

Bästa fondandelsägare och vänner,

Nedan finner Ni de preliminära januariresultaten för OPMs fonder:

Fond	ISIN	NAV kurs	Avkastning januari
OPM Alfa SEK ¹	SE0001201716	119,44	0,95%
OPM Alfa EUR ¹	SE0001201724	121,68	0,87%
OPM Alfa L ^{1 2}	SE0001986423	102,08	2,08%
OPM Omega ¹	SE0002371369	127,90	1,45%
OPM Vega ¹	SE0001065285	125,46	-1,07%
OPM Kappa R2	LU0539749456	91,82	1,07%
OPM Kappa R3	LU0564243342	93,36	1,02%
OPM Listed Private Equity	SE0003039874	114,04	4,74%

¹ Januari estimat ² Målexponeringen mot OPM Alfa SEK är 300%.

Marknadskommentar

2012 startades med positiv utveckling för riskfyllda tillgångar utan att någon egentligt ny information inkommit. Detta följer väl det mönster vi sett under senare år då marknaden pendlat mellan "risk på" och "risk av" beteende med stora slag och hög generell korrelation mellan olika tillgångar och regioner som följd. Fortfarande är det makrovariabler som dominerar där specifik information om bolag och enskilda värdepapper är underordnade. Grekland fortsätter att dominera det globala nyhetsflödet då olika utfall kommer att ha stor inverkan på andra Europeiska problemekonomier som Spanien och Italien. Finansmarknaden är relativt överens om att vi kan förvänta oss låga europeiska och amerikanska korträntor många år framöver men på sikt måste det till reella lösningar på skuldborg, budgetunderskott och banksektorn. Hur dessa lösningar skall se ut och vilka effekter de kommer att ha på olika ekonomier är det dock stor oenighet om. Många fundamentala värdeinriktade analytiker argumenterar för stora felprissättningar i större tillgångsklasser där framförallt statsobligationer i säkrare länder som Sverige och USA är extremt dyra relativt aktier ur ett historiskt perspektiv. Flertalet av våra förvaltare tror att 2012 kommer att bjuda på fortsatt turbulens på världens finansmarknader innan makroprognoser och värderingar åter hamnar i någon form av balans med ökad stabilitet. Vid denna normalisering kommer många förmögenheter att skapas.

Hedgefonder

Hedgefonder startade året bra drivet av en ökad riskaptit och något lägre generell stress i marknaden (HFRX + 1,8%). På indexnivå var nästan alla strategier positiva och det var händelsedrivna förvaltare som lyckades bäst och de var klart positiva under månaden (de har generellt högst marknadsexponering) medan vi såg mindre förluster inom systematiska strategier. Vi konstaterar att våra fonder inte riktigt hände med index under månaden vilket i korthet beror på att vi favoriserar förvaltare med låg marknadsrisk. En inriktning som bidrog till att vi under 2008 och 2011 väsentlig slog index i våra allokeringar. Inför 2012 gör vi inga större förändringar utan fortsätter att favorisera strategier med lågt systematiskt beta och söker de ledande förvaltarna i varje strategi, en process vi konsekvent utvecklat sedan 2003. Ett normalår byter vi ca 25% av fonderna och vi har idag en väsentlig kortsida av riktigt intressanta alternativ där vi väntar oss att investera med ett 10-15 nya förvaltare under året. Vi konstaterar att de bästa åren för hedgefonder historiskt har varit sådana där föregående år varit svagt och där det finns stora fundamentala felprissättningar att utnyttja. År 2012 ser vi att dessa kriterier mer än väl uppfylls och vi noterar att januari mer än väl svarat upp för detta och hoppas att det är en indikator på att mönstret upprepar sig.

OPM Alfa

I OPM Alfa portföljen hade 81% av fonderna positiv utveckling under månaden och bäst avkastande strategi var Event Driven Multistrategi (+5,4%). Strategin var förra årets klara förlorare och den strategi som har högst marknadsexponering. De underliggande fonderna är investerade i många fundamentalt felvärderade situationer som kräver viss stabilitet och framtidstro för att realisera sina värden men då finns hög avkastningspotential. Bästa fond var Investcorp Interlachen som tillhör den strategin och fonden var upp 7,1% drivet av sina "deep value" investeringar som kostade dem under andra halvan förra året. Sämsta strategi var Managed Futures (-2,1%) där de trendföljande fonderna var svagt positiva medan den högvolatila kortsiktiga fonden Quantitative Global 3X var månadens sämsta fond (-13,5%). Fonden tappade framförallt på positioner inom amerikanska statsobligationer där de hade väldigt starka signaler men där positioneringen blev mindre lyckad. Fonden är väldigt volatil och både september och november 2011 hade större men positiva månader. Den kvartalsvisa likviditeten i OPM Alfa öppnar upp möjligheter att investera med betydligt fler förvaltare än övriga av våra fonder då det inte sällan är de allra främsta förvaltarna som erbjuder de tuffaste likviditetsvillkoren (oaktat underliggande likviditet).

OPM Omega (tidigare OPM Omega SEK och OPM Global Hedge)

I OPM Omega portföljen hade 82% av fonderna positiv utveckling under månaden och bäst avkastande strategi var Multistrategi (+4,3%). Alla multistrategifonder var positiva på månaden och två fonder hade oerhört bra månader. Den bästa fonden var GLC Diversified (+8,3%) där deras diskretionära makroförvaltare haft en mer konstruktiv syn än konsensus och de deltog i riskrallyt samtidigt som deras systematiska fonder som har en något kortare tidshorisont hann ställa om till långa positioner mot aktier och EM FX. Fonden har haft det tufft senaste två åren men vi har bedömt det som troligt att de kommer komma tillbaka och strukturen och korrelationsmönstret är mycket bra. Sämsta strategi var Managed Futures (-2,5%) där de trendföljande fonderna var svagt positiva medan den högvolatila kortsiktiga fonden Quantitative Global 3X var månadens sämsta fond (-13,5%). Fonden tappade framförallt på positioner inom amerikanska statsobligationer där de hade väldigt starka signaler men där positioneringen blev mindre lyckad. Fonden är väldigt volatil och både september och november 2011 hade större men positiva månader. OPM Omega är utvecklad för att vara ett optimalt komplement till en traditionell portfölj av aktier och obligationer där samtliga ingående fonder uppvisat låg långsiktig korrelation mot dessa tillgångsslag.

OPM Vega (tidigare OPM Nordic Hedge)

I OPM Vega portföljen 55% av fonderna positiv utveckling under månaden. Den ökande aptiten för riskfyllda tillgångar gav generellt positiv utveckling för hedgefonder vilket dock inte återspeglar resultatet i Vega. Bästa strategi var Macro (+0,7%) och sämsta strategi var Equity Long/short (-2,8%). Bästa fond under månaden var den marknadsneutrala fonden DnB Nor TMT (+2,8%). Sämsta fond var AAM Absolute Return (-7,3%) vars strategi kraftigt straffades av den ökade riskaptiten i marknaden. Under månaden gjordes inga nya förändringar i målallokeringen. Allokeringen är fortsatt mycket väl balanserad i termer av likviditet, korrelation och avkastningspotential. Fonden erbjuder exponering mot ledande Nordiska hedgefondförvaltare samt en aktiv etisk granskning i samarbete med Ethix SRI Advisors.

OPM Kappa

I OPM Kappa portföljen hade 88% av fonderna positiv utveckling under månaden och bäst avkastande strategi var Equity Market Neutral (+2,2%). Bästa fond var makrofonden GLG Emerging Markets Diversified Alternatives (+4,8%) som var delvis korrekt positionerade inför riskrallyt inom krediter, aktier och FX (tillväxtmarknader) men framförallt tjänade på korrekta relativinvesteringar mellan olika regioner inom tillväxtmarknader. Sämsta fond under månaden var MLIS Graham Systematic Macro som var svagt negativ. Fondens systematiska modeller hade inte ställt om till att vara lång riskfyllda tillgångar utan förlorade framförallt på långa positioner inom obligationer även om förlusterna begränsades på ett bra sätt. Fondens inriktning är att den investerar med UCITS-reglerade hedgefonder vilket innebär att fonden kan erbjuda daglig likviditet.

OPM Listed Private Equity

I januari gick fonden upp 4,7%. Bäst utveckling i januari hade Leucadia med en uppgång på 22%, Eurazeo 21% och Apollo 20%. Månaden kännetecknades av en bred återhämtning. Utvecklingen för MSCI World TR SEK var 4,0% och för LPXBuyout TR SEK 9,3%. Vi konstaterar att sedan 2009 har fonden haft en högre avkastning än samtliga LPE-index och LPE-fonder globalt. Private equity-bolagen visar generellt en stabil utveckling med starka finanser. De underliggande portföljbolagen har i snitt en årlig vinstutveckling på ca 10%. En svagare konjunkturutveckling påverkar, men tillväxtplanerna är fortsatt ambitiösa. Fortfarande görs positiva avyttringar, även om takten var högre under det första halvåret 2011. Värderingsmultiplarna sänktes 2011 då man utgår från börsens värderingar. Ett antal noterade private equity-bolag har infört aktievänliga åtgärder som återköp av aktier och ökade utdelningar. Sammantaget har detta gett en NAV-utveckling på nära 10% på årsbasis för våra innehav. Samtidigt har rabatterna ökat med ca 10% på ett år med effekten att aktiepriserna är på ungefär samma nivå som för ett år sedan. Vi ser en hel del aktivitet på marknaden, särskilt i USA. Senast att registrera för börsnotering är Facebook vilket blir en av USAs största börsnoteringar någonsin. Genom våra fond-i-fond investeringar får fonden del av denna då Facebook är HarbourVests största underliggande innehav. Läget inför 2012 påminner om situation vid ingången av 2010. Aktierna handlas då som nu till i snitt 40% rabatt jämför med NAV-värderingar, exklusive kassa, vilket ger en värdering för portföljbolagen på 5xEBITDA i snitt. Aktiemarknaderna har stigit sedan hösten vilket successivt påverkar NAV-värderingarna och återhämtningstrenden för bolagens aktier förväntas fortsätta. Vid en jämförelse med 2010 kan påpekas att fonden då gick upp 22% trots en kraftig kronförstärkning. Räknat i Euro var fonden upp 39% det året. Det är långt kvar tills private equity-bolagen åter handlas med premium på börsen men vår bedömning är att våra duktiga private equity-bolag kommer fortsätta att leverera en god värdeutveckling som förstärks av minskande rabatter.

OPM Alfa SEK

NAV-kurs: 119,4431
Avkastning januari: 0,95%

Fonden i korthet

OPM Alfa är en fondandelsfond som investerar i en bred portfölj av internationella hedgefonder. Fonden är konstruerad för att utgöra en attraktiv komponent i institutionella portföljer. Genom att fonden handlas med kvartalsvis likviditet kan fonden investera relativt fritt bland världens ledande förvaltare. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. OPM Alfa startade i juli 2004 och har sedan starten väsentligt slagit HFRX Global HF Index med betydligt lägre risk.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaltade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	1,0%												1,0%
2011	1,0%	0,6%	-0,3%	0,5%	-1,4%	-1,5%	0,4%	-2,1%	-0,7%	-0,3%	-0,3%	-0,2%	-4,2%
2010	0,7%	0,0%	1,2%	1,3%	-1,1%	-0,5%	0,5%	0,6%	0,0%	0,8%	-0,2%	1,8%	5,3%
2009	2,0%	0,1%	-0,1%	1,2%	1,1%	1,3%	1,4%	0,6%	0,9%	0,1%	0,7%	1,0%	10,8%
2008	-1,1%	1,3%	-0,6%	1,1%	1,2%	0,3%	-0,7%	-0,4%	-6,0%	-5,3%	-5,4%	0,7%	-14,3%
2007	1,0%	0,6%	0,5%	1,4%	1,1%	-0,7%	-0,5%	-2,8%	1,1%	2,0%	-0,9%	0,6%	3,2%
2006	1,4%	0,9%	0,9%	0,7%	-1,1%	-0,4%	-0,3%	0,8%	0,7%	1,1%	1,3%	1,7%	7,9%
2005	1,2%	0,9%	0,6%	0,1%	0,9%	1,5%	1,0%	0,3%	1,1%	-1,8%	0,8%	0,7%	7,6%

Fondfakta

Placeringsinriktning	Globala Hedgefonder
Förvaltningsarvode	0,75%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Månadsvis
Inlösen	Kvartalsvis
Valuta	SEK
Fondstruktur	Svensk specialfond
Domicil	Sverige
Startdatum	30 juni, 2004
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	1 000 000 SEK
Bloomberg-kod	OPMALFA SS EQUITY
ISIN-kod	SE0001201716

Nyckeltal

Avkastning sedan start	23,4%
Avkastning (12 månader)	-4,2%
Standardavvikelse	4,9%
Standardavvikelse (12 månader)	3,2%
Down side risk	5,7%
Down side risk (12 månader)	2,5%
Value at risk 1% (månad)	3,3%
Beta v.s. MSCI World	0,17
Korrelation	0,62
Konsistens	42,9%
Andel positiva månader	69,2%
Sharpekvot	0,16
Sortinokvot	0,14
Treynorkvot	0,04

