 2000

Månadens förlorare

DAX
GBP/USD
Eurostoxx 50
EUR/AUD
JPY/USD

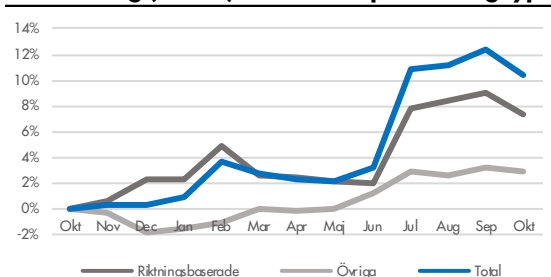
Avkastning per tillgångsklass (brutto)¹⁾

	Oktober	12m	2020
Räntor	0.01%	5.89%	6.26%
Valutor	-0.33%	1.09%	2.82%
Aktier	-1.33%	-5.84%	-8.03%
Metaller	-0.15%	9.40%	9.40%
Volatilitet	-0.01%	-0.20%	-0.20%

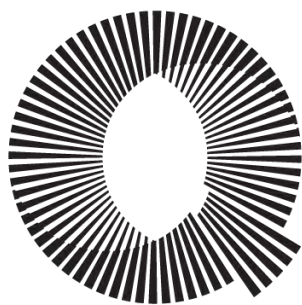
Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	73%	-73%
Aktier	64%	-31%
Metaller	19%	-38%
Volatilitet	0%	-2%

Avkastning (brutto) - total och per strategityp



1) Handel med metaller inleddes i februari 2020



OQAM

Månadsrapport ia - A Oktober 2020

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 30 okt

Aktier (utvecklade länder)	17%
- varav nordiskt fokus	25%
Aktier (utvecklingsländer)	5%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	-29%
Valutor vs. USD	28%
Valutor vs. EUR	-17%
Metaller	6%
Volatilitet	-2%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2018	0.22												0.22
2019	2.57	-0.17	-1.82	1.40	0.49	-3.70	2.64	1.26	2.14	-0.50	1.30	-0.14	-0.17
2020	7.00	0.55	2.28	-0.66	-0.62	-0.58	0.89	6.18	0.06	0.89	-1.99		

ia - A

Målsättningar:

- Positiv avkastning på 12 mån. sikt, bra riskjusterad avkastning på 36 mån. sikt och hög riskjusterad avkastning över en börscykel.
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader (inklusive fallande).
- Över tid ska korrelationen till aktier vara negativ och korrelationen till andra tillgångsklasser vara låg.
- Bra avkastning i fallande marknader – dvs. ia ska då bidra med skydd och genom detta skapa möjligheter för våra kunder.
- Volatilitet om 10 % på årsbasis över en börscykel.

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)

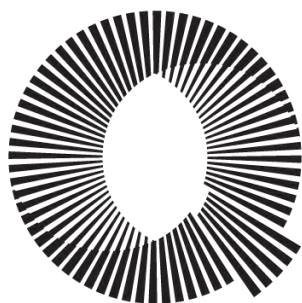
Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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. 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.



OQAM

Månadsrapport ia - B

Oktober 2020

Kommentar

Avkastningen för ia var, efter en svag avslutning på månaden, negativ i oktober. Även de globala aktiemarknaderna uppvisade negativ avkastning efter att antalet nya coronavirusfall på nytt ökade kraftigt. Spekulationer om ökade stimulanser i USA efter presidentvalet drev amerikanska räntor högre. Bolagsrapporter och presidentvalet var i fokus under den sista halvan av månaden vilket medförde ökade svängningar på de finansiella marknaderna. De aktierelaterade strategierna i ia hade en svag månad. Detta var primärt drivet av negativ avkastning i tillgångsallokeringsstrategierna, algoritmerna som investeringar i enskilda aktier samt den kortsiktiga handeln i olika aktieindex. Hedgar som hade etablerats mot investeringarna i enskilda aktier bidrog positivt. De ränterelaterade strategierna bidrog trots ökade räntor i USA svagt positivt till resultatet. Valutarelaterade strategier bidrog negativt till månadens resultat, något som var drivet av både de makrobaserade strategierna samt den kortsiktiga handeln. Positioner tillhörande det brittiska pundet var särskilt utmanande. Handeln i metaller stängde månaden på ett svagt negativt resultat då varken silver eller guld uppvisade någon tydlig riktning. Positionerna i tillgångsklassen volatilitet hade en svagt negativ påverkan på resultatet.

