

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

April 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	9
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 1,007.92
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 11 juni 15:00
Nästa inlösen	Innan 4 juni 15:00

Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund utvecklades positivt med +1,63% under april månad. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) utvecklades positivt med +0,38% och NHX Composite (nordiska hedgefonder) utvecklades positivt med +1,14% när 82% av ingående fonder har rapporterat.

De europeiska aktiemarknaderna utvecklades starkt under den rapport-intensiva månaden medan de amerikanska indexen uppvisade måttliga uppgångar. Räntorna steg generellt över världen och en viss oro har infunnit sig. Den svenska kronan noterades på mycket svaga nivåer, speciellt mot euron.

Fem av våra nio hedgefonder levererade positivt resultat under april varav samtliga fyra inom strategin long/short equity. Två av dessa uppvisade mycket starka siffror under månaden, en svensk och en norsk fond, dock med olika inriktningar. Våra två innehav inom Equity Market Neutral hade svårt under den volatila rapportssäsongen och visade lätt negativ avkastning, men de har hittills under maj uppvisat positiva siffror igen. Två av våra Global Macro fonder fortsatte sin kräftgång, med små negativa tal, och vi har i början på maj sålt nästan halva vårt innehav i en av dessa fonder och kommer att fortsätta att minska ned med cirka 2/3 av vårt ursprungsinnehav i denna specifika strategi.

Under maj fortsätter vi att träffa hedgefonder och kommer bland annat att besöka ett antal nystartade fonder i Danmark. Vi återkommer senare i detta ämne.

	Avkastning Apr 2018 (%)	Avkastning 2018 (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	1.63	2.49	0.79	2.71
NHX Composite Index SEK	1.14¹	0.00	0.86	3.77²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	0.38	0.39	5.77	5.80³

¹82% 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	36.4	4	1.70	2.38
Global Macro	41.2	3	0.21	0.06
Equity Market Neutral	22.1	2	-0.19	0.17

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									2.49
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 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