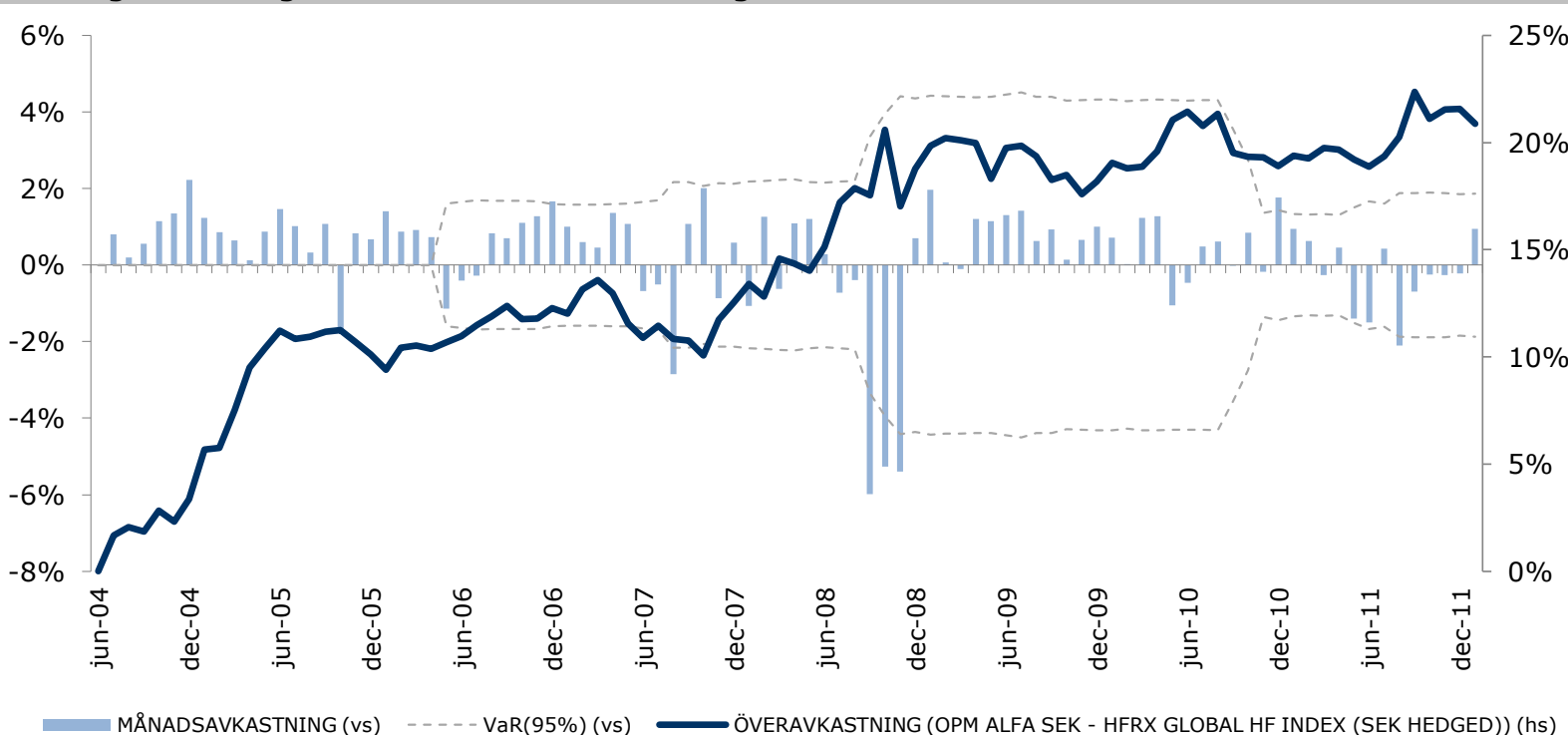
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	25
Avkastning (12 månader)	2,6%
Standardavvikelse (12 månader)	2,5%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,04
Avkastning (36 månader)	8,9%
Standardavvikelse (36 månader)	3,2%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,10

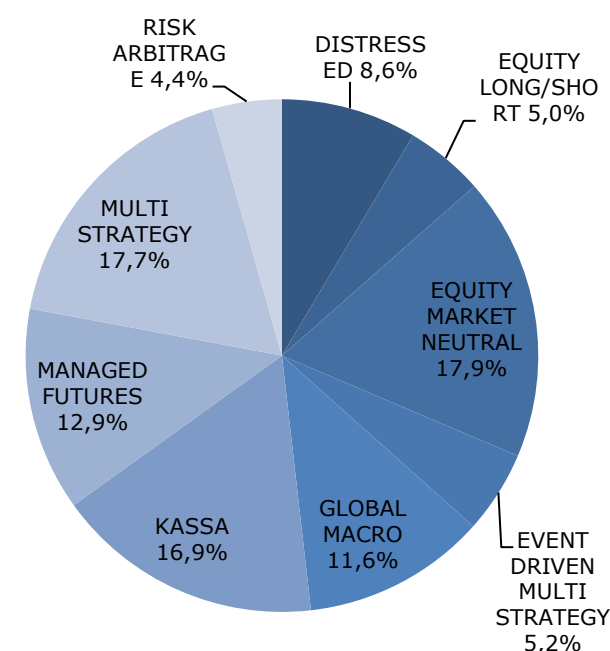
Exponering - Topp 5 (31-jan)

ATLAS GLOBAL	5,5%
MACQUARIE ASIAN ALPHA	5,4%
CLAREN ROAD CREDIT	5,0%
PLATINUM PARTNERS VALUE ARB.	4,9%
BREXAN HOWARD CLASS B	4,6%

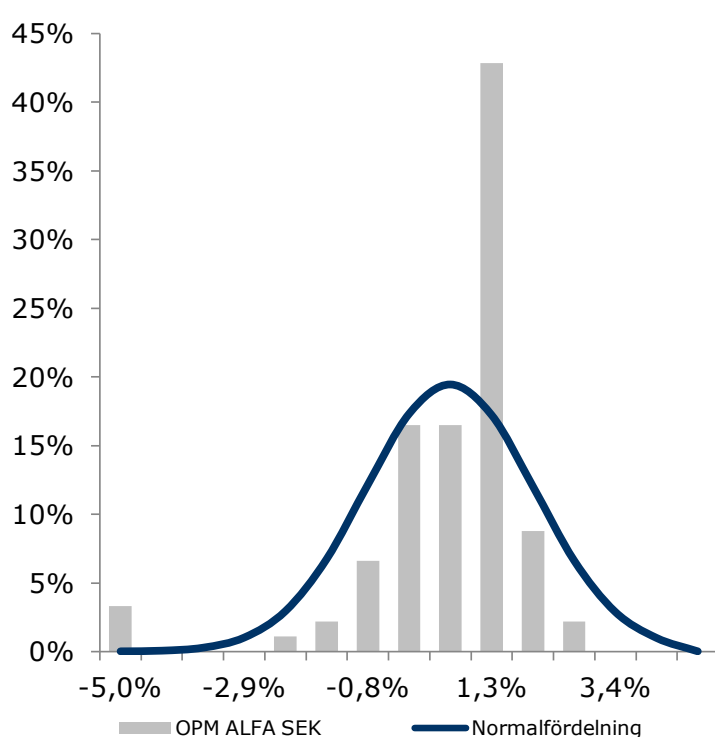
Månatlig avkastning och kumulativ överavkastning



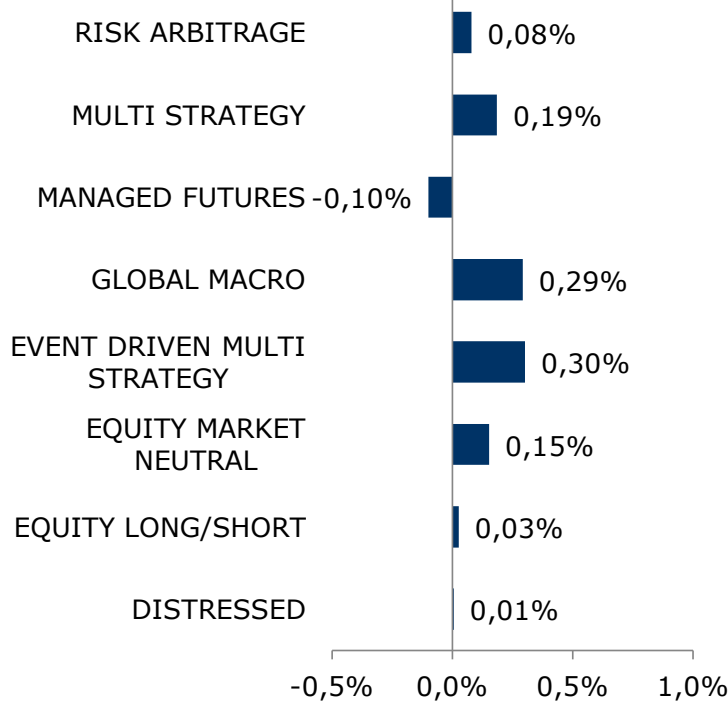
Strategiallokering (31-jan)



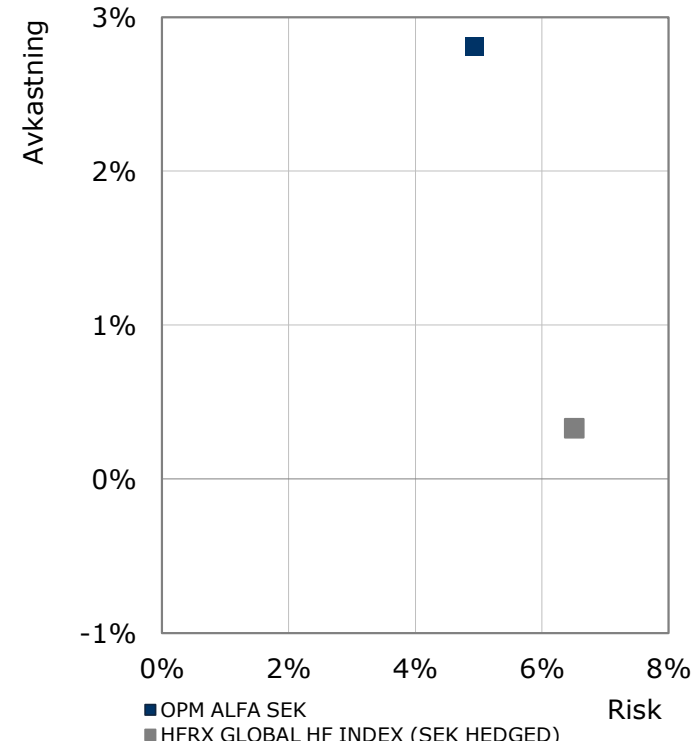
Avkastningsfördelning



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning



DISCLAIMER

OPM Alfa SEK (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Alfa EUR

NAV-kurs: 121,677
Avkastning januari: 0,87%

Fonden i korthet

OPM Alfa är en fondandelsfond som investerar i en bred portfölj av internationella hedgefonder. Fonden är konstruerad för att utgöra en attraktiv komponent i institutionella portföljer. Genom att fonden handlas med kvartalsvis likviditet kan fonden investera relativt fritt bland världens ledande förvaltare. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. OPM Alfa startade i juli 2004 och har sedan starten väsentligt slagit HFRX Global HF Index med betydligt lägre risk.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaltade fonder inom alternativa tillgångslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	0,9%												0,9%
2011	0,9%	0,4%	-0,5%	0,2%	-1,6%	-1,7%	0,4%	-3,6%	-1,1%	-0,3%	-0,5%	-0,3%	-7,6%
2010	0,6%	0,0%	1,5%	1,3%	-1,2%	-0,2%	0,0%	0,6%	-0,1%	0,8%	-0,4%	0,9%	3,8%
2009	1,9%	0,2%	-0,2%	0,9%	1,3%	0,8%	1,9%	1,3%	1,4%	0,0%	0,6%	1,0%	11,8%
2008	-1,2%	1,2%	-0,5%	0,9%	1,2%	0,2%	-0,7%	-0,2%	-5,1%	-4,5%	-4,1%	0,8%	-11,7%
2007	1,1%	0,6%	0,6%	1,2%	1,1%	-0,6%	-0,5%	-2,5%	0,9%	2,0%	-1,0%	0,5%	3,3%
2006	1,5%	0,8%	0,9%	0,8%	-1,2%	-0,2%	-0,2%	0,9%	0,5%	1,1%	1,4%	1,6%	8,2%
2005	1,2%	0,9%	0,6%	0,1%	0,7%	1,4%	1,1%	0,7%	1,0%	-1,7%	0,8%	0,5%	7,6%

Fondfakta

Placeringsinriktning	Globala Hedgefonder
Förvaltningsarvode	0,75%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Månadsvis
Inlösen	Kvartalsvis
Valuta	SEK
Fondstruktur	Svensk specialfond
Domicil	Sverige
Startdatum	30 juni, 2004
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	100 000 EUR
Bloomberg-kod	OPMALFE SS EQUITY
ISIN-kod	SE0001201724

Nyckeltal

Avkastning sedan start	22,1%
Avkastning (12 månader)	-7,6%
Standardavvikelse	4,6%
Standardavvikelse (12 månader)	4,2%
Down side risk	4,8%
Down side risk (12 månader)	3,9%
Value at risk 1% (månad)	3,1%
Beta v.s. MSCI World	0,17
Korrelation	0,62
Konsistens	41,8%
Andel positiva månader	67,0%
Sharpekvot	0,14
Sortinokvot	0,13
Treynorkvot	0,04

