

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

September 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 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 | 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 1,015.88 |
| 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 2 nov 15:00 |

Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund utvecklades positivt med 0,74% under september månad. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) utvecklades negativt med -0,19% och NHX Composite (nordiska hedgefonder) var i princip oförändrat, -0,01%, under samma period när 88% av de ingående nordiska fonderna har rapporterat.

September blev en relativt volatil månad för många av våra fonder och det var glädjande att konstatera att endast en av våra totalt åtta investeringar visade ett negativt resultat när månaden var slut. De båda aktierelaterade strategierna, L/S Equity och Equity Market Neutral, bidrog mest till att fonden uppvisade ett gott resultat under månaden. En av våra fonder inom strategin Equity Market Neutral, som portföljen för tillfället har störst allokering till, steg med närmare 2% vilket var ett mycket starkt riskjusterat resultat för denna fond.

Under månaden har vi haft något högre likviditet i fonden, detta beroende på inlösen av fonden Ambrosia. Vi har succesivt ökat vår exponering under oktober bland annat till vår nya Global Macro fond med dansk hemvist. Som tidigare fortsätter vi att analysera och utvärdera såväl nya som existerande hedgefonder som har en nordisk koppling.

| | Avkastning Sep 2018 (%) | Avkastning 2018 (%) | Avkastning sedan fondstart (%) | Standardavvikelse (%) |
|---|-------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------|
| IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK | 0.74 | 3.30 | 1.59 | 2.56 |
| NHX Composite Index SEK | -0.01 ¹ | 0.94 | 1.98 | 3.72 ² |
| HFRI Fund Weighted Composite Index US\$ | -0.19 | 1.45 | 6.90 | 6.50 ³ |

¹88% 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 | 39.0 | 4 | 0.47 | 3.44 |
| Global Macro | 22.2 | 2 | 0.03 | -1.26 |
| Equity Market Neutral | 25.2 | 2 | 0.29 | 1.58 |

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 | 0.74 | - | - | - | 3.30 |
| 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 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 Reserach 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