

OPM Listed Private Equity A

NAV Klass A: 390,2919

NAV Klass B: 103,4412

Månadskommentar

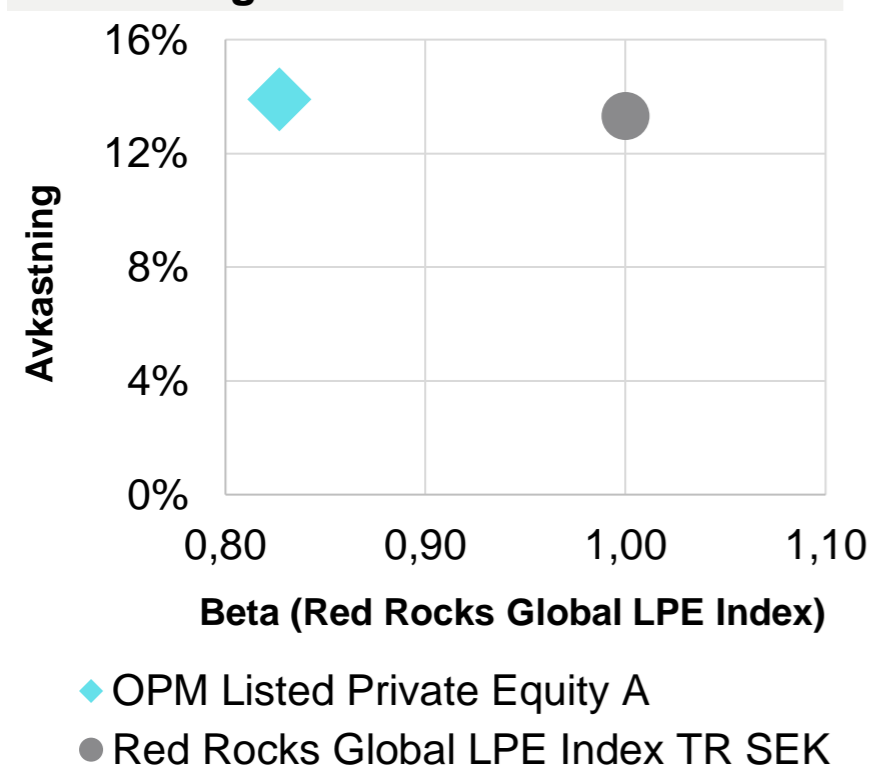
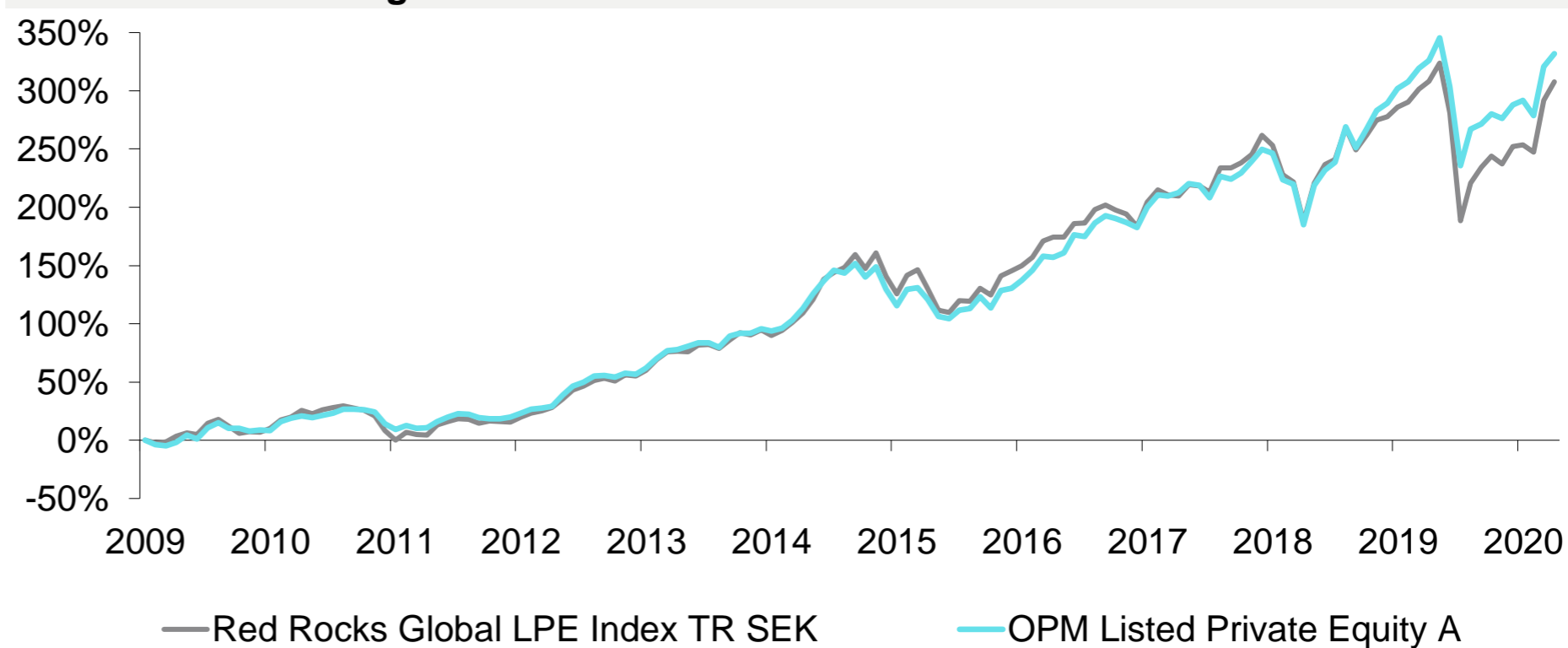
I december avkastade OPM Listed Private Equity +2,7% och har helåret 2020 gått upp +1,4 %. Avkastningen för året är 1,5 procentenheter högre än jämförelseindexet Red Rocks Global LPE Index TR SEK (-0,1%), 12,1 procentenheter högre än LPX Buyout TR SEK (-10,7%) och överstiger även avkastningen för liknande jämförbara fonder i fondens Morningstar-kategori. Trots den blygsamma uppgången blev det ett av fondens bästa år relativt liknande fonder och indexen för Listad Private Equity som alla var negativa 2020. Även alla aktieindex på våra större marknader, utom USA, slutade året på minus i SEK. I lokal valuta var fonden upp 10% under 2020.