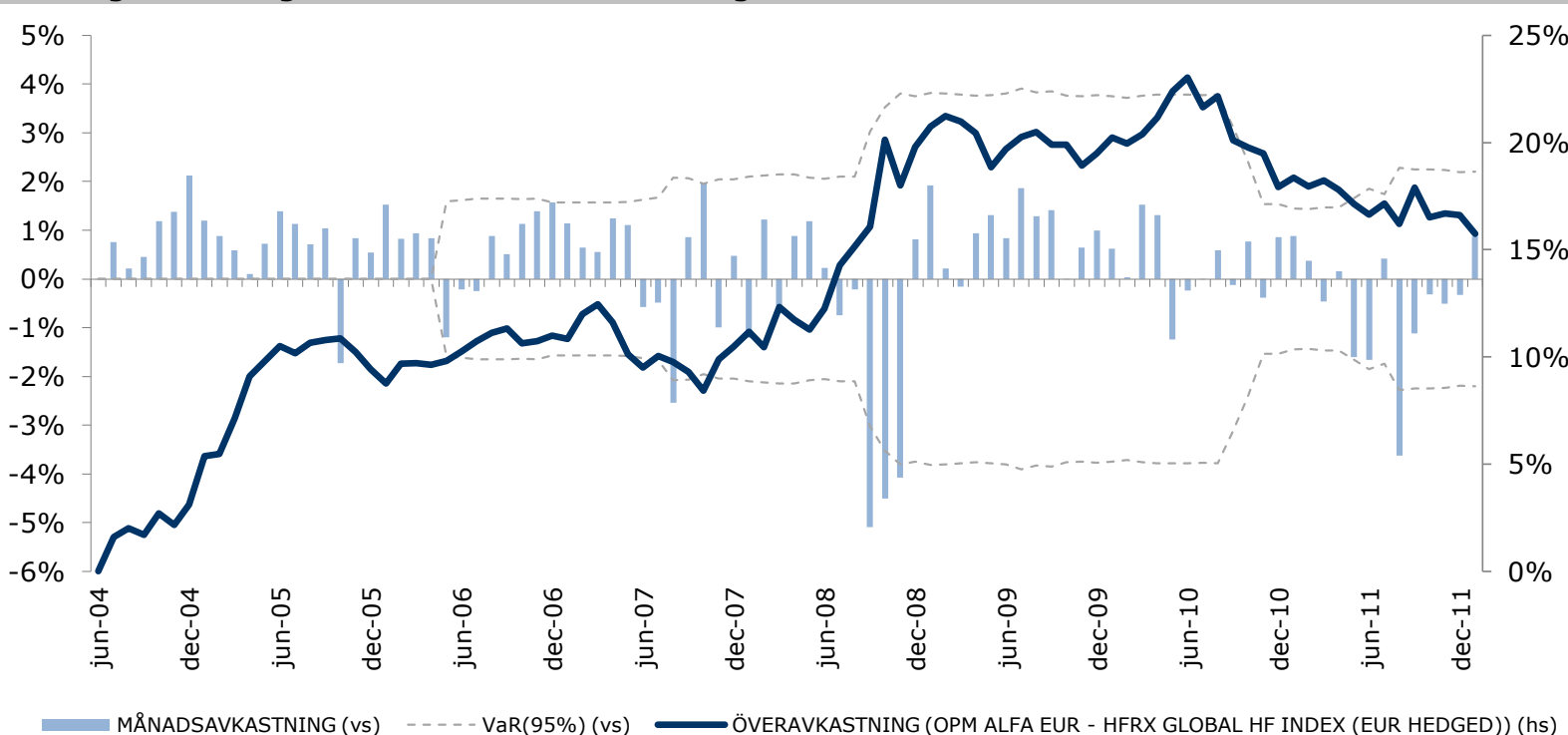
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	23
Avkastning (12 månader)	3,1%
Standardavvikelse (12 månader)	2,5%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,02
Avkastning (36 månader)	8,9%
Standardavvikelse (36 månader)	3,3%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,09

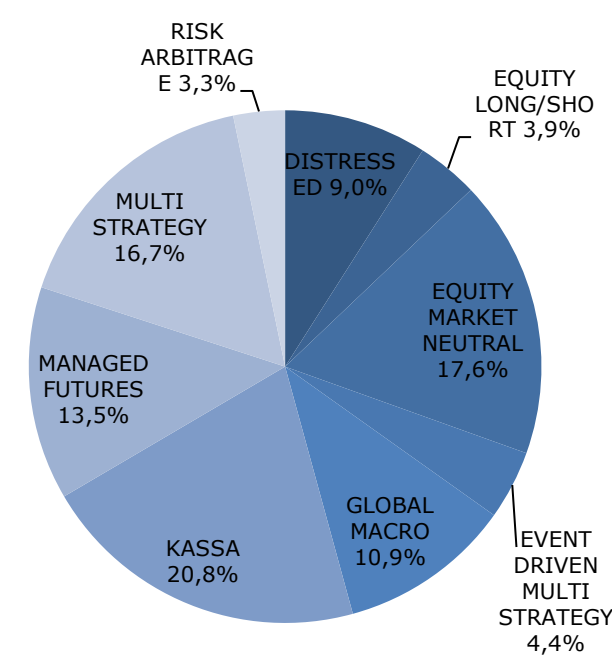
Exponering - Topp 5 (31-jan)

MACQUARIE ASIAN ALPHA	6,0%
ATLAS GLOBAL	5,6%
BLUETREND CLASS B	5,5%
CLAREN ROAD CREDIT	5,3%
PLATINUM PARTNERS VALUE ARB.	4,9%

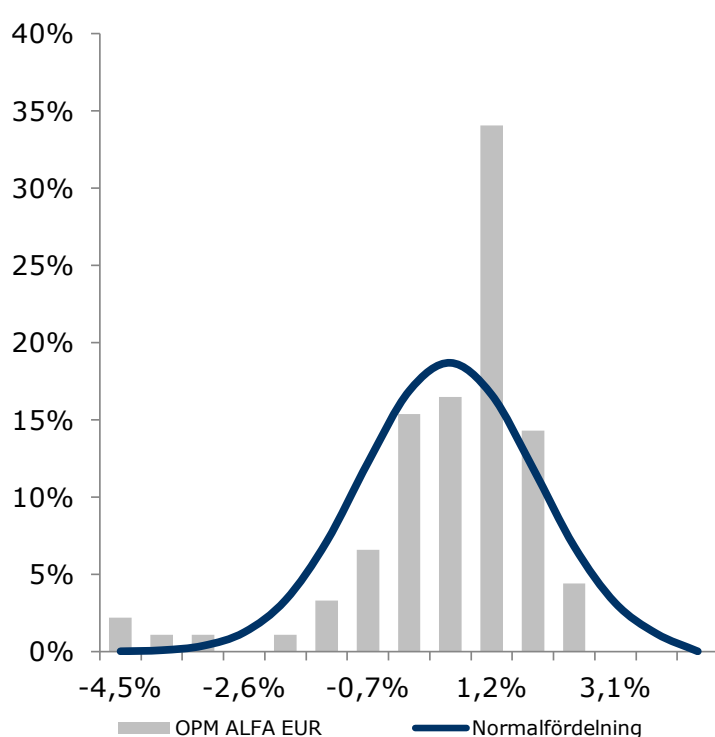
Månatlig avkastning och kumulativ överavkastning



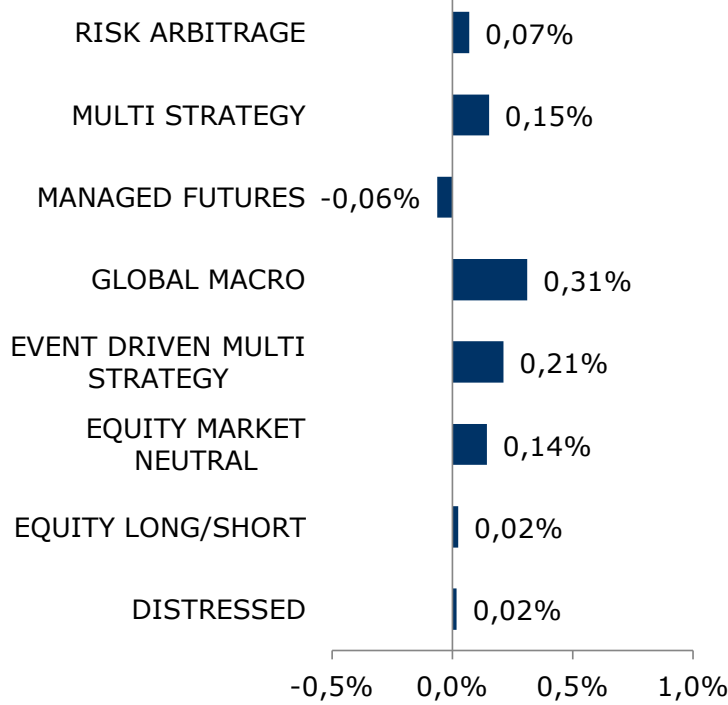
Strategiallokering (31-jan)



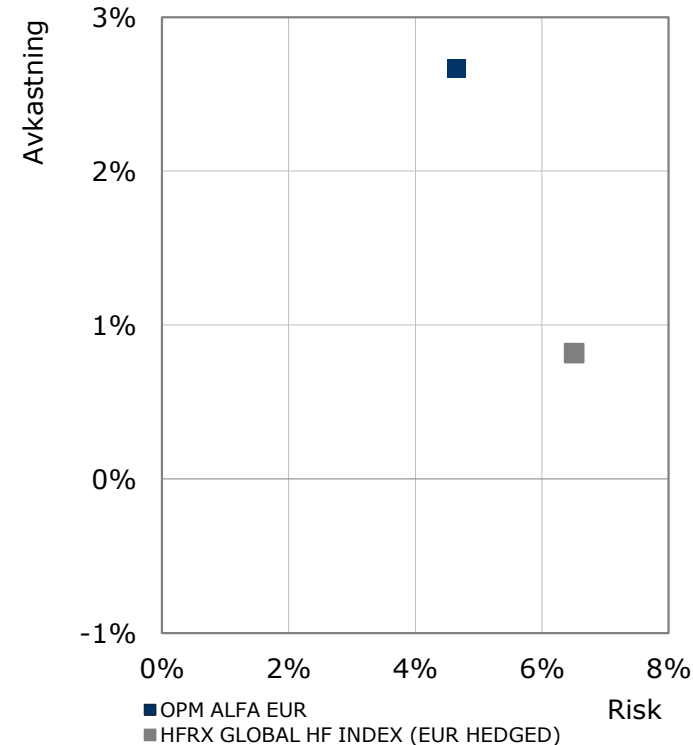
Avkastningsfördelning



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning



DISCLAIMER

OPM Alfa EUR (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Alfa L

NAV-kurs: 102,08
Avkastning januari: 2,08%

Fonden i korthet

OPM Alfa L investerar i fonden OPM Alfa SEK med belåning. I normalfallet är fonden exponerad tre gånger mot underliggande fond. Lånevillkoren är mycket fördelaktiga där krediten hanteras av SEB. OPM Alfa förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaldade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar *

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	2,1%												2,1%
2011													
2010													
2009													
2008													
2007													
2006													
2005													

Fondfakta

Placeringsinriktning	Globala Hedgefonder
Investerar i OPM Alfa SEK	
Belåningsgrad	2
Förvaltningsavgift OPM Alfa SEK	0,75%
Prestationsbaserad avgift OPM Alfa SEK	10%
Kursnotering	Månadsvis
Inlösen	Kvartalsvis
Valuta	SEK
Domicil	Sverige
Startdatum	31 januari, 2012
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	100 000 SEK
Bloomberg-kod	-
ISIN-kod	SE0004356897

Nyckeltal *

Avkastning sedan start	2,1%
Avkastning (12 månader)	2,1%
Standardavvikelse	
Standardavvikelse (12 månader)	
Down side risk	
Down side risk (12 månader)	
Value at risk 1% (månad)	
Beta v.s. MSCI World	
Korrelation	
Konsistens	
Andel positiva månader	100,0%
Sharpekvot	
Sortinokvot	
Treynorkvot	

Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

** Baserat på OPM Alfa SEK och aktuell belåningsgrad

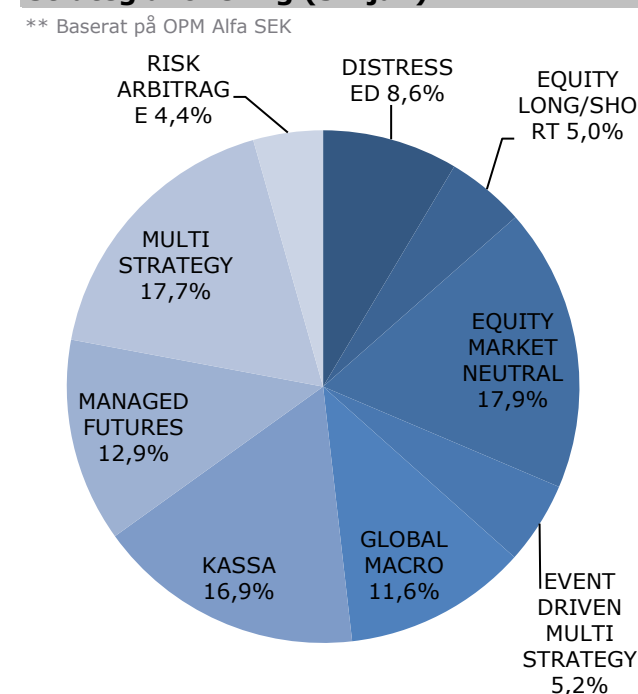
Avkastning (12 månader)	-0,6%
Standardavvikelse (12 månader)	7,4%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,13
Avkastning (36 månader)	20,8%
Standardavvikelse (36 månader)	9,6%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,29

Exponering - Topp 5 (31-jan)

