

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

September 2019

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 921.51
Förvaltningsarvode	0.80% (A)
Likviditet	Månatlig
Teckning	15 bankdagar
Inlösen	20 bankdagar
Minsta investering	1 000 000 SEK
Tilläggsinvestering	100 000 SEK
Etisk screening	Sustainalytics
ISIN	SE0009779598
Bloomberg	IAMNMSA SS
Hemsida	www.iamnordic.se
Nästa teckning	Innan 8 nov 15:00
Nästa inlösen	Innan 1 nov 15:00

Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund steg med +0,02% under september månad. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) sjönk med -0,14 % och NHX Composite (nordiska hedgefonder) sjönk med motsvarande tal, också -0,14 % när 91% av de ingående nordiska fonderna hade rapporterat.

September månad blev en svår och rörig månad för många av världens hedgefonder. Stigande räntor, stora sektorrotationer inom aktiemarknaderna och svängiga rörelser i valuta- och råvarumarknaderna skapade problem för många fonder, framförallt under månadens inledning.

Glädjande nog lyckades 7 av våra 8 ingående fonder uppvisa ett positivt resultat under månaden. Uppgången för vår fond blev dock i stort sett obefintlig då vår åttonde fond förstörde festen för oss. Efter cirka halva månaden uppvisade NMSF en uppgång om cirka 1,2 % men tyvärr tappade vår svenska L/S Equity fond kraftigt under andra delen och slutade ned något över 6% på månaden.

Vi fortsätter inom den närmaste tiden med förändringar i vår fond för att få ordning på vår undermåliga avkastning och vi ämnar som vi tidigare nämnde öka diversifieringen. Vi avser inom kort att investera i två nya fonder och återkommer med mer information om dessa i nästa månadsbrev.

	Avkastning Sep 2019 (%)	Avkastning 2019 (%)	Avkastning sedan fond-start (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	0.02	-3.66	-7.85	3.30
NHX Composite Index SEK	-0.14	3.68	1.07	3.71 ²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	-0.14	6.81	7.21	6.52 ³

¹91% 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	22.9	3	-0.44	-3.87
Global Macro	28.4	2	0.35	0.49
Equity Market Neutral	35.6	2	0.09	0.36
Fixed Income Relative value	6.2	1	0.10	0.05

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 (%)
2019	0.43	-0.33	-0.32	0.56	-1.70	0.01	-0.74	-1.63	0.02	-	-	-	-3.66
2018	0.31	0.11	0.43	1.63	0.84	0.31	-0.24	-0.86	0.74	-2.18	-1.65	-2.12	-2.73
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