Bäst utveckling under december hade höstens två nyförvärv IAC/InterActiveCorp (+26,7%) och Chrysalis Investments (+20,4%), följt av Jafco (+11,4%). Högst avkastning under 2020 hade Softbank (+58,6%), Brookfield Renewable (+57,0%), HBM Healthcare (+35,8%), IAC/InterActiveCorp (+37,5%) och Chrysalis Investments (+28,7%). Fondens innehav med fokus på teknik/digitalisering, infrastruktur och life science hade bäst utveckling 2020. Under året investerade fonden i fyra nya innehav (Wendel, Syncona, IAC/InterActiveCorp och Chrysalis Investments) som gett en snittavkastning på 21,2%. Fondens 10 största innehav levererade 11,9% i snittavkastning under 2020. De 10 innehav som vi har lägst allokering till, där flera är på väg ut ur portföljen, avkastade i snitt -6,3%. Vi ser positivt på förutsättningarna för Private Equity att leverera en god värdeutveckling framåt. Förhoppningsvis kommer de stora rabatterna för aktiekurserna jämfört med underliggande värden minska när marknadsläget normaliseras.

OPM Listed Private Equity har sedan starten i oktober 2009 genererat 13,9% i årsavkastning och därmed mer än fyrdubblat värdet (4,3x). Det är högre avkastning än alla fonder i vår Morningstar-kategori, samtidigt som risken och avgiften är lägre. Fonden har avkastat 38,1% på tre år, 102,7% på sex år och 331,7 sedan start i oktober 2009. Vi tackar för ert fortsatta förtroende och ser fram emot ett framgångsrikt 2021.