** Baserat på OPM Alfa SEK

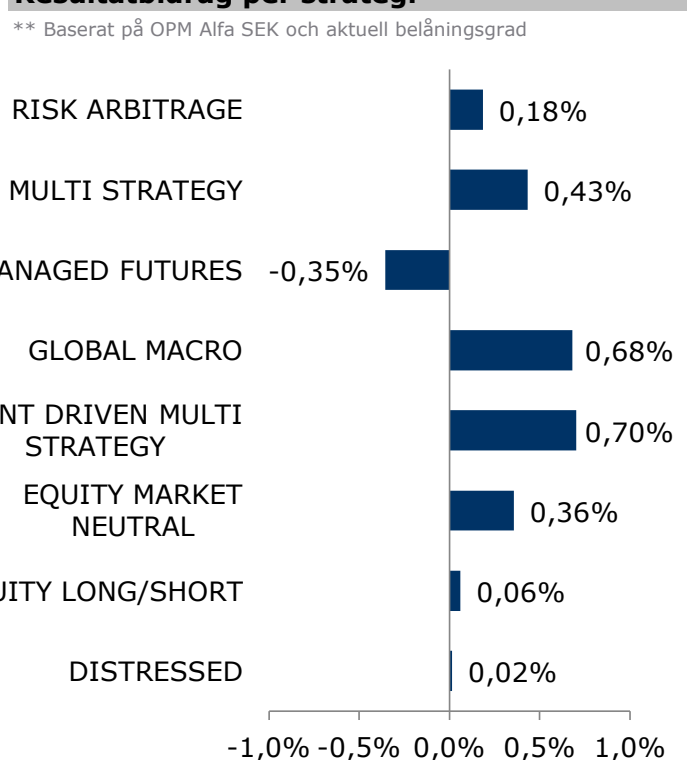
ATLAS GLOBAL	5,5%
MACQUARIE ASIAN ALPHA	5,4%
CLAREN ROAD CREDIT	5,0%
PLATINUM PARTNERS VALUE ARB.	4,9%
BREXAN HOWARD CLASS B	4,6%

Strategiallokering (31-jan)



Avkastningsfördelning *

Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning *

DISCLAIMER

OPM Alfa L (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Omega

NAV-kurs: 127,8966
Avkastning januari: 1,45%

Fonden i korthet

OPM Omega är en fondandelsfond som investerar i en portfölj av internationella hedgefonder vilka förväntas uppvisa en låg systematisk korrelation med aktiemarknader. Fonden är konstruerad för att vara en optimal komponent i traditionella pensionsportföljer och ett tydligt substitut för räntebärande placeringar. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaltade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	1,5%												1,5%
2011	0,4%	0,7%	-0,5%	0,7%	-1,5%	-1,2%	0,3%	-0,5%	0,7%	0,0%	0,2%	-0,1%	-0,9%
2010	-0,4%	1,0%	0,8%	0,4%	0,0%	-0,5%	-0,3%	0,5%	0,2%	0,9%	-0,7%	0,9%	2,9%
2009	1,8%	-0,2%	0,3%	0,5%	1,0%	-0,3%	0,8%	1,0%	0,9%	0,2%	0,2%	-0,7%	5,7%
2008	-1,2%	2,0%	-1,7%	0,4%	1,6%	1,3%	-1,2%	-0,3%	-4,1%	-1,8%	-0,8%	0,4%	-5,3%
2007	1,0%	0,1%	0,8%	0,8%	2,2%	1,1%	0,4%	-3,5%	2,3%	2,0%	-1,4%	-0,9%	4,9%
2006	2,3%	0,2%	1,4%	2,4%	-2,1%	-1,7%	-1,2%	-1,1%	-0,4%	1,2%	1,3%	1,9%	4,2%
2005	0,3%	1,2%	-0,6%	-1,7%	0,4%	1,7%	1,7%	0,7%	1,5%	-3,6%	1,4%	1,7%	4,7%

*Per 20120131 slogs OPM Omega SEK och OPM Global Hedge samman. Gråmarkerade fält visar realiserad avkastning för OPM Omega SEK april 2008 - december 2011, dessförinnan realiserad avkastning för OPM Global Hedge

Fondfakta

Placeringsinriktning	Globala Hedgefonder
Förvaltningsarvode	1,00%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Månadsvis
Inlösen	Månadsvis
Valuta	SEK
Fondstruktur	Svensk specialfond
Domicil	Sverige
Startdatum	31 januari, 2012
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	1 000 000 SEK
Bloomberg-kod	-
ISIN-kod	SE0004356962

Nyckeltal

Avkastning sedan start	30,8%
Avkastning (12 månader)	0,2%
Standardavvikelse	4,3%
Standardavvikelse (12 månader)	2,9%
Down side risk	3,5%
Down side risk (12 månader)	2,0%
Value at risk 1% (månad)	2,9%
Beta v.s. MSCI World	0,12
Korrelation	0,45
Konsistens	39,4%
Andel positiva månader	65,4%
Sharpekvot	0,23
Sortinokvot	0,29
Treynorkvot	0,09

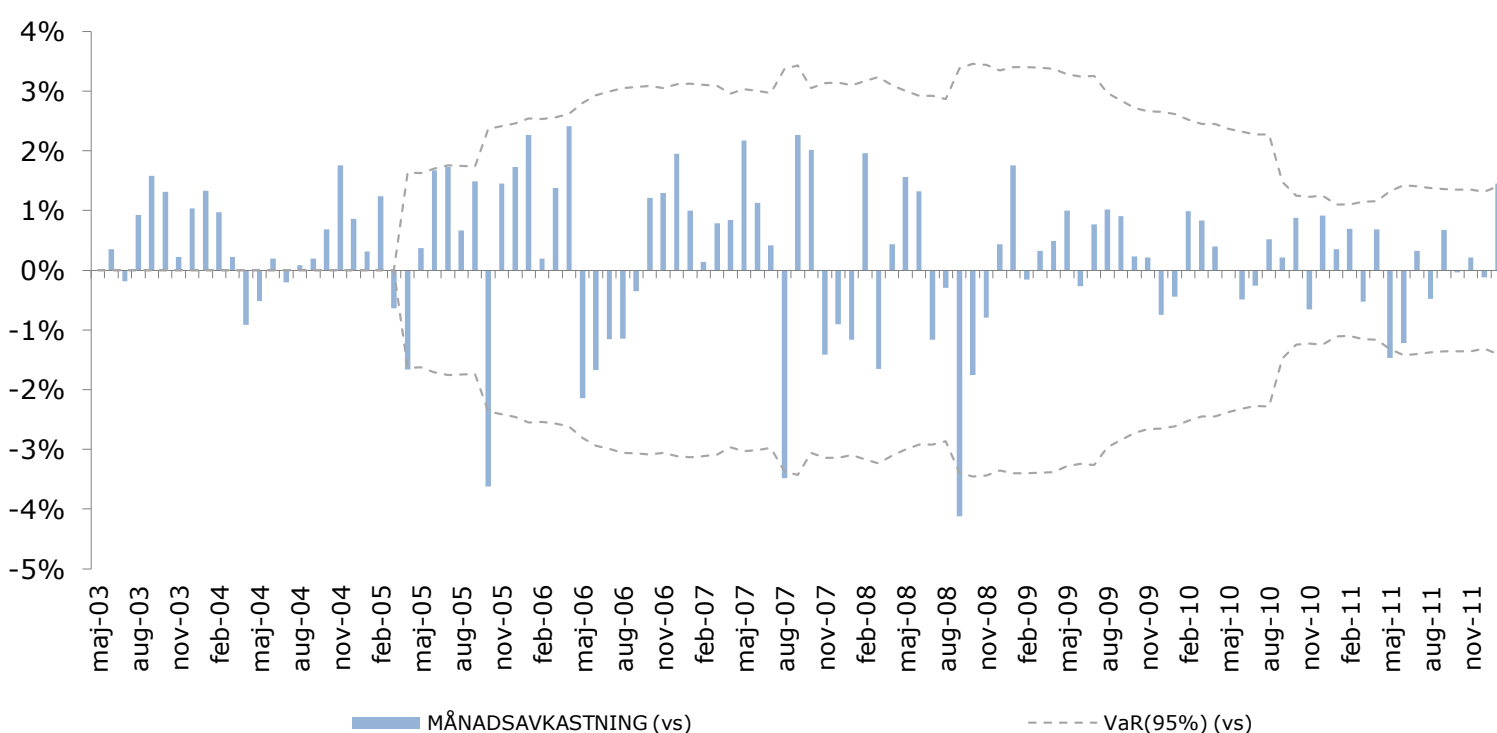
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	21
Avkastning (12 månader)	3,0%
Standardavvikelse (12 månader)	2,9%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,13
Avkastning (36 månader)	8,5%
Standardavvikelse (36 månader)	3,3%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,08

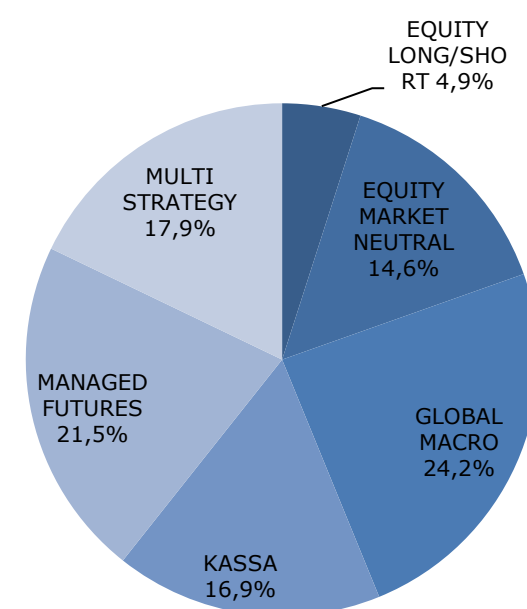
Exponering - Topp 5 (31-jan)

MACQUARIE ASIAN ALPHA	6,7%
MOORE EMERGING MARKETS FIC	6,1%
GLG ALPHA SELECT	5,8%
PLATINUM PARTNERS LIQUID OPP.	5,5%
STRATUS 1.5X	5,4%

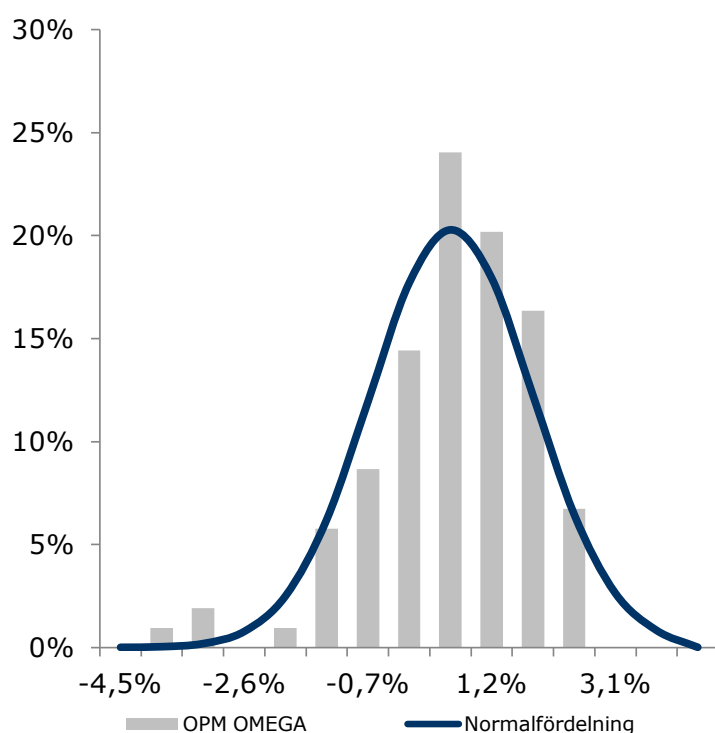
Månatliga avkastningar



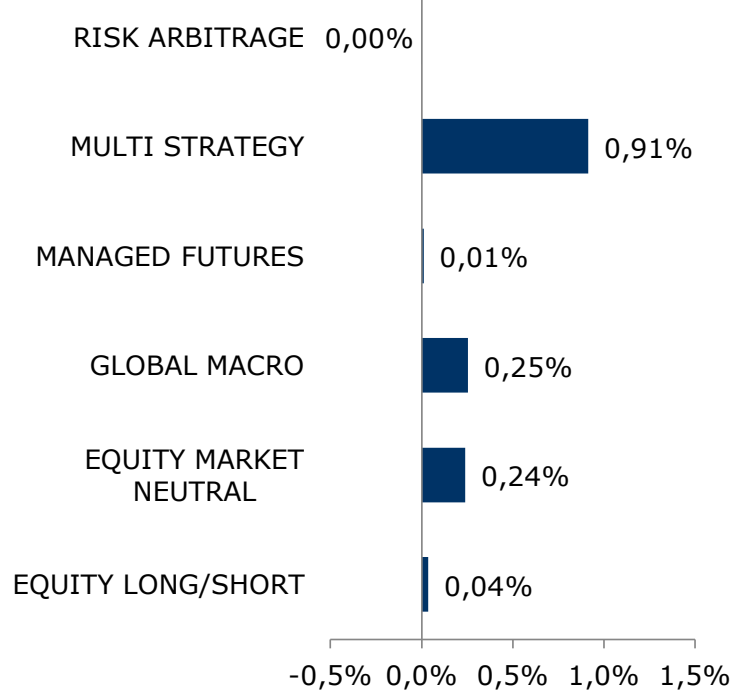
Strategiallokering (31-jan)



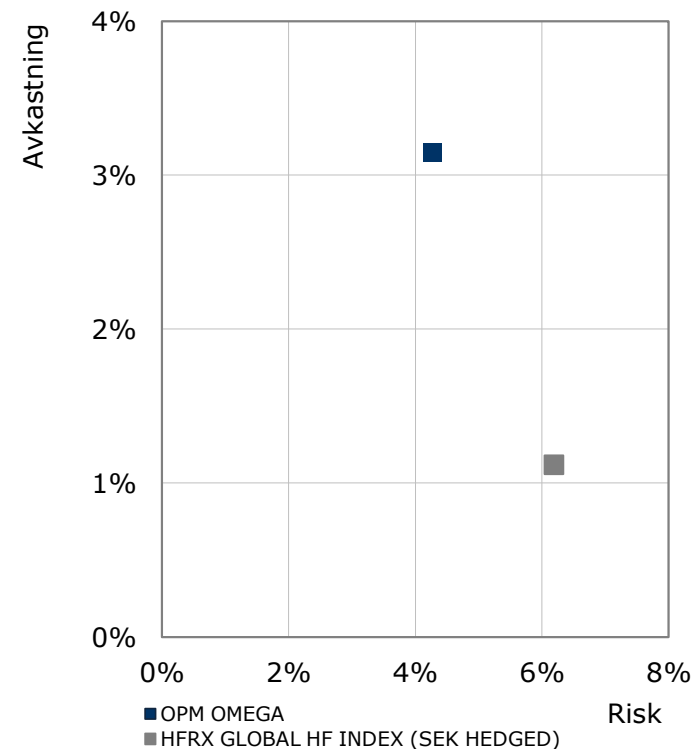
Avkastningsfördelning



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning



DISCLAIMER

OPM Omega (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Vega (tidigare OPM Nordic Hedge)

