

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Augusti 2018

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 placeringsinriktning 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	8
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 1,008.40
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 10 okt 15:00
Nästa inlösen	Innan 3 okt 15:00

Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund utvecklades negativt med -0.86% under augusti månad. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) utvecklades positivt med 0,67% och NHX Composite (nordiska hedgefonder) steg med 0,49% under samma period när 86% av de ingående nordiska fonderna har rapporterat.

Under augusti månad uppvisade sju av våra åtta hedgefonder ett resultat inom plus/minus 0,1 % vilket är en anmärkningsvärd låg volatilitet. Tyvärr hade vår åttonde fond, verksam inom Global Macro strategin, en mycket svag månad och tappade drygt fem procent. En större exponering mot den turkiska liran var en starkt bidragande orsak till den fondens kraftiga nedgång. Detta ledde till en negativ avkastning under månaden för vår fond.

Vi har i början av september investerat i vår första danska fond och kommer framöver att succesivt öka vår vikt i denna. Vidare har många nya hedgefonder startats under året och vi har påbörjat vårt analysarbete på dessa nya fonder.

	Avkastning Aug 2018 (%)	Avkastning 2018 (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	-0.86	2.54	0.84	2.58
NHX Composite Index SEK	0.49 ¹	0.99	2.03	3.73 ²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	0.67	2.00	7.47	6.51 ³

¹86% av underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV; ²sedan Jan 2005; ³sedan Jan 1990;

Bidragsanalys per strategi

	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) ¹	Årsbidrag (%) ¹
Long/Short Equity	39.1	4	-0.04	2.96
Global Macro	26.1	2	-0.81	-1.29
Equity Market Neutral	25.1	2	0.06	1.27

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

Historisk månadsutveckling sedan start

	Jan (%)	Feb (%)	Mar (%)	Apr (%)	Maj (%)	Jun (%)	Jul (%)	Aug (%)	Sep (%)	Okt (%)	Nov (%)	Dec (%)	YTD (%)
2018	0.31	0.11	0.43	1.63	0.84	0.31	-0.24	-0.86	-	-	-	-	2.54
2017	-	-	-	-	-0.36	-0.65	-0.68	-0.31	1.18	0.19	-1.13	0.11	-1.66

Fondens månadsutveckling är beräknad som netto avkastning efter fulla avgifter

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 investeringsrekommendation. En investerare som överväger att investera i fonden bör först noggrant läsa fondens faktablad och informationsbroschyr. Faktablad, information, 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 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 (inklusive för försømmelse) 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