Avkastning

	Oktober	12m	2020
ia	-1.99%	6.66%	7.00%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	20.06%
Min	4.87%
Average	10.82%
Per 30 Okt	5.23%

Avkastning per strategityp (brutto)

	Oktober	12m	2020
Riktningbaserade	-1.51%	7.36%	4.98%
Övriga	-0.30%	2.84%	4.85%

Månadens vinnare

Eurostoxx 600
CAD/USD
S&P 500
OMXS30
Russell 2000

Månadens förlorare

DAX
GBP/USD
Eurostoxx 50
EUR/AUD
JPY/USD

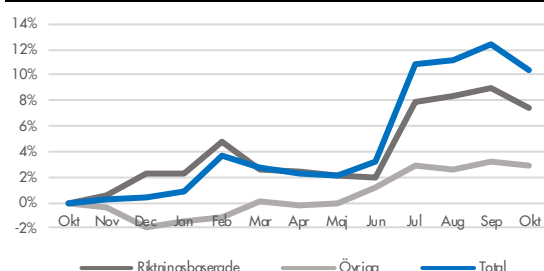
Avkastning per tillgångsklass (brutto)¹⁾

	Oktober	12m	2020
Räntor	0.01%	5.89%	6.26%
Valutor	-0.33%	1.09%	2.82%
Aktier	-1.33%	-5.84%	-8.03%
Metaller	-0.15%	9.40%	9.40%
Volatilitet	-0.01%	-0.20%	-0.20%

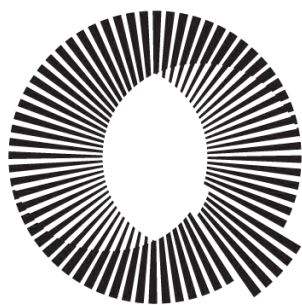
Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	73%	-73%
Aktier	64%	-31%
Metaller	19%	-38%
Volatilitet	0%	-2%

Avkastning (brutto) - total och per strategityp



1) Handel med metaller inleddes i februari 2020



OQAM

Månadsrapport ia - B

Oktober 2020

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 30 okt

Aktier (utvecklade länder)	17%
- varav nordiskt fokus	25%
Aktier (utvecklingsländer)	5%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	-29%
Valutor vs. USD	28%
Valutor vs. EUR	-17%
Metaller	6%
Volatilitet	-2%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	3.71							1.07	2.13	-0.50	1.30	-0.14	-0.17
2020	7.00	0.55	2.28	-0.66	-0.62	-0.58	0.89	6.18	0.06	0.89	-1.99		

ia - B

Målsättningar:

- Positiv avkastning på 12 mån. sikt, bra riskjusterad avkastning på 36 mån. sikt och hög riskjusterad avkastning över en börscykel.
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader (inklusive fallande).
- Över tid ska korrelationen till aktier vara negativ och korrelationen till andra tillgångsklasser vara låg.
- Bra avkastning i fallande marknader – dvs. ia ska då bidra med skydd och genom detta skapa möjligheter för våra kunder.
- Volatilitet om 10 % på årsbasis över en börscykel.

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)

Utdelning: 3 % per år

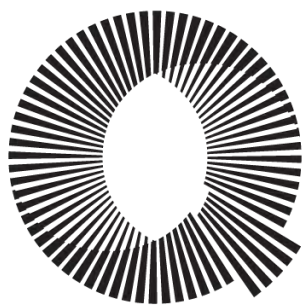
Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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.



