

O Q A M

Månadsrapport ia - D

Oktober 2021

Kommentar

Avkastningen för ia under oktober var positiv. De aktierelaterade strategierna hade störst positiv påverkan på resultatet. Avkastningen i dessa kom från ett antal olika underliggande modeller. Aktierelaterade exponeringar i tillgångsallokeringsmodellerna hade en relativt stark månad. Nya modeller inom de trendföljande strategierna som predikterar större sentimentförändringar fick en gynnsam start. Dessa positionerade sig för en uppgång i ett brett urval av aktieindex under första halvan av månaden. Även de modeller som handlar enskilda nordiska aktier bidrog positivt till månadens avkastning. Handeln i råvaror hade en utmanande månad, där både den kortsiktiga handeln samt de trendföljande strategierna bidrog negativt till resultatet. Merparten av förlusterna uppstod i handeln med ädelmetaller. Även handeln med valutor hade en utmanande månad och bidrog svagt negativt till resultatet. Förluster uppstod bland annat i samband med positionering för ett svagare brittiskt pund mot den amerikanska dollarn. Den ränterelaterade handeln hade en relativt begränsad, om än positiv, påverkan på resultatet. Just räntor var återigen i fokus på världens finansiella marknader. En ökning i den globala inflationstakten i kombination med förändrade centralbanksbesked, så som nedtrappning av diverse återköpsprogram, medförde primärt högre och mer volatila korta räntor. I samband med att centralbankerna nu tar, om än relativt små och tidiga, steg mot en mindre expansiv penningpolitik ser vi ökade möjligheter för algoritmerna i den ränterelaterade handeln. Därför ökar vi gradvis riskvikten för dessa samtidigt som vi inkluderar ränterelaterade instrument i fler modeller igen.

Avkastning

	ia
Okt	0.50%
2021	-6.09%
12 m	-2.58%
Sedan start	7.21%
Genomsnittlig årsavkastning	2.65%
Bästa månad	5.87%
Sämsta månad	-3.74%
Bästa rullande 12 m	10.09%
Sämsta rullande 12 m	-5.04%
Genomsnittlig månadsavkastning	0.24%

Avkastning per modelltyp

	Okt
Enskilda aktier	0.08%
Kortsiktiga	-0.66%
Lab	0.12%
Makro	0.00%
Tillgångsallokering	1.23%
Trendföljande	-0.04%

Nyckeltal

	ia
Sharpe	0.41
Sortino	0.70
Månader med positiv avkastning %	53.13%
Rullande 12 m med positiv avkastning	80.95%

Månadens vinnare

Nasdaq
S&P 500
Eurostoxx 600
DAX
Russel 2000

Månadens förlorare

Gold
Nikkei
GBP/USD
Silver
Soybean

Avkastning per tillgångsklass (brutto)

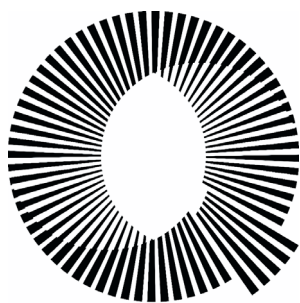
	Okt	12 m	2021
Aktier	1.73%	7.86%	1.94%
Råvaror	-0.82%	-1.93%	-3.31%
Räntor	0.03%	-1.34%	-0.56%
Valutor	-0.21%	-4.13%	-2.46%
Volatilitet	0.00%	-0.10%	0.00%

Nettoexponering månad max/min (% av AuM)

	Max	Min
Aktier	91%	11%
Råvaror	11%	-6%
Räntor	-23%	-47%
Volatilitet	0%	0%

Nettoexponering tillgångar (% av AuM) 29 okt

Aktier (utvecklade länder)	38%
- varav nordiskt fokus	3%
Aktier (utvecklingsländer)	0%
Globala räntor (10-års ekvivalent löptid)	-38%
Valutor vs. USD	59%
Valutor vs. EUR	-37%
Råvaror	0%
Volatilitet	0%