NAV-kurs: 125,4608
Avkastning januari: -1,07%

Fonden i korthet

OPM Vega är en fondandelsfond som investerar i en portfölj av nordiska hedgefonder. Fonden förvaltas i samråd med Wassum Investment Network. De ingående hedgefondernas innehav granskas kontinuerligt utifrån fastlagda etiska riktlinjer vilka tagits fram i samråd med specialistföretaget Ethix SRI Advisors AB vilka även utför den kontinuerliga granskningen. Mer information om Wassum och Ethix hittar Ni på www.wassum.se och www.ethix.se. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. OPM Vega har sedan start väsentligt slagit HFRX Global HF Index med lägre risk.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaldade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	-1,1%												-1,1%
2011	0,4%	0,1%	-0,4%	1,7%	-1,0%	-1,7%	0,5%	-0,9%	0,7%	0,6%	0,8%	0,1%	0,9%
2010	1,1%	0,7%	-0,4%	0,2%	1,3%	-0,2%	-0,1%	1,1%	-0,2%	0,3%	-1,5%	2,1%	4,3%
2009	0,6%	0,9%	1,4%	1,8%	1,3%	-0,5%	0,8%	0,7%	0,6%	-0,4%	0,8%	-1,6%	6,5%
2008	0,4%	2,0%	-0,5%	0,1%	0,1%	-1,6%	-1,9%	0,7%	-4,0%	-0,4%	-0,8%	0,3%	-5,5%
2007	0,1%	-0,2%	0,9%	1,1%	0,8%	0,6%	-0,8%	-1,9%	-0,2%	0,4%	-1,0%	0,4%	0,2%
2006	1,2%	0,7%	0,6%	0,6%	-0,7%	-0,3%	-0,2%	-0,1%	-0,2%	-0,4%	0,7%	1,6%	3,3%
2005	0,5%	-0,6%	0,4%	-1,4%	2,1%	2,7%	-0,7%	-1,3%	1,5%	0,3%	1,5%	2,0%	6,9%

Fondfakta

Placeringsinriktning	Globala Hedgefonder
Förvaltningsarvode	1,50%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Månadsvis
Inlösen	Månadsvis
Valuta	SEK
Fondstruktur	Svensk specialfond
Domicil	Sverige
Startdatum	30 april, 2003
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	10 000 SEK
Bloomberg-kod	OPMNOHE SS EQUITY
ISIN-kod	SE0001065285

Nyckeltal

Avkastning sedan start	33,8%
Avkastning (12 månader)	-0,6%
Standardavvikelse	3,6%
Standardavvikelse (12 månader)	3,4%
Down side risk	2,6%
Down side risk (12 månader)	1,5%
Value at risk 1% (månad)	2,4%
Beta v.s. MSCI World	0,08
Korrelation	0,36
Konsistens	40,0%
Andel positiva månader	63,8%
Sharpekvot	0,33
Sortinokvot	0,45
Treynorkvot	0,15

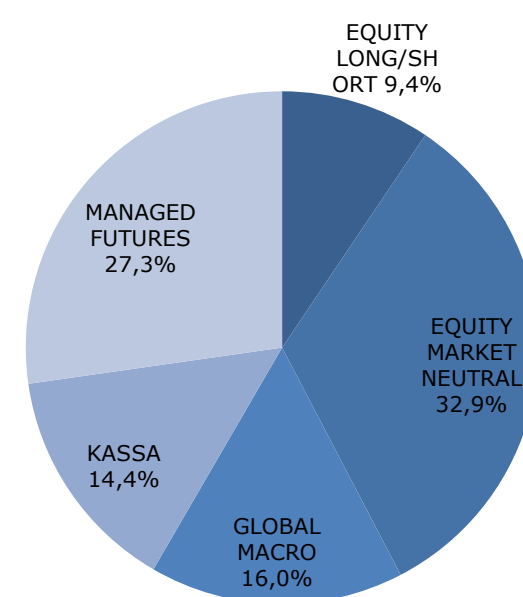
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	11
Avkastning (12 månader)	2,1%
Standardavvikelse (12 månader)	3,4%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,05
Avkastning (36 månader)	6,3%
Standardavvikelse (36 månader)	3,9%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,09

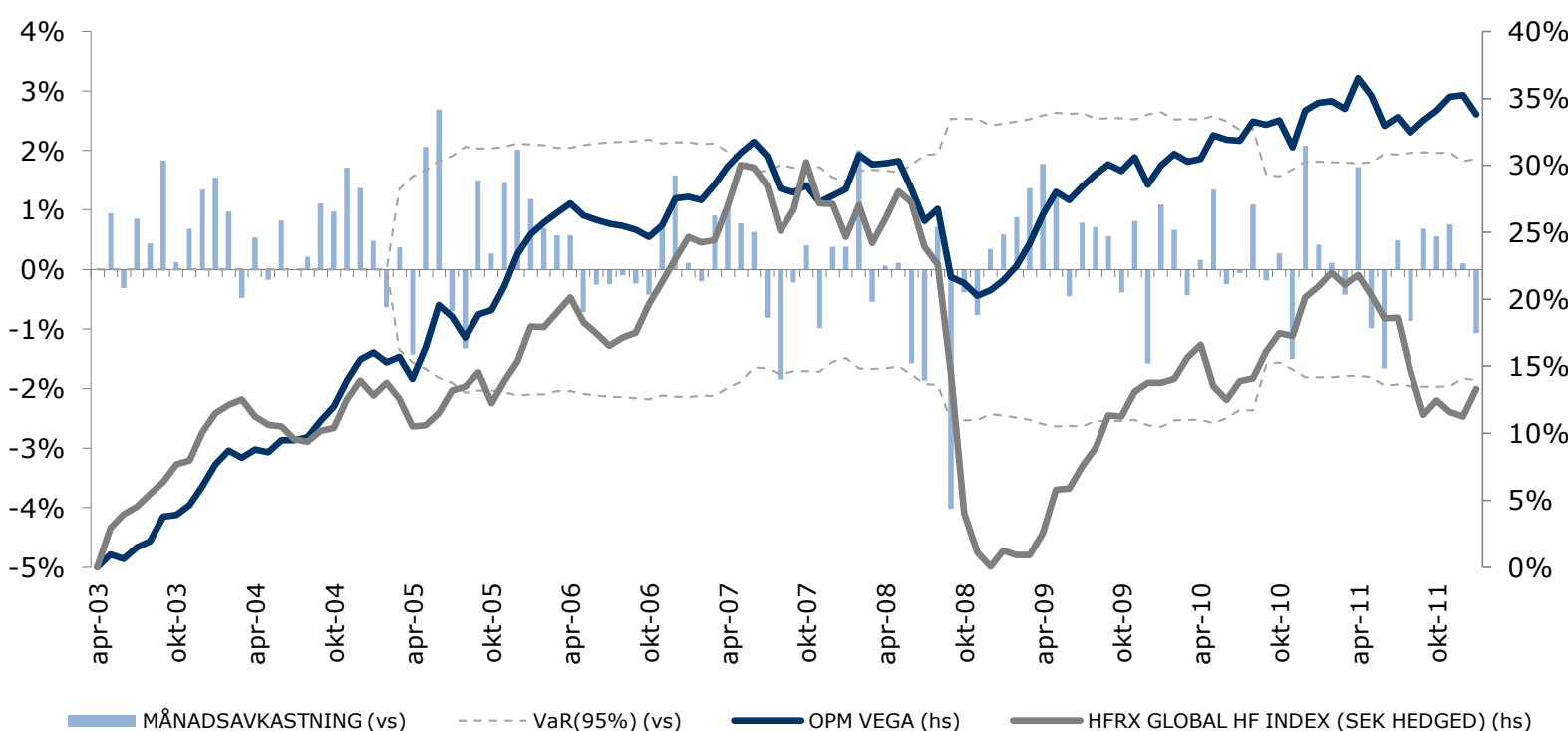
Exponering - Topp 5 (31-jan)

NEKTAR (SEK)	16,0%
IPM GLOBAL TAA	11,6%
AAM ABSOLUTE RETURN	11,4%
FUTURIS	9,4%
LYNX DYNAMIC	7,4%

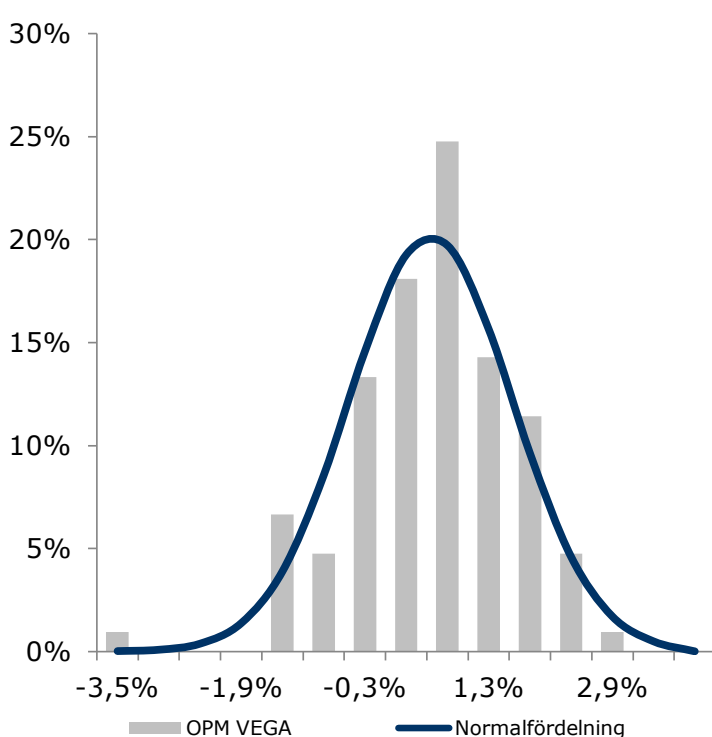
Strategiallokering (31-jan)



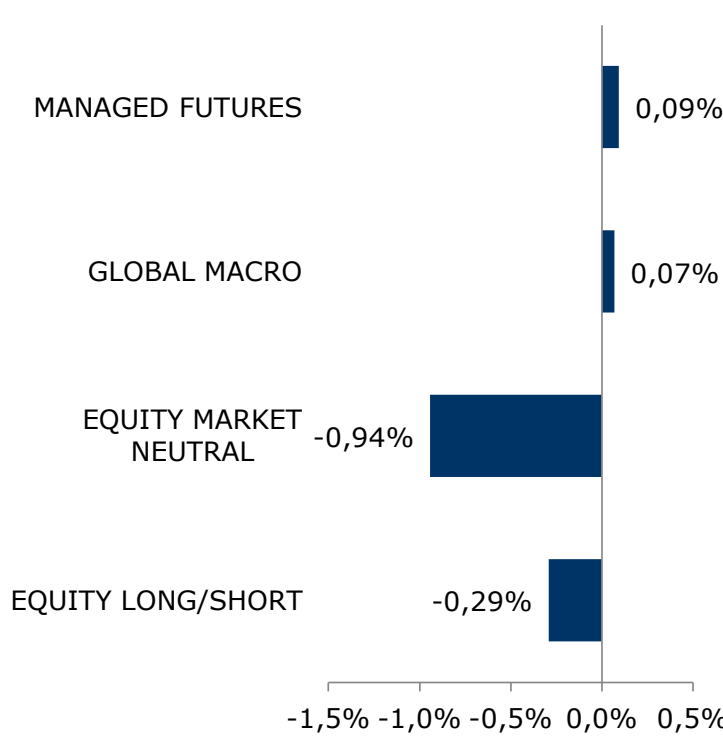
Månatliga avkastningar



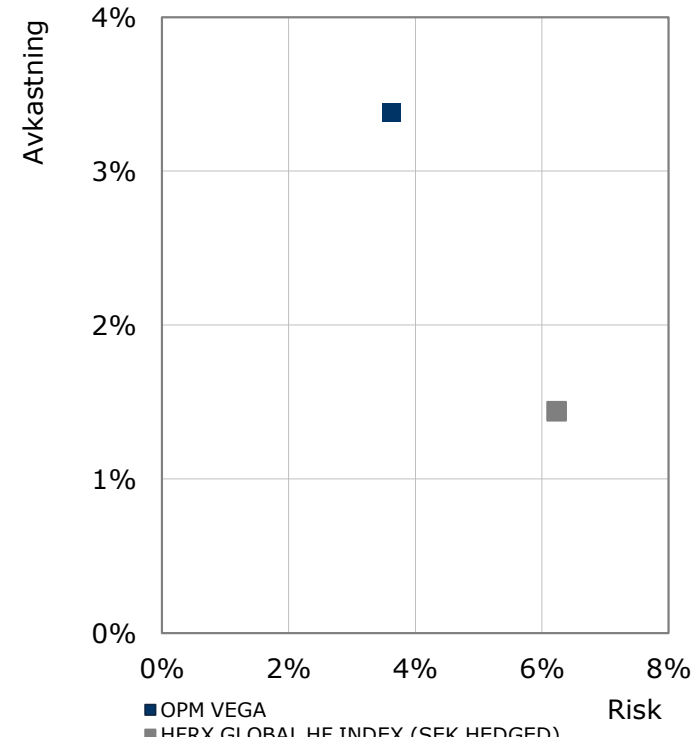
Avkastningsfördelning



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning



DISCLAIMER

OPM Vega (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Kappa R2

NAV-kurs: 91,82
Avkastning januari: 1,07%

Fonden i korthet

OPM Kappa är en fondandelsfond som investerar i en portfölj av internationella UCITS reglerade hedgefonder och erbjuder daglig likviditet. Fonden investerar i huvudsak med ledande europeiska och amerikanska hedgefondteam som utvecklade UCITS versioner av framgångsrika befintliga hedgefonder. UCITS fonder erbjuder ökad säkerhet i form av europeiskt regelverk, tydliga restriktioner avseende exponering och tydlig reglering avseende fondbolsstrukturen. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. Fonden är registrerad i Luxemburg och RBC Dexia hanterar teckningar men information erhålles av OPM i Stockholm.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaldade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar *

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	1,1%												1,1%
2011	-0,1%	0,5%	-1,0%	0,8%	-1,7%	-1,4%	-1,0%	-3,3%	0,0%	-0,6%	-0,6%	-0,1%	-8,2%
2010	0,2%	1,2%	2,3%	0,7%	-0,3%	-0,4%	0,0%	1,0%	1,0%	0,9%	-1,7%	0,7%	5,7%
2009	1,6%	0,3%	0,8%	1,0%	2,0%	0,4%	0,8%	0,6%	1,7%	0,0%	0,5%	0,6%	10,9%
2008	1,9%	2,5%	0,1%	0,6%	0,7%	1,5%	0,3%	0,2%	-2,2%	1,3%	2,3%	0,7%	10,4%

Gränsmarkerade fält är proformaresultat baserat på OPM Kappa R2 initiala allokering

Fondfakta

Placeringsinriktning	UCITS-Hedgefonder
Förvaltningsarvode	1,00%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Dagligen
Inlösen	Dagligen
Valuta	SEK
Fondstruktur	UCITS3
Domicil	Luxemburg
Startdatum	1 november, 2010
Administratör	RBC Dexia S.A.
Revisor	Deloitte
Minsta initiala investering	10 000 SEK
Bloomberg-kod	OPMKPR2 LX EQUITY
ISIN-kod	LU0539749456

Nyckeltal *

Avkastning sedan start	20,1%
Avkastning (12 månader)	-7,1%
Standardavvikelse	4,0%
Standardavvikelse (12 månader)	4,2%
Down side risk	3,3%
Down side risk (12 månader)	3,4%
Value at risk 1% (månad)	2,7%
Beta v.s. MSCI World	0,04
Korrelation	0,21
Konsistens	53,1%
Andel positiva månader	73,5%
Sharpekvot	0,72
Sortinokvot	0,90
Treynorkvot	0,76

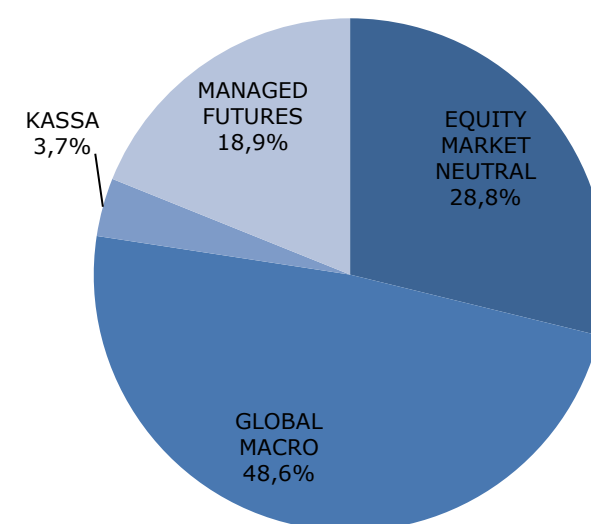
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	8
Avkastning (12 månader)	-3,1%
Standardavvikelse (12 månader)	3,4%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,05
Avkastning (36 månader)	6,3%
Standardavvikelse (36 månader)	3,9%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,09

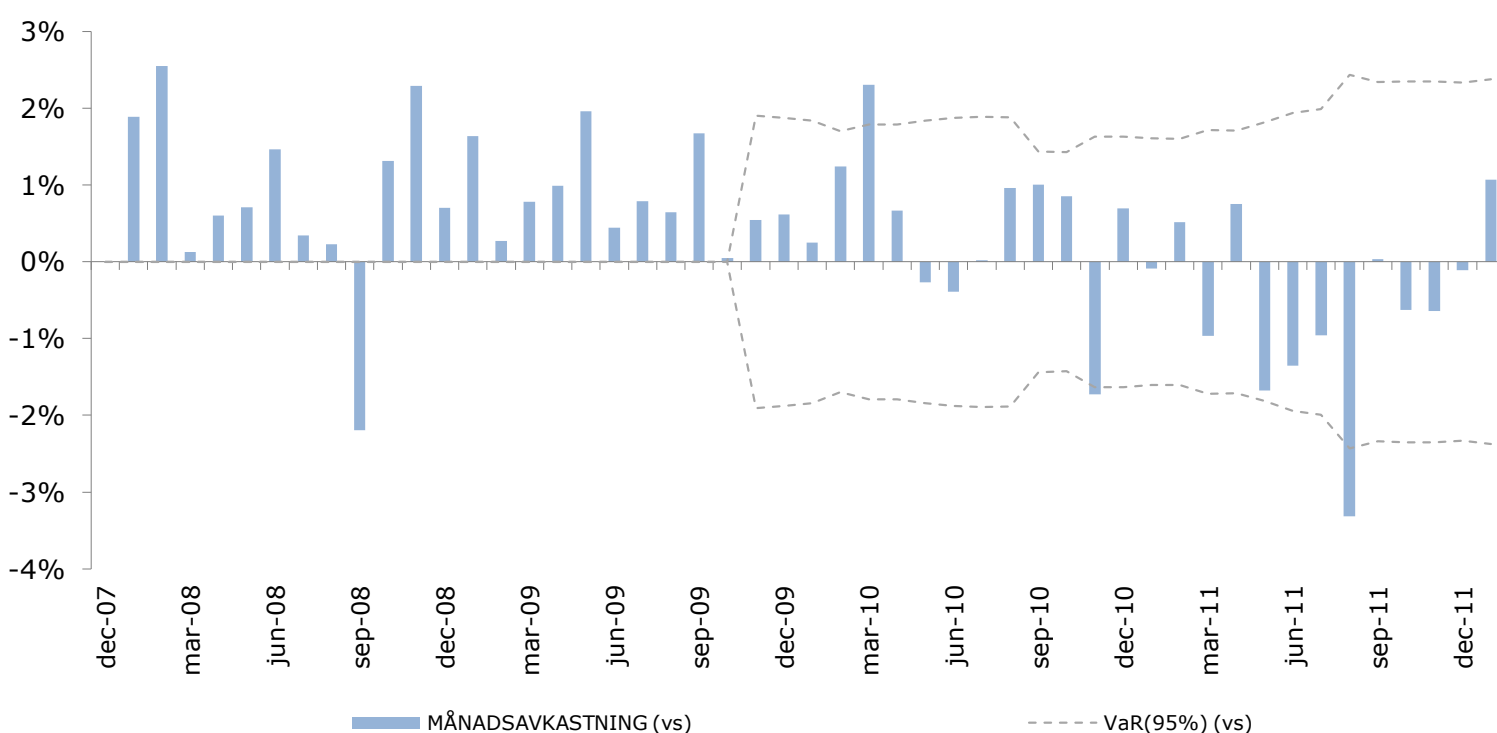
Exponering - Topp 5 (31-jan)

GAM STAR EMERGING MARKETS RATE	15,0%
GLG ALPHA SELECT UCITS3	14,8%
BLACKROCK EDEAR	14,1%
GLG ATLAS MACRO UCITS3	11,5%
DB PLATINUM SYSTEMATIC WINTON	11,5%

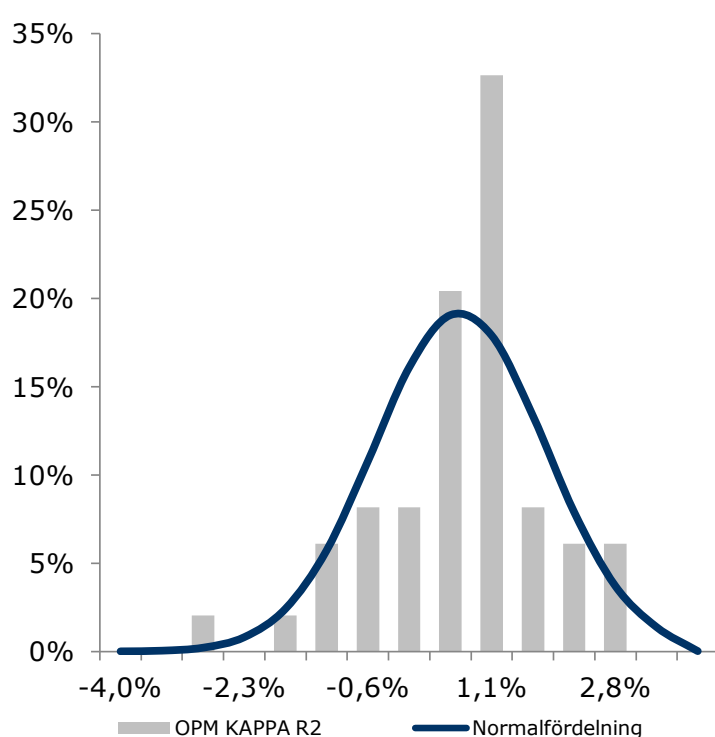
Strategiallokering (31-jan)



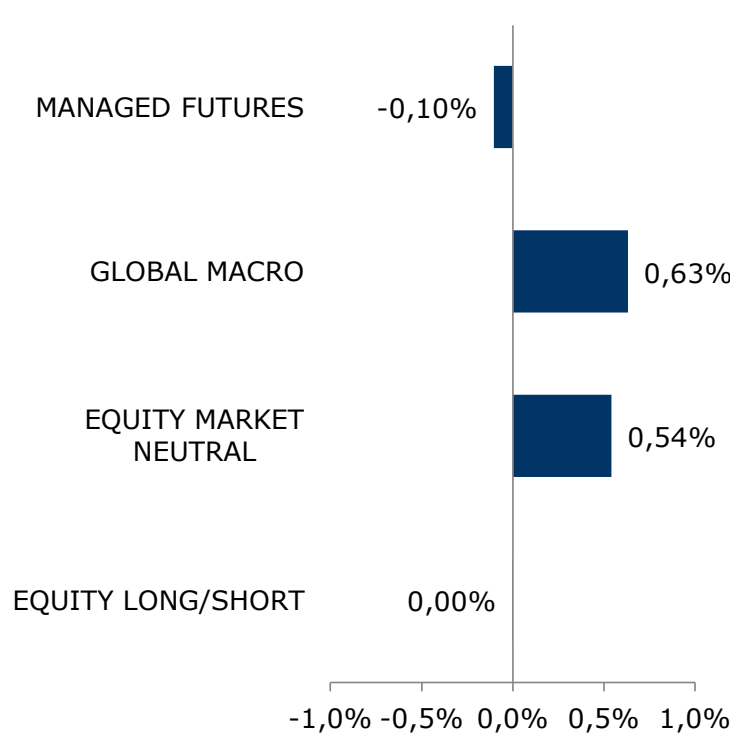
Månatliga avkastningar *



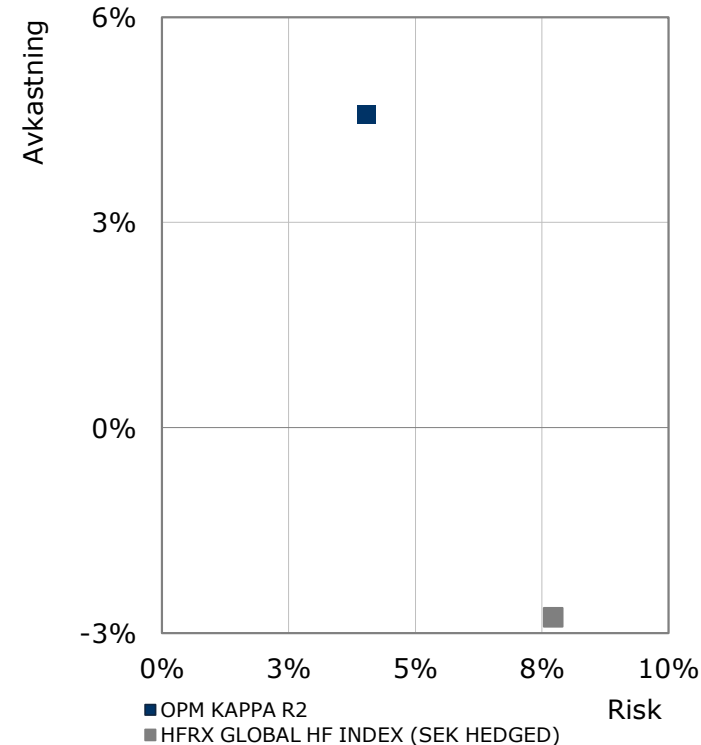
Avkastningsfördelning *



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning *



DISCLAIMER

* Inkluderar proformaresultat mellan januari 2008 och oktober 2010 baserat på fondens initiala allokering. OPM Kappa (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen häri kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM Kappa R3

NAV-kurs: 93,36
Avkastning januari: 1,02%

Fonden i korthet

OPM Kappa är en fondandelsfond som investerar i en portfölj av internationella UCITS reglerade hedgefonder och erbjuder daglig likviditet. Fonden investerar i huvudsak med ledande europeiska och amerikanska hedgefondteam som utvecklat UCITS versioner av framgångsrika befintliga hedgefonder. UCITS fonder erbjuder ökad säkerhet i form av europeiskt regelverk, tydliga restriktioner avseende exponering och tydlig reglering avseende fondbolsstrukturen. Fonden förvaltas efter en strukturerad process som utvecklats sedan 2003 som förenklat bygger på att identifiera de talangfullaste förvaltarna i de attraktivaste strategierna för att sedan kombinera dessa i effektiva portföljer. Fonden är registrerad i Luxemburg och RBC Dexia hanterar teckningar men information erhålles av OPM i Stockholm.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaldade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är idag en av Europas ledande aktörer inom analys och utvärdering av internationella hedgefonder. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar *

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	1,0%												1,0%
2011	-0,1%	0,5%	0,6%	0,6%	-1,7%	-1,4%	-1,0%	-3,4%	0,0%	-0,7%	-0,7%	-0,2%	-7,3%
2010	0,2%	1,2%	2,3%	0,6%	-0,3%	-0,4%	0,0%	0,9%	1,0%	0,8%	-1,8%	0,7%	5,2%
2009	1,6%	0,2%	0,7%	1,0%	1,9%	0,4%	0,8%	0,6%	1,6%	0,0%	0,5%	0,6%	10,4%
2008	1,8%	2,5%	0,1%	0,6%	0,7%	1,4%	0,3%	0,2%	-2,2%	1,3%	2,3%	0,7%	9,9%

Grämmerade fält är proformaresultat baserat på OPM Kappa R2 initiala allokering

Fondfakta

Placeringsinriktning	UCITS-Hedgefonder
Förvaltningsarvode	1,50%
Prestationsbaserat arvode	10%
High water mark	Ja
Kursnotering	Dagligen
Inlösen	Dagligen
Valuta	SEK
Fondstruktur	UCITS3
Domicil	Luxemburg
Startdatum	22 mars, 2011
Administratör	RBC Dexia S.A.
Revisor	Deloitte
Minsta initiala investering	10 000 SEK
Bloomberg-kod	OPMKPK3 LX EQUITY
ISIN-kod	LU0564243342

Nyckeltal *

Avkastning sedan start	19,5%
Avkastning (12 månader)	-6,2%
Standardavvikelse	4,0%
Standardavvikelse (12 månader)	4,3%
Down side risk	3,4%
Down side risk (12 månader)	3,7%
Value at risk 1% (månad)	2,7%
Beta v.s. MSCI World	0,04
Korrelation	0,21
Konsistens	53,1%
Andel positiva månader	71,4%
Sharpekvot	0,71
Sortinokvot	0,82
Treynorkvot	0,75

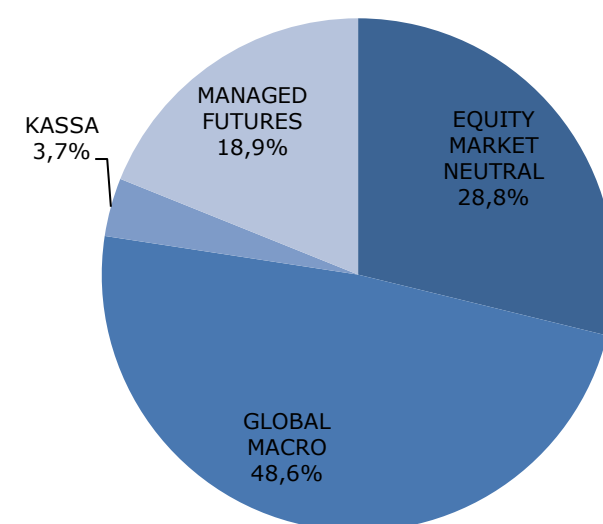
Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj

Antal innehav	8
Avkastning (12 månader)	-3,1%
Standardavvikelse (12 månader)	3,4%
Beta v.s. MSCI World (12 månader)	0,05
Avkastning (36 månader)	6,3%
Standardavvikelse (36 månader)	3,9%
Beta v.s. MSCI World (36 månader)	0,09

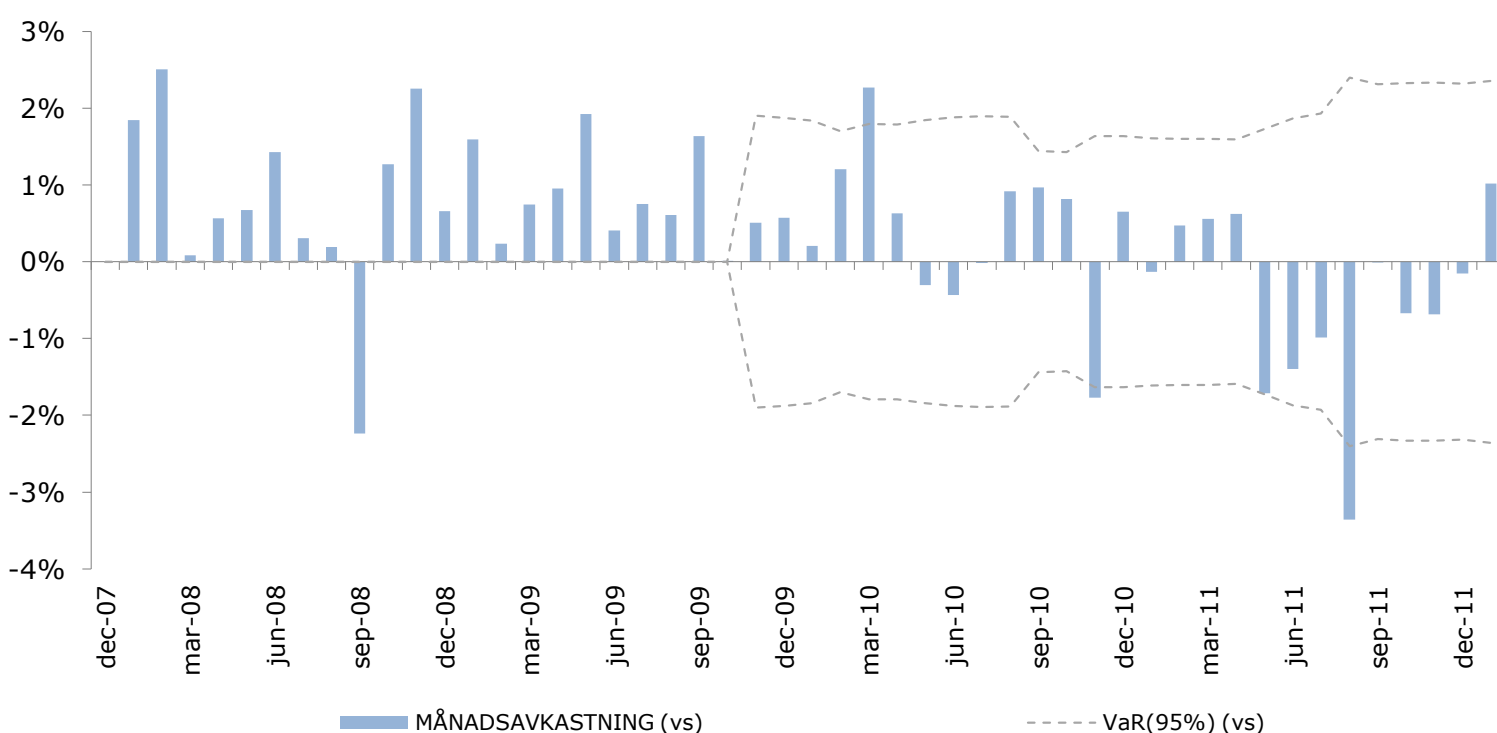
Exponering - Topp 5 (31-jan)

GAM STAR EMERGING MARKETS RATE	15,0%
GLG ALPHA SELECT UCITS3	14,8%
BLACKROCK EDEAR	14,1%
GLG ATLAS MACRO UCITS3	11,5%
DB PLATINUM SYSTEMATIC WINTON	11,5%

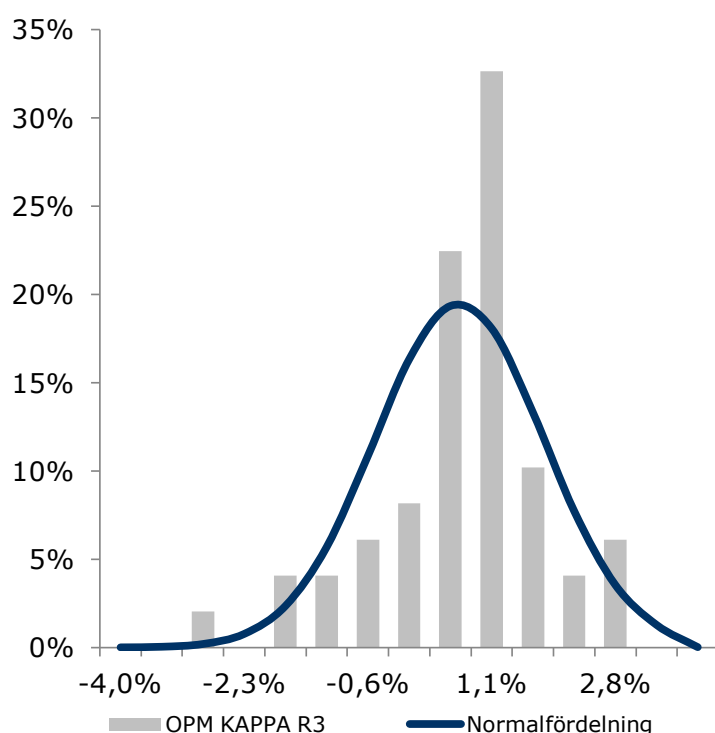
Strategiallokering (31-jan)



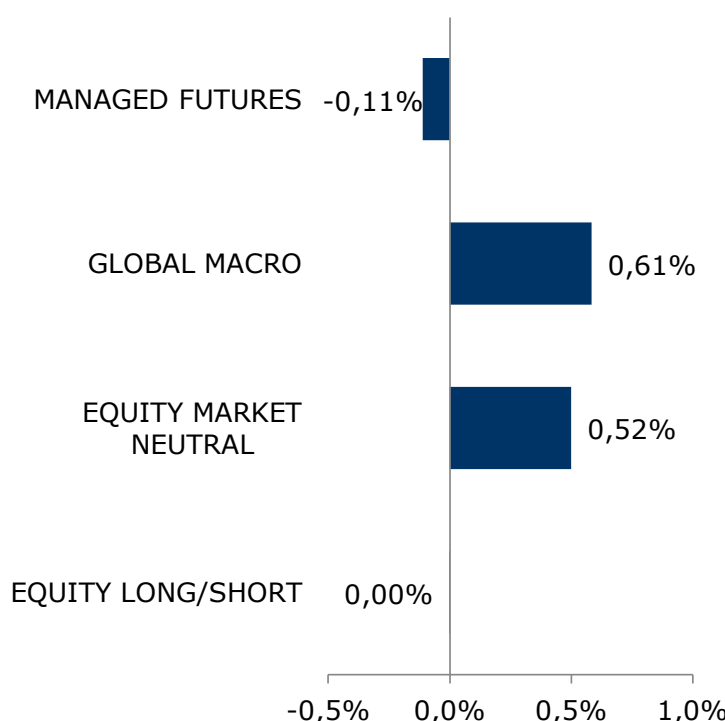
Månatliga avkastningar *



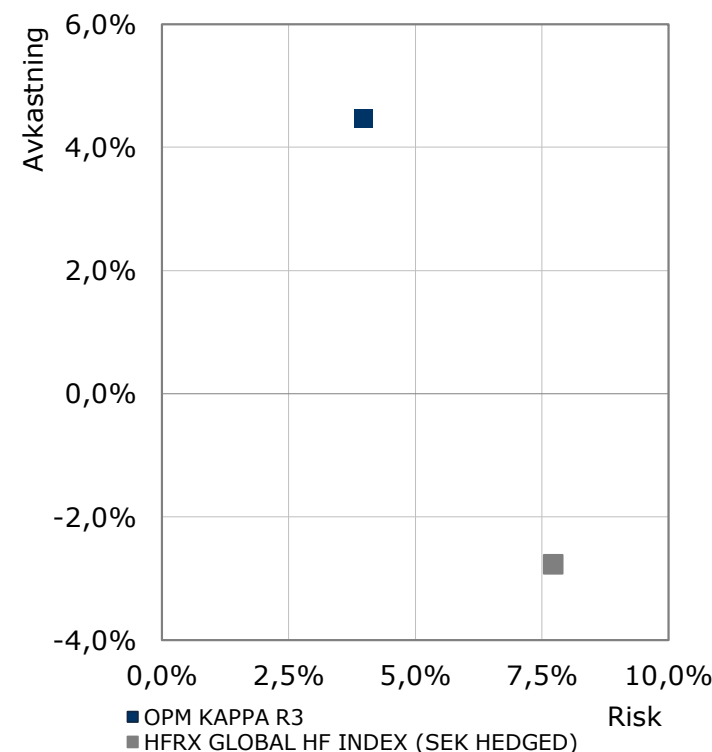
Avkastningsfördelning *



Resultatbidrag per strategi



Risk/ Avkastning *



DISCLAIMER

* Inkluderar proformaresultat mellan januari 2008 och oktober 2010 baserat på fondens initiala allokering. Perioden oktober 2010 till fondens baseras på realiserade resultat i OPM Kappa R2. OPM Kappa (Fonden) är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sålunda är Fonden inte en så kallad UCITS-fond. Informationen här kompletteras av den information som finns i informationsbroschyren och fondbestämmelserna för Fonden. Dessa kan erhållas från Optimized Portfolio Management Stockholm AB. Andelarna i Fonden har inte registrerats och kommer inte att registreras utanför Sverige. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Optimized Portfolio Management Stockholm AB har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i Fonden inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Alla beslut om investering i Fonden bör baseras på informationen i informationsbroschyren och faktabladet. En investering i Fonden bör betraktas som en långsiktig investering. Tvist rörande information om Fonden eller Fonden skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

OPM LISTED PRIVATE EQUITY

NAV-kurs: 114,044
Avkastning januari: 4,74%

Fonden i korthet

OPM Listed Private Equity investerar med god riskspridning i internationella noterade Private Equity bolag. Private Equity har länge varit förbehållet de stora pensionsfonderna som har kunnat hantera mångåriga inlåsnings i stängda fondstrukturer. Fokus för OPM ligger istället på de ca 250 börsnoterade Private Equity bolagen vilket erbjuder väsentligt bättre investeringsvillkor och likartad långsiktig avkastning. Genom att investera i noterade Private Equity bolag kan OPM därför erbjuda god likviditet och låga minsta investeringskrav. Den investeringsprocess som utvecklats bygger förenklat på att identifiera duktiga team med lågt värderade balansräkningar. Förvaltningen är mycket aktiv där fonden historiskt ofta valt att helt avstå några av de största namnen som bedömts som mindre attraktiva. Fonden har med denna investeringsansats sedan start väsentlig slagit alla relevanta jämförelseindex.