OQAM

Månadsrapport ia - D

Oktober 2020

Kommentar

Avkastningen för ia var, efter en svag avslutning på månaden, negativ i oktober. Även de globala aktiemarknaderna uppvisade negativ avkastning efter att antalet nya coronavirusfall på nytt ökade kraftigt. Spekulationer om ökade stimulanser i USA efter presidentvalet drev amerikanska räntor högre. Bolagsrapporter och presidentvalet var i fokus under den sista halvan av månaden vilket medförde ökade svängningar på de finansiella marknaderna. De aktierelaterade strategierna i ia hade en svag månad. Detta var primärt drivet av negativ avkastning i tillgångsallokeringsstrategierna, algoritmerna som investeringar i enskilda aktier samt den kortsiktiga handeln i olika aktieindex. Hedgar som hade etablerats mot investeringarna i enskilda aktier bidrog positivt. De ränterelaterade strategierna bidrog trots ökade räntor i USA svagt positivt till resultatet. Valutarelaterade strategier bidrog negativt till månadens resultat, något som var drivet av både de makrobaserade strategierna samt den kortsiktiga handeln. Positioner tillhörande det brittiska pundet var särskilt utmanande. Handeln i metaller stängde månaden på ett svagt negativt resultat då varken silver eller guld uppvisade någon tydlig riktning. Positionerna i tillgångsklassen volatilitet hade en svagt negativ påverkan på resultatet.

Avkastning

	Oktober	12m	2020
ia	-2.03%	5.71%	6.13%

Value At Risk, 20dagars 99%

Max	20.06%
Min	4.87%
Average	10.82%
Per 30 Okt	5.23%

Avkastning per strategityp (brutto)

	Oktober	12m	2020
Riktningbaserade	-1.51%	7.36%	4.98%
Övriga	-0.30%	2.84%	4.85%

Månadens vinnare

Eurostoxx 600
CAD/USD
S&P 500
OMXS30
Russell 2000

Månadens förlorare

DAX
GBP/USD
Eurostoxx 50
EUR/AUD
JPY/USD

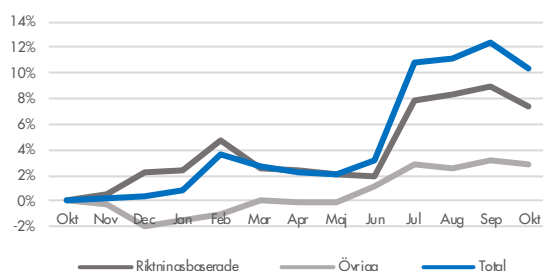
Avkastning per tillgångsklass (brutto)¹⁾

	Oktober	12m	2020
Räntor	0.01%	5.89%	6.26%
Valutor	-0.33%	1.09%	2.82%
Aktier	-1.33%	-5.84%	-8.03%
Metaller	-0.15%	9.40%	9.40%
Volatilitet	-0.01%	-0.20%	-0.20%

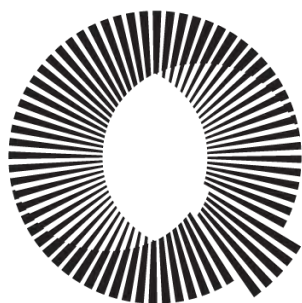
Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Räntor	73%	-73%
Aktier	64%	-31%
Metaller	19%	-38%
Volatilitet	0%	-2%

Avkastning (brutto) - total och per strategityp



1) Handel med metaller inleddes i februari 2020



OQAM

Månadsrapport ia - D Oktober 2020

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 30 okt

Aktier (utvecklade länder)	17%
- varav nordiskt fokus	25%
Aktier (utvecklingsländer)	5%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	-29%
Valutor vs. USD	28%
Valutor vs. EUR	-17%
Metaller	6%
Volatilitet	-2%

Avkastning per månad (%)

	Totalt	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	3.70			1.09	0.36	-3.74	2.60	1.22	1.98	-0.55	1.23	-0.19	-0.21
2020	6.13	0.52	2.11	-0.70	-0.66	-0.62	0.85	5.87	0.03	0.81	-2.03		

ia - D

Målsättningar:

- Positiv avkastning på 12 mån. sikt, bra riskjusterad avkastning på 36 mån. sikt och hög riskjusterad avkastning över en börscykel.
- Positiv avkastning i många olika typer av marknader (inklusive fallande).
- Över tid ska korrelationen till aktier vara negativ och korrelationen till andra tillgångsklasser vara låg.
- Bra avkastning i fallande marknader – dvs. ia ska då bidra med skydd och genom detta skapa möjligheter för våra kunder.
- Volatilitet om 10 % på årsbasis över en börscykel.

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.