

**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](http://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%

Gränsmarkerade 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

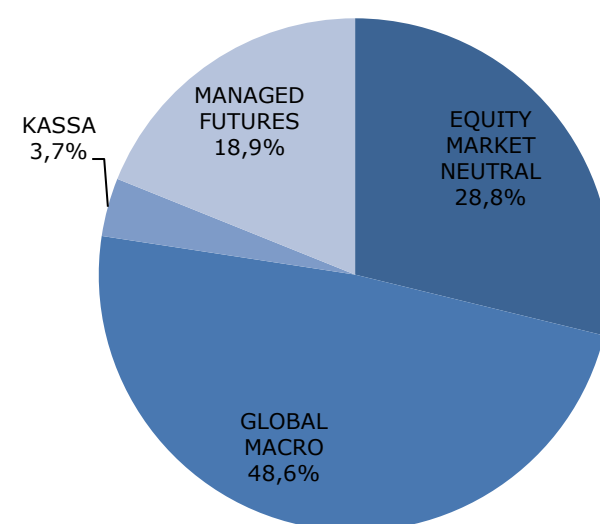
**Nyckeltal - Nuvarande hedgefondportfölj**

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

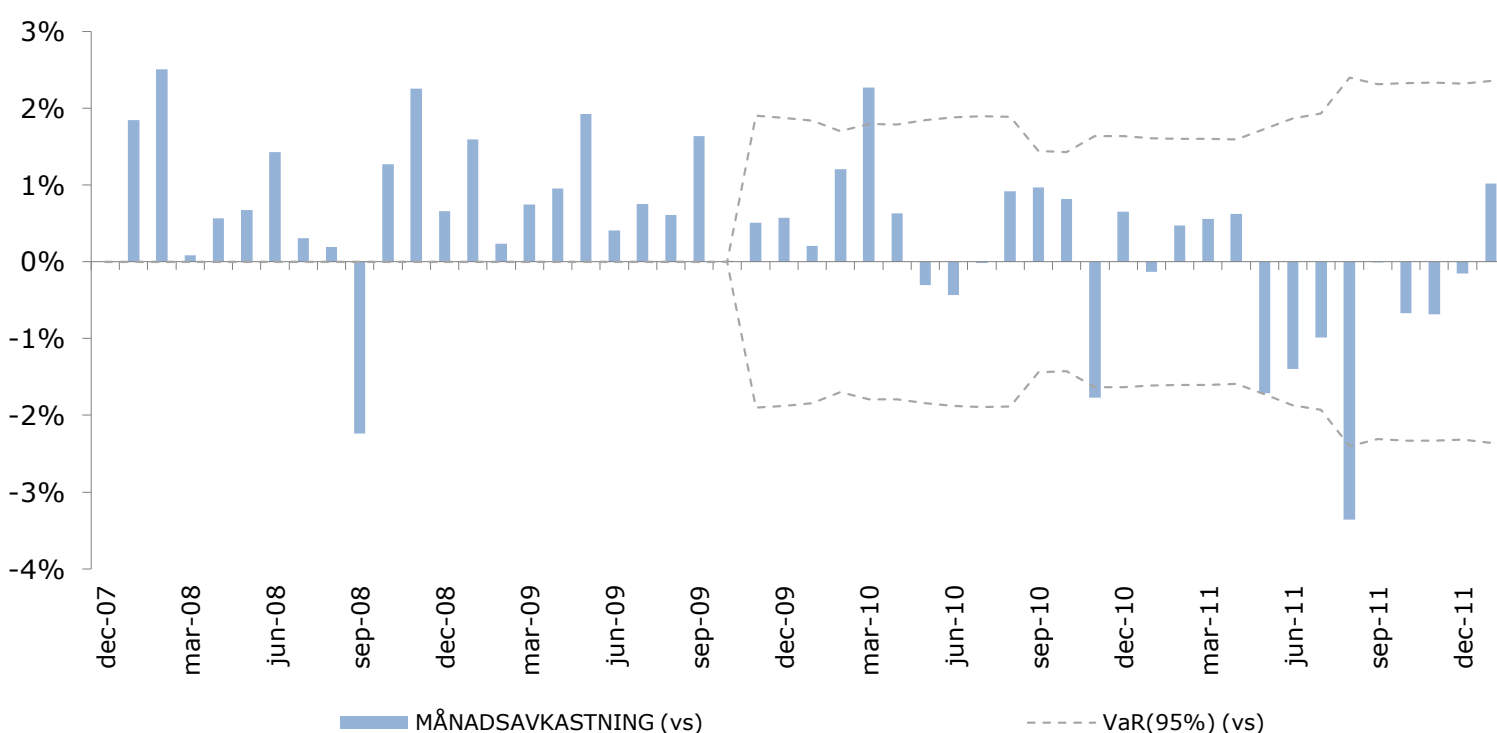
**Exponering - Topp 5 (31-jan)**

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%

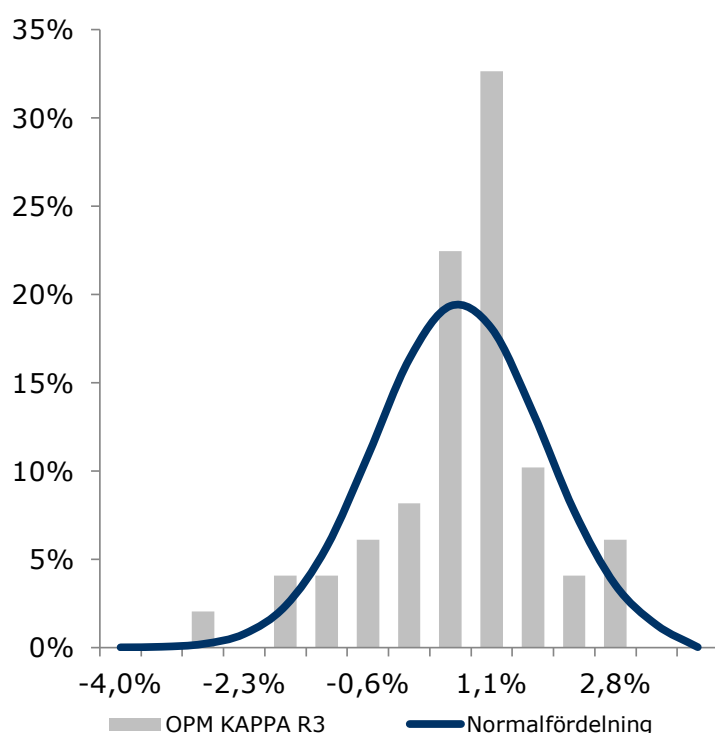
**Strategiallokering (31-jan)**



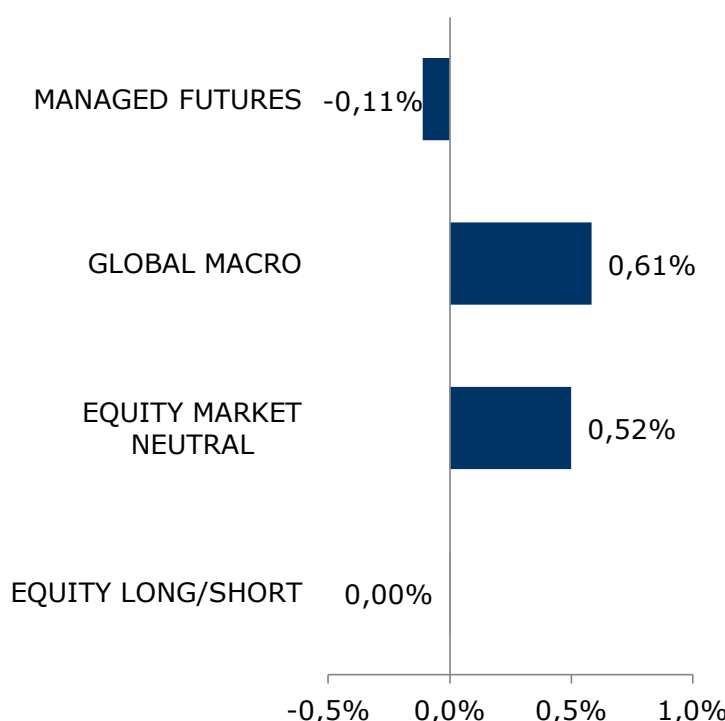
**Månatliga avkastningar \***



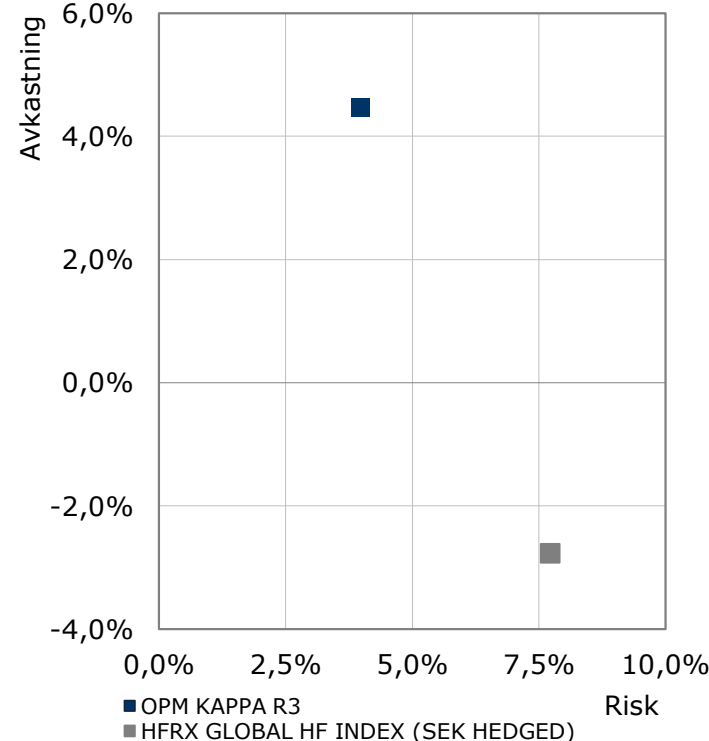
**Avkastningsfördelning \***



**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.