OPM är ett oberoende svenskt fondbolag som erbjuder systematiskt förvaltade fonder inom alternativa tillgångsslag. Nyckeln för fondbolagets strategi är att leverera kompletterande investeringar till institutionella portföljer bestående av i huvudsak aktier och obligationer. OPM är reglerat av Finansinspektionen och delägt av Carnegie. Mer information hittar Ni på www.optimized.se.

Månatliga avkastningar

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2012	4,7%												4,7%
2011	-1,4%	1,9%	1,5%	2,5%	-0,1%	-0,4%	-1,6%	-8,3%	-4,4%	3,2%	-2,0%	0,4%	-8,6%
2010	6,6%	-3,5%	8,9%	3,6%	-4,1%	0,0%	-2,2%	0,9%	-0,5%	7,3%	2,4%	1,5%	22,0%
2009										-3,5%	-1,3%	2,9%	-2,1%

Fondfakta

Placeringsinriktning	Noterade PE-bolag
Förvaltningsarvode	1,50%
Prestationsbaserat arvode	10%
Tröskelränta	6%
Kursnotering	Dagligen
Inlösen	Dagligen
Valuta	SEK
Fondstruktur	UCITS
Domicil	Sverige
Startdatum	9 Oktober, 2009
Administratör	Wahlstedt Sageryd
Revisor	PwC
Minsta initiala investering	50 000 SEK
Bloomberg-kod	OPMLPEA SS Equity
ISIN-kod	SE0003039874

Nyckeltal

Avkastning (/år)	5,9%
Standardavvikelse	13,1%
Down side risk	7,8%
Value at risk 1% (månad)	8,8%
Beta v.s. benchmark	0,93
Korrelation	0,70
Aktiv risk (TE)	9,4%
Informationskvot (IR)	0,07
Jensens alpha	1,0%
Konsistens	42,9%
Andel positiva månader	50,0%
Sharpekvot	0,39
Sortinokvot	0,65
Treynorkvot	0,05

Exponering - Topp 5 (31-jan)

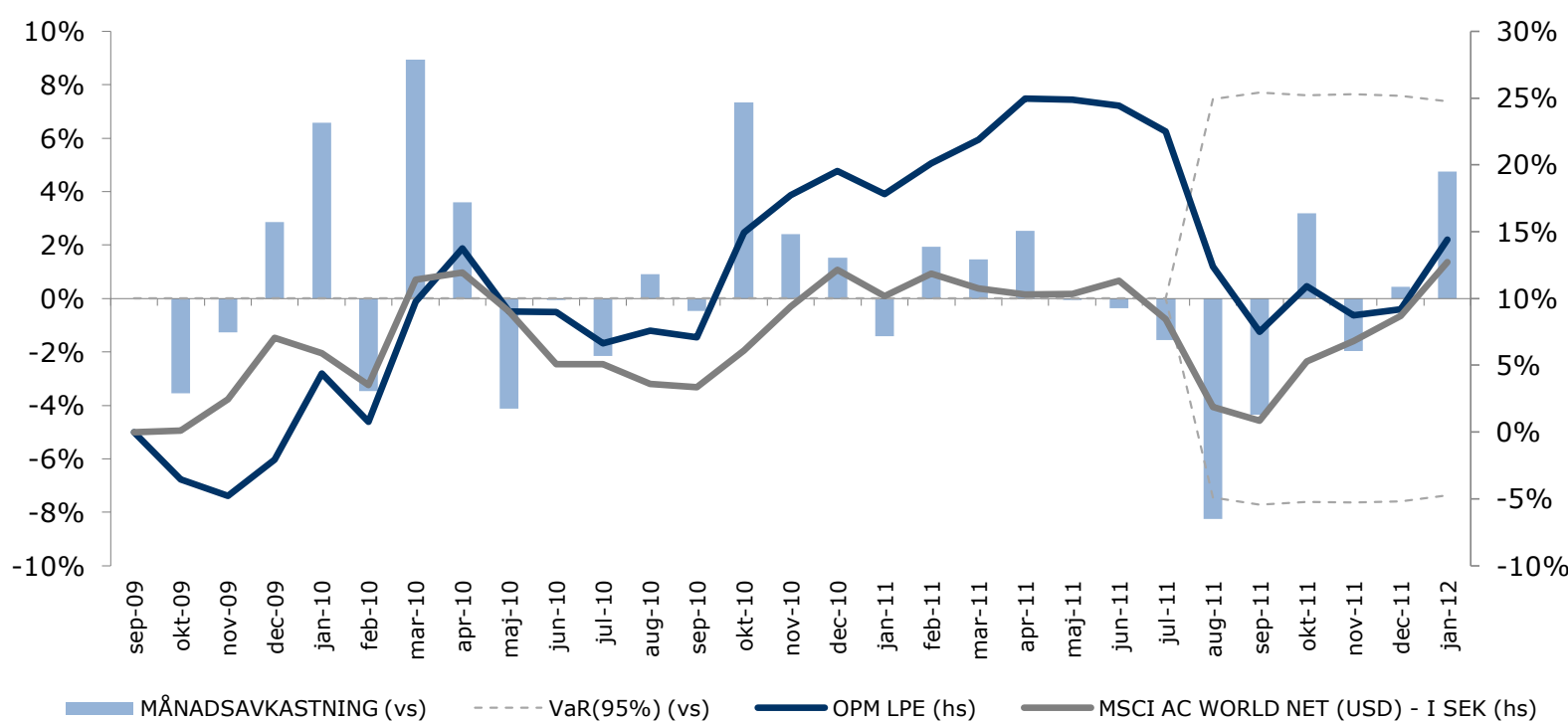
Aktier

SVG CAPITAL PLC	5,1%
ONEX CORPORATION	5,0%
KKR & CO GUERNSEY L P	4,7%
ALTAMIR AMBOISE	4,7%
JZ CAPITAL PARTNERS LTD	4,5%

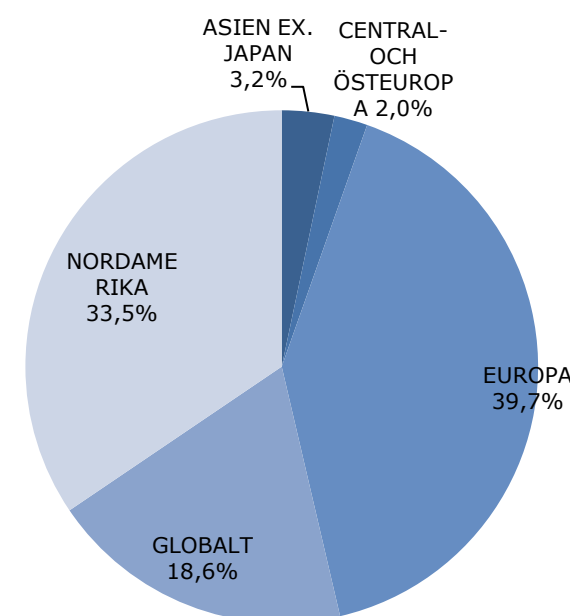
Valutor

USD	34,6%
GBP	30,0%
EUR	13,1%
SEK	8,3%
CAD	5,3%

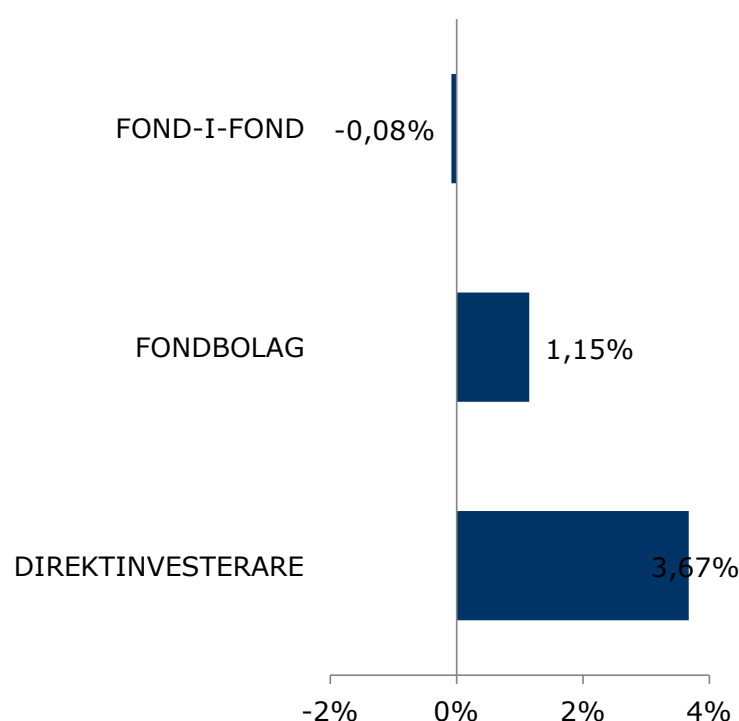
Månatlig och kumulativ avkastning



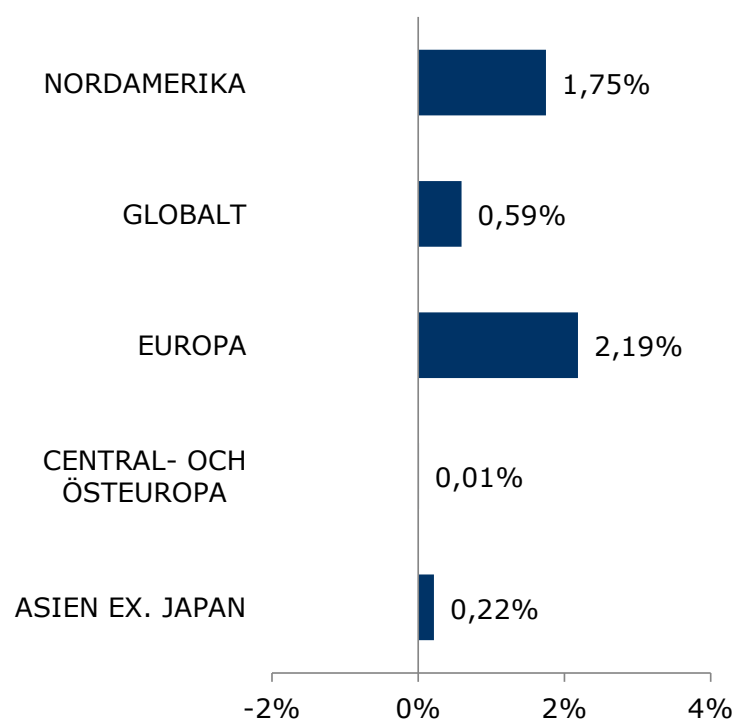
Regionexponering (31-jan)



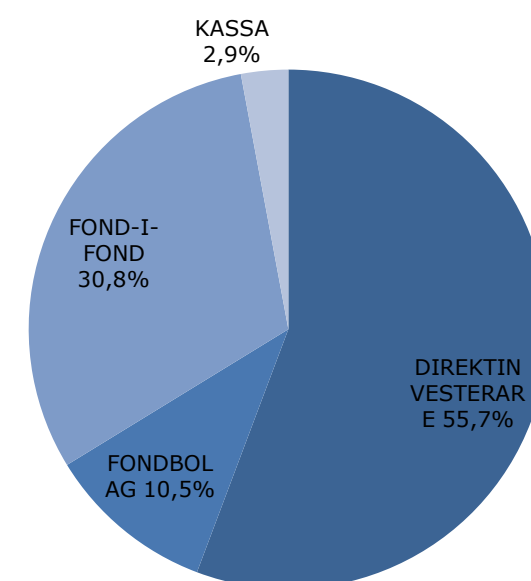
Resultatbidrag per strategi (mtd)



Resultatbidrag per region (mtd)



Strategiallokering (31-jan)



DISCLAIMER

OPM Listed Private Equity (OPM LPE) förvaltas av Optimized Portfolio Management Stockholm AB och är en så kallad värdepappersfond, reglerad av Finansinspektionen (lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF)), en UCITS fond. Det legala namnet på fonden är OPM Listed Private Equity. Optimized Portfolio Management Stockholm AB garanterar inte i andra länder än i Sverige, att köpta andelar i OPM LPE överensstämmer med tillbörlig lag. Eventuella tvister eller fordringar förknippade med OPM LPE skall avgöras enligt svensk lag, av svensk domstol. Informationen i detta prospekt är inte en köprekommendation från fondbolaget att investera i OPM LPE. Alla investerare bör göra en egen bedömning av OPM LPE, samt överväga de risker som är förknippade med en sådan investering. Det finns inga garantier för att en investering i OPM LPE kommer innebära positiv avkastning trots att övriga finansmarknaden har en uppåtgående trend. Det finns inga garantier för att en investering i OPM LPE inte kan leda till en förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Underliggande tillgångar i OPM LPE kan både stiga och sjunka i värde. Investerare skall vara medvetna om att det finns en möjlighet att förlora upp till 100 % av investerat kapital. Investerare rekommenderas att läsa den fullständiga legala dokumentationen innan eventuellt investeringsbeslut.