



Förändring i Brummer Multi-Strategy

Brummer Multi-Strategy (BMS) löser in sina andelar i fonden Observatory. Fonden startade 2004 och fondandelsvärdet har under de senaste månaderna legat på, eller nära sin högsta avkastning någonsin. Dock bedöms fonden inte ha förutsättningar för tillräckligt god riskjusterad avkastning framöver enligt BMS portföljförvaltares kriterier.

– All respekt till Observatory och dess förvaltare Shazad Ghaffar med sina +30 år i branschen. Han har presterat starkt under lång tid, med verklig marknadsneutralitet och utan snedsteg. Det finns få förvaltare inom lång/kort kreditstrategier som lyckats så väl med att generera alfa över tid och att hålla hög likviditet. Dessvärre har den årliga absolutavkastningen de senaste tre åren varit för låg och den framtida riskjusterade avkastningen bedöms inte bli konkurrenskraftig, kommenterar Mikael Spångberg, ansvarig portföljförvaltare för BMS och fortsätter:

– Beslutet är odramatiskt. Vi har haft konstruktiv dialog med Shazad Ghaffar kring risktagande, portföljen och dess framtida förutsättningar och nu landat i att lösa in våra andelar. Alla förvaltningsbeslut syftar till att förbättra BMS:s förutsättningar för att skapa en stark riskjusterad avkastning, säger Mikael Spångberg.

Observatory är en tradinginriktad hedgefond med fokus på företagskrediter och har varit en del av BMS sedan januari 2010. Direktinvesteringar i Observatory har bara varit möjliga för professionella investerare. Observatorys avkastning sedan start är 299%*. Genomsnittlig årlig avkastning är 8,5%, men de senaste tre åren 3,0%. Genomsnittlig sharpe-kvot de senaste tre åren är 0,24.

BMS ämnar att lösa in sina andelar i Observatory vid två tillfällen den 30 juni 2021 samt 31 juli 2021. Andelsägare i BMS-fonderna behöver inte vidta några åtgärder. Observatorys andelsägare kontaktas direkt av fondbolaget Observatory Capital Management LLP.

Efter inlösen i Observatory är BMS investerad i åtta fonder: AlphaCrest, Arete, Black-and-White, Florin Court, Frost, Lynx, Lynx Constellation och Manticore.

I ständig strävan att skapa mervärde genom god riskjusterad avkastning över tid arbetar BMS-teamet opportunistiskt i sökandet efter kompletterande och diversifierande absolutavkastande strategier. I höst planeras exempelvis lansering av två sektorspecifika lång/kort-aktiestrategier med stringenta och marknadsneutrala mandat.

KONTAKTINFORMATION

Investerarfrågor: +46 8 566 214 80 eller info@brummer.se

Pressfrågor: Johanna Hoffstedt +46 73 987 43 11 eller johanna.hoffstedt@brummer.se

*Siffror per 31 maj 2021. Observatory startade den 30 juni 2004.

Brummer & Partners är en ledande europeisk hedgefondförvaltare som samlar förvaltare med olika förvaltningsstrategier i en företagsgrupp. Tillsammans förvaltar vi mer än 100 miljarder kronor på uppdrag av privatpersoner, företag och institutionella investerare. Brummer & Partners har kontor i sju länder och huvudkontor i Stockholm. Gruppen har cirka 300 anställda. Vår affärsidé är att erbjuda väldiversifierad förvaltning med målet att åstadkomma konkurrenskraftig riskjusterad absolut avkastning, oberoende av utvecklingen på kapitalmarknaden.

Brummer Multi-Strategy är en multistrategifond med exponering mot singelstrategifonder som förvaltas av Brummer & Partners-gruppen. Dessa hedgefonder förvaltas av olika förvaltningsteam som arbetar oberoende av varandra, med olika inriktning och har låg inbördes korrelation. Gemensamt för singelstrategifonderna är att de alla långsiktigt strävar efter att skapa avkastning oberoende av marknadsutvecklingen. Målet för Brummer Multi-Strategy är att över tid leverera en konkurrenskraftig riskjusterad avkastning med låg korrelation mot traditionella tillgångslag som aktier och obligationer.

www.brummer.se