

# International Asset Management Limited

## IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Juni 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 1,019.51
Förvaltningsarvode	0.80% (A)
Likviditet	Månatlig
Teckning	15 bankdagar
Inlösen	20 bankdagar
Minsta investering	1 000 000 SEK
Tilläggsinvestering	100 000 SEK
Etisk screening	GES
ISIN	SE0009779598
Bloomberg	IAMNMSA SS
Hemsida	www.iamnordic.se
Nästa teckning	Innan 10 augi 15:00
Nästa inlösen	Innan 3 aug 15:00

### Månadskommentar

**IAM Nordic Multi Strategy Fund utvecklades positivt med +0,31%** under juni månad. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) utvecklades negativt med -0.45% och NHX Composite (nordiska hedgefonder) utvecklades negativt med -0.12% under samma period när 86% av de ingående nordiska fonderna har rapporterat.

Det känns inspirerande att avsluta den historiskt svåraste hedgefondmånaden juni med ett positivt resultat, vi arbetar hårt för att bibehålla den positiva trenden under årets andra del. Under månaden levererade fem av våra nio fonder ett positivt resultat