

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

September 2017

International Asset Management Limited (IAM), som är förvaltare av IAM Nordic Multi Strategy Fund, är en oberoende AIF-förvaltare etablerad i England med säte i London och är sedan bolaget grundades, 6 mars 1989, specialiserad enbart på hedgefondanalys och aktiv förvaltning av hedgefondportföljer.

IAM Nordic Multi Strategy Fund är en svensk specialfond vars medel placeras i hedgefonder som har en koppling till de nordiska länderna. Dessa fonder kan ha en placeringsriktning inriktad på marknader utanför Norden. Fondens mål är att över tiden uppnå en god och stabil absolut avkastning med låg korrelation mot de nordiska ränte- och aktiemarknaderna. För att uppnå denna målsättning investeras fondens medel i en diversifierad portfölj av hedgefonder. Fonden är en svensk specialfond vilket innebär att den har friare placeringsregler i jämförelse med traditionella värdepappersfonder.

Startdatum	2 maj 2017
Antal fonder	10
Valutaklasser	SEK
Legal status	Svensk specialfond
Auktorisation	Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsynen över fonden utövas av Finansinspektionen
Förvaltare	International Asset Management Ltd
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Fondadministration	SEB Fund Services S.A.
Senaste NAV	SEK 991.77
Förvaltningsarvode	0.80% (A)
Likviditet	Månatlig
Teckning	15 bankdagar
Inlösen	20 bankdagar
Minsta investering	1 000 000 SEK
Tilläggsinvestering	100 000 SEK
Etisk screening	GES
ISIN	SE0009779598
Bloomberg	IAMNMSA SS
Hemsida	www.iamnordic.se
Nästa teckning	Innan 9 nov 15:00
Nästa inlösen	Innan 3 nov 15:00

Månadskommentar

Under september månad utvecklades IAM Nordic Multi Strategy Fund positivt och steg med +1,18 %.

HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) steg med +0,46 % och NHX Composite (nordiska hedgefonder) steg med +0,64 % när 94 % av ingående fonder har rapporterat.

Under månaden utvecklades tre av våra fyra huvudstrategier positivt och endast CTA (trendföljande) gav ett negativt resultat. Åtta av våra tio fonder gav ett positivt bidrag varav en av våra long/short equity fonder utmärkte sig med en uppgång på drygt 10 %.

Vi har under månaden börjat minska vårt innehav inom CTA strategin med cirka 1/3. Bakgrunden till denna nedragning är bland annat en ny IAM-studie om hur förvaltare inom den strategin troligtvis kommer att påverkas av den fortsatta avvecklingen av sina stora räntepositioner från FED, ECB och Riksbanken under de närmaste åren.

Vi kommer succesivt att minska vår investering inom CTA och omallokera bland annat till vår nya investering i en norsk fond vilket sker 1 november.

Slutligen vill vi påminna om vår lunchpresentation med Sector Healthcare 24 oktober 12:00

	Avkastning Sep 2017 (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Avkastning 2017 (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	1.18	-0.83	-0.83	-
NHX Composite Index SEK	0.64 ¹	-0.20	1.91 ⁴	3.80 ²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	0.46	2.56	5.70 ⁴	5.87 ³

¹94% av underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV; ²sedan Jan 2005; ³sedan Jan 1990; ⁴sedan Jan 2017.

Bidragsanalys per strategi

	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) ¹	Bidrag sedan fondstart (%) ¹
Long/Short Equity	35.9	4	1.10	0.00
Global Macro	34.6	3	0.23	-0.10
Equity Market Neutral	23.7	2	0.11	0.19
CTA	5.4	1	-0.25	-0.40

¹Arvode (ca 7 bp) samt transaktionskostnader (ca 4 bp) finns ej med i bidragsberäkning ovan.

Historisk månadsutveckling sedan start

	Jan (%)	Feb (%)	Mar (%)	Apr (%)	Maj (%)	Jun (%)	Jul (%)	Aug (%)	Sep (%)	Okt (%)	Nov (%)	Dec (%)	2017 (%)
2017	-	-	-	-	-0.36	-0.65	-0.68	-0.31	1.18	-	-	-	-0.83

International Asset Management Limited (IAM) – Riskinformation

Informationen i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav och detta material utgör inte investeringsrådgivning eller en investeringsrekommendation. En investerare som överväger att investera i fonden bör först noggrant läsa fondens faktablad och informationsbroschyr. Faktablad, informationsbroschyr, fondbestämmelser, fondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns kostnadsfritt på svenska på vår hemsida. 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. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. IAM använder data från följande källor: Bloomberg, EurekaHedge, Hedge Fund Research Inc, Morningstar, IAM och relevant administrator. IAM och dess närstående företag och befattningshavare, styrelseledamöter, anställda och uppdragstagare tar inte ansvar för någon skada som är ett resultat av informationen som tillhandahålls i detta dokument, inkluderat framtidsriktad information, och fransäger sig allt ansvar (inklusive för försummelse) för förluster eller skada som är ett resultat av användning av detta material eller innehållet eller som i övrigt uppstår till följd av detta.

London

Tel: +44 (0) 20 7734 8488
Email: info@iam.uk.com
11a Regent Street
London, SW1Y 4LR

Stockholm

Tel: +46 (0) 8 586 334 70
Email: hmalmqvist@iam.uk.com
Strandvägen 7A, 4tr
S-114 56 Stockholm