OQAM

Månadsrapport ia - D

Oktober 2021

Value At Risk (VaR), 1 dag 95%

Max	1.57%
Min	0.41%
Average	0.83%
Per 29 okt	0.62%

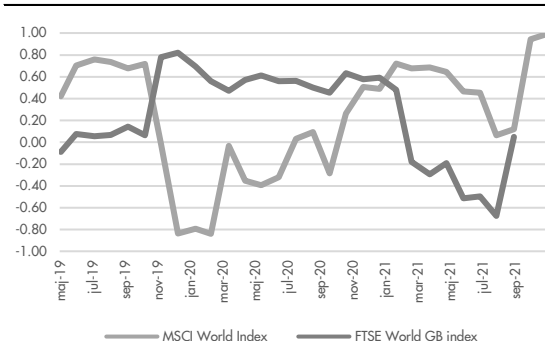
VaR, per tillgångsklass 29 okt

Aktier	0.50%
Råvaror	0.05%
Räntor	0.15%
Valutor	0.45%
Volatilitet	0.00%

Risk

	ia
Volatilitet	6.88%
Största ackumulerade värdefall	-6.55%
Downside risk	4.04%

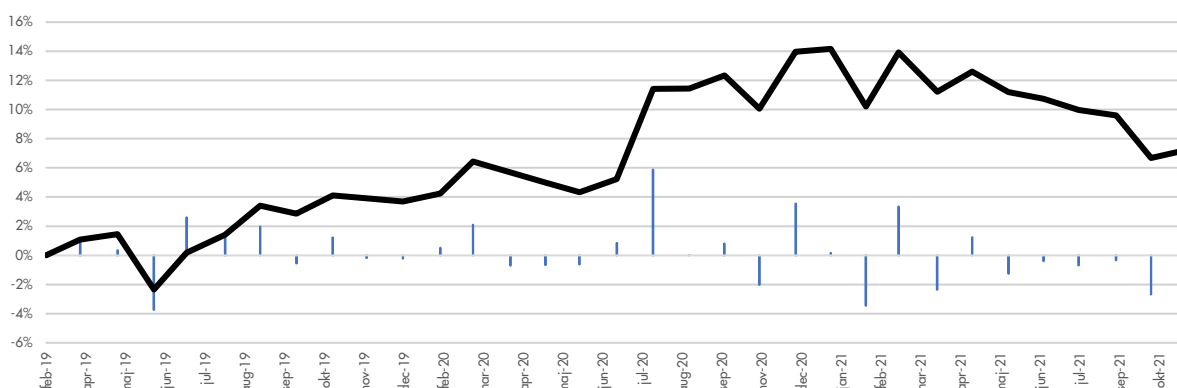
Rullande 6 m korrelation - ia



Korrelation

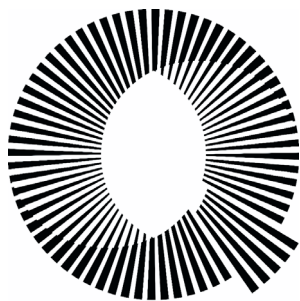
	ia
MSCI World Net Total Return Index	0.33
FTSE World Government Bond Index	0.22

Avkastning ia



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	10.09	0.52	2.11	-0.70	-0.66	-0.62	0.85	5.87	0.03	0.81	-2.03	3.54	0.18
2021	-6.09	-3.45	3.35	-2.36	1.24	-1.25	-0.41	-0.69	-0.33	-2.67	0.50		



O Q A M

Månadsrapport ia - D

Oktober 2021

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 andra tillgångsklasser vara dynamisk och låg.
- Bra avkastning i fallande marknader – dvs. ia ska då bidra med skydd och genom detta skapa möjligheter för våra kunder.

Strategi: Multi-strategi systematisk

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

Förvaltare: OQAM AB, www.oqam.se, är det värdepappersbolag som ansvarar för förvaltningen av fonden. All administration inkluderat köp och säljorder sköts av fondbolaget FCG Fonder AB, 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, 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 lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Detta material syftar endast till att illustrera vissa historiska resultat och risker och garanterar inte på något sätt ett visst utfall. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Varken OQAM AB eller FCG Fonder AB ansvarar för direkt eller indirekt skada som grundar sig på användandet av materialet. Detta material utgör inte investeringsrådgivning och ska inte uppfattas som ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller sälja fondandelar. En investerare som överväger att investera i fonden bör noggrant läsa fondens faktablad, teckningsdokumentation, informationsbroschyr innehållande fondbestämmelserna samt senast publicerade årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa dokument finns tillgängliga på oqam.se. Avkastningen är inte justerad för inflation. Fonden är av AIF-förvaltaren klassificerad som en fond med medelhög risk. Fonden har inga investeringar i svårvärderade 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 eller skraddarsydd kontrakt.

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 SÅKERT ATT DU FÅR TILLBAKA HELA DET INSATTA KAPITALET.