

# International Asset Management Limited

## IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

December 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 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	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 983.44
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 6 dec 15:00
Nästa inlösen	Innan 29 nov 15:00

### Månadskommentar

Under december månad utvecklades IAM Nordic Multi Strategy Fund positivt med **+0,11%**. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) fortsatte sin starka utveckling och steg med +0,90%. NHX Composite (nordiska hedgefonder) utvecklades positivt med 0,20% när 94% av ingående fonder har rapporterat.

Under december månad utvecklade sig sju av våra tio fonder positivt därav samtliga fem L/S Equity fonder, vilket var glädjande. Två av våra tre Global Macro fonder uppvisade en ovanligt svag utveckling vilket tyvärr påverkade avkastningen under månaden -0,43%.

Noteras kan att estimatet som sändes ut för fonden den 2 januari korrigerades sedan ett av innehaven inom Global Macro tappade -1,5% på årets sista dag och en av våra L/S Equity fonder korrigerade kraftigt ned sitt tidigare estimat efter en felaktig manuell beräkning vilket påverkade estimatet med ca -0,30%, annus horribilis .....

Vi kommer under de första månaderna 2018 att göra förändringar i fondens innehav och skifta ut två stycken fonder till förmån för en ny finsk fond samt öka vikten i några av de befintliga innehaven.

Vi kommer inom kort att skicka ut en kortare årsberättelse till våra andelsägare där vi redogör för den negativa utvecklingen under förra året och berättar om de förändringar vi ämnar att göra.

	Avkastning Dec 2017 (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Avkastning 2017 (%)	Standardavvikelse (%)
<b>IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK</b>	0.11	-1.66	-1.66	-
<b>NHX Composite Index SEK</b>	0.21	0.88	3.00 <sup>4</sup>	3.77 <sup>2</sup>
<b>HFRI Fund Weighted Composite Index US\$</b>	0.90	5.31	8.54 <sup>4</sup>	6.55 <sup>3</sup>

<sup>1</sup>92% av underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV; <sup>2</sup>sedan Jan 2005; <sup>3</sup>sedan Jan 1990; <sup>4</sup>sedan Jan 2017.

### Bidraganalys per strategi

	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) <sup>1</sup>	Bidrag sedan fondstart (%) <sup>1</sup>
<b>Long/Short Equity</b>	35.3	5	0.45	0.71
<b>Global Macro</b>	41.6	3	-0.37	-1.29
<b>Equity Market Neutral</b>	21.4	2	0.03	0.03
<b>CTA</b>	0.0	0	0.00	-0.19

<sup>1</sup>Arvode (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	0.19	-1.13	0.11	-1.66

---

#### **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 frånsäger 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](mailto:info@iam.uk.com)  
11a Regent Street  
London, SW1Y 4LR

#### **Stockholm**

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