Månatliga avkastningar*

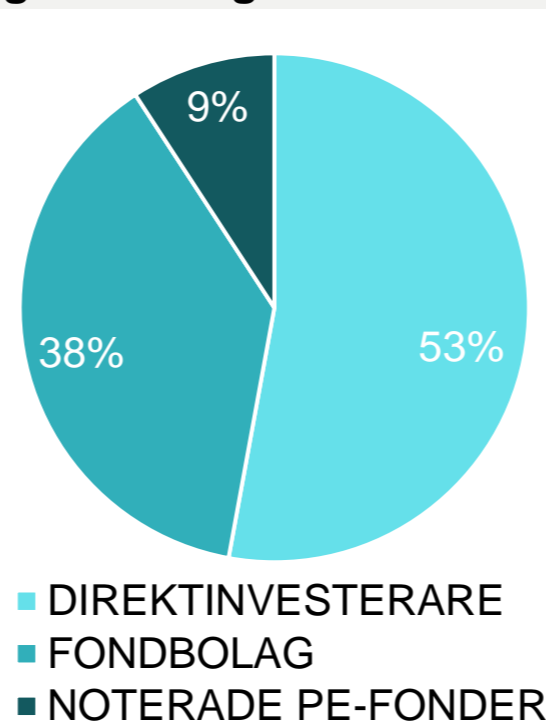
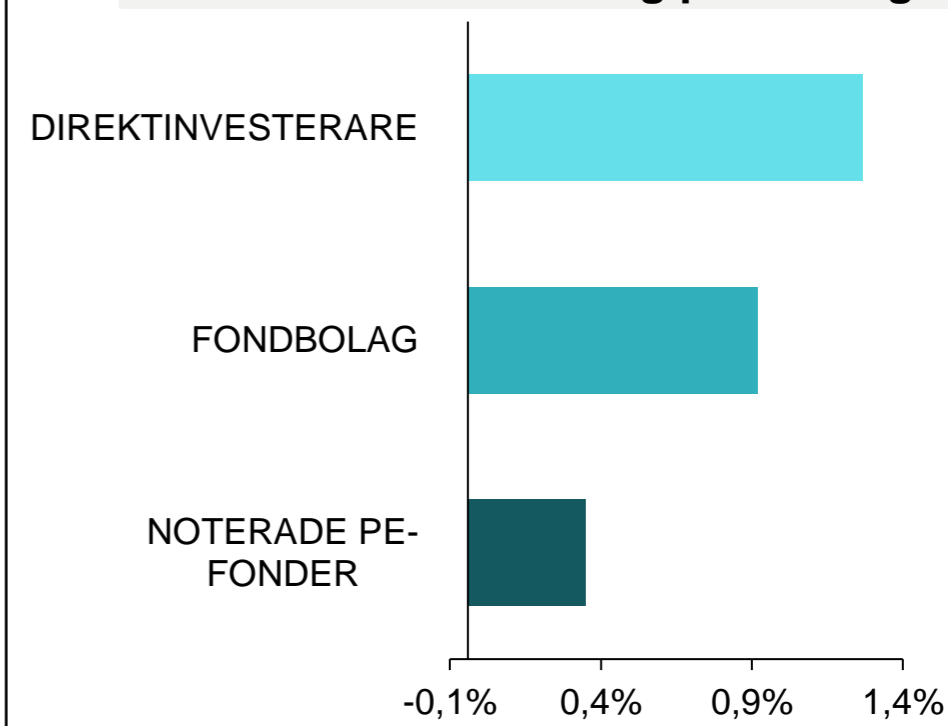
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Totalt
2020	4,61%	-9,41%	-16,83%	9,37%	1,24%	2,27%	-0,99%	3,12%	0,93%	-3,31%	11,06%	2,65%	1,38%
2019	11,84%	4,08%	1,94%	9,00%	-4,82%	4,60%	4,34%	1,62%	3,16%	1,54%	2,79%	1,57%	49,32%
2018	2,49%	-0,48%	-3,37%	6,05%	-0,78%	1,57%	3,13%	3,04%	-1,01%	-6,58%	-1,25%	-10,76%	-8,77%
2017	1,59%	5,79%	-0,52%	4,34%	2,14%	-0,88%	-1,05%	-1,60%	6,20%	3,58%	-0,44%	1,02%	21,67%
2016	-6,45%	-0,92%	3,49%	0,57%	4,86%	-4,44%	7,17%	0,86%	2,78%	3,77%	4,86%	-0,39%	16,42%
2015	5,97%	4,82%	3,89%	-0,90%	3,31%	-4,63%	3,74%	-7,81%	-6,09%	6,49%	0,69%	-4,51%	3,61%
2014	1,72%	1,41%	0,03%	-2,09%	5,44%	1,27%	0,08%	2,00%	-0,99%	1,17%	3,54%	4,86%	19,77%
2013	7,58%	5,33%	2,46%	3,61%	0,29%	-1,05%	2,06%	-0,54%	3,40%	5,11%	3,97%	0,58%	37,73%
2012	4,74%	3,21%	2,36%	-0,07%	-2,59%	-0,65%	0,09%	1,02%	2,73%	2,87%	0,82%	1,12%	16,57%
2011	-1,41%	1,95%	1,51%	2,77%	-0,06%	-0,37%	-1,56%	-8,25%	-4,35%	3,18%	-1,97%	0,44%	-8,37%
2010	6,86%	-3,47%	9,43%	3,95%	-4,13%	-0,05%	-2,16%	0,90%	-0,46%	7,33%	2,42%	1,64%	23,45%

Avkastning och risk sedan start*

Kumulativ avkastning sedan start*

Exponering - Topp 5

Aktier	Andel
BLACKSTONE	7,1%
KKR	6,6%
APOLLO	6,3%
HBM HEALTHCARE	6,1%
HG CAPITAL	5,2%

Valutor

USD	34,5%
GBP	29,6%
EUR	12,4%
CAD	12,0%
CHF	6,1%

Strategiallokering

Månadens resultatbidrag per strategi

Viktig information

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde eller kan komma att bli värdelösa. Detta skall inte uppfattas som en uppmaning eller rekommendation att utföra eller disponera över någon typ av investering eller att ingå eller utföra några andra transaktioner. Faktablad, informationsbroschyr samt information om jämförelseindex finns på www.opm.se. *Avkastning justerad för tidigare, nu borttagen resultatbaserad avgift. Beräkningen av avkastning tar inte hänsyn till inflation. Relativa mått (korrelation, beta, TE, active share) uppmätta mot jämförelseindexet Red Rocks Global Listed Private Equity Index TR i SEK. Indexet är utdelande.

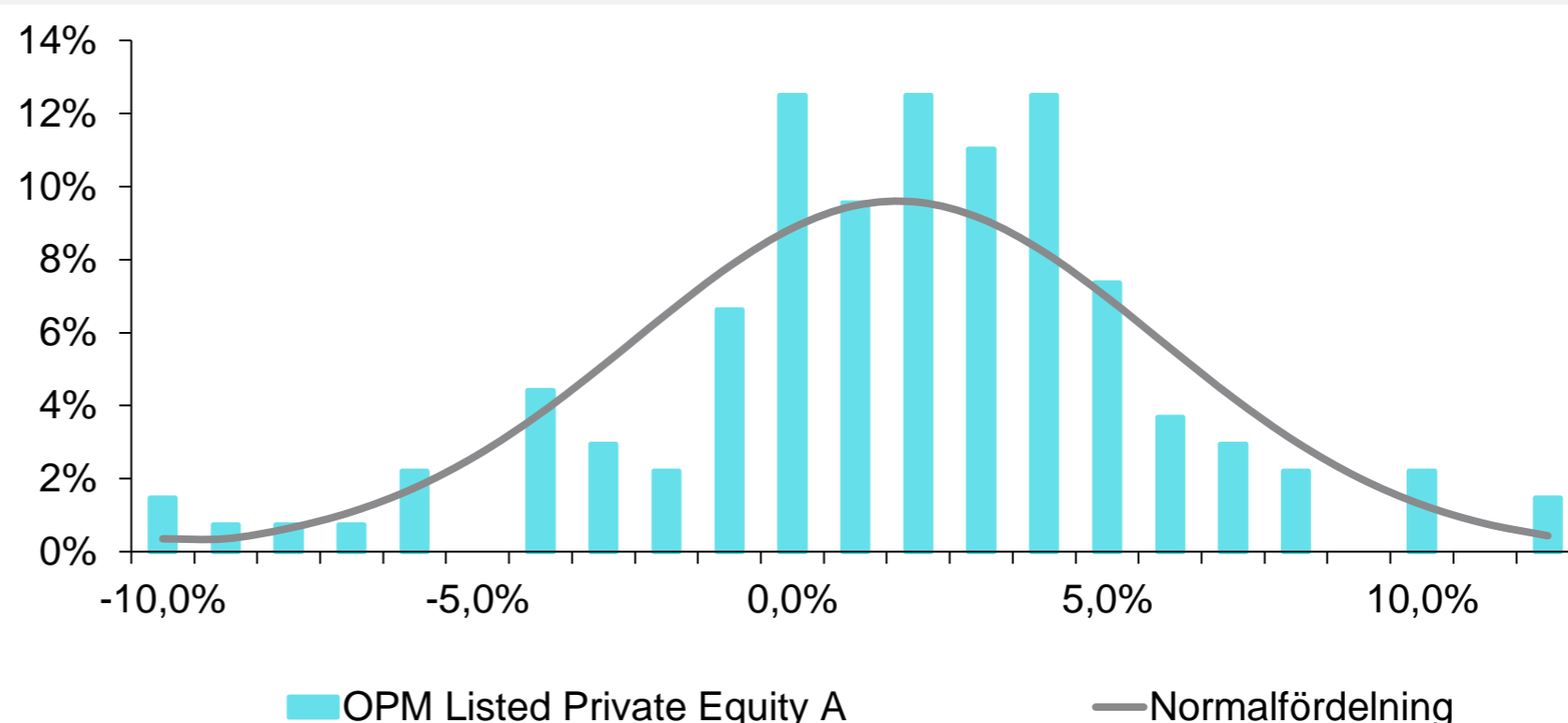
OPM Listed Private Equity A

NAV Klass A: 390,2919

NAV Klass B: 103,4412

Nyckeltal*

Avkastning sedan start	331,7%
Genomsnittlig årsavkastning	13,9%
Avkastning (24m)	51,4%
Standardavvikelse	14,4%
Standardavvikelse (24m)	21,4%
Beta	0,83
Beta (24m)	0,81
Tracking error	5,5%
Tracking error (24m)	6,7%
Sharpekvot	0,95
Andel positiva månader	64,7%
Active Share	68,2%

Avkastningsfördelning (månatlig)*

Om fonden

OPM Listed Private Equity är en aktiefond som investerar globalt med börsnoterad Private Equity, en tillgångsklass som historiskt endast varit tillgänglig för större institutioner, och då med lång inlåsning och omfattande administration. Genom att investera i noterade bolag kan istället god likviditet och låga minsta investeringar erbjudas. Fonden förvaltas efter en tydlig process som kombinerar traditionell private equity-analys och fundamental aktievärdering. Förvaltningen leds av Tom Berggren som har ett unikt nätverk i industrin efter mer än 10 år som VD på Svenska Riskkapitalföreningen.

Fonden befinner sig på nivå 6 på CECRs 7-gradiga skala. Det innebär att fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som används.

Om OPM

OPM har sedan 2003 erbjudit ett fokuserat och nischat fondutbud med inriktning på fonder som kompletterar och effektiviserar långsiktiga portföljer. OPMs fonder ägs av CAAM Fund Services som står under Finansinspektionens tillsyn, använder PWC för revision och KPMG för oberoende granskning. CAAM Fund Services AB ägs av Carneo AB – Nordens största oberoende kapitalförvaltningsgrupp.

Ansvarsfulla investeringar

Socialt ansvar innebär respekt för människorna i vår omvärld och omtanke om framtida generationer. OPM bedömer att det finns ett generellt positivt samband mellan målet om god riskjusterad avkastning för fonderna och god etik och ansvarstagande hos de företag som fonderna direkt eller indirekt investerar i. OPM arbetar i enlighet med det globala initiativet för investerare PRI – Principles for Responsible Investments, och har även åtagit sig detta formellt genom att signera ett åtagande att följa principerna. OPM genomför även tillsammans med ISS löpande en systematisk granskning av alla fondens innehav.

Fondfakta

Inriktning	Noterade PE-bolag
Förvaltningsarvode Kl. A	1,30%
Administrationsarvode Kl. A	0,20%
Prestationsbaserat arvode	N/A
Kursnotering	Dagligen
Inlösen	Dagligen
Valuta	SEK
Fondstruktur	UCITS
Domicil	Sverige
Fondens startdatum	9 Oktober, 2009
Administratör	ISEC Services
Revisor	PwC
Minsta initiala investering Kl. A	10 000 SEK
Bloomberg-kod Kl. A	OPMLPEA SS Equity
ISIN-kod Kl. A	SE0003039874
PPM-nummer Kl. A	341362

Hur investerar jag i Fonden?

Teckingsnedlar och blanketter för tilläggsinvesteringar finns tillgängliga på bolagets hemsida under www.opm.se/investera. På respektive fonds teckningsanmälan finner ni information om hur och när fonden handlas. Bifoga teckningsanmälan, kundkännedom-formulär samt kopia på legitimation. Företag skickar även kopia på registreringsbevis. Sätt in det tecknade beloppet på fondens kontonummer (Betalningsinstruktioner finns på teckningsanmälan). Om du har en investeringsrådgivare så ta kontakt med honom/henne för hjälp med teckning. Fonden går att teckna via ett antal banker, pensions och fondplattformar.

Kontakt

Tom Berggren - Ansvarig Förvaltare:
tom.berggren@opm.se
 +46 708 600 500

Elias Cicek - Kundensvarig
elias.cicek@carneoam.com
 +46 767 681 080


Viktig information

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde eller kan komma att bli värdelösa. Detta skall inte uppfattas som en uppmaning eller rekommendation att utföra eller disponera över någon typ av investering eller att ingå eller utföra några andra transaktioner. Faktablad, informationsbroschyr samt information om jämförelseindex finns på www.opm.se. *Avkastning justerad för tidigare, nu borttagen resultatbaserad avgift. Beräkningen av avkastning tar inte hänsyn till inflation. Relativa mått (korrelation, beta, TE, active share) uppmätta mot jämförelseindexet Red Rocks Global Listed Private Equity Index TR i SEK. Indexet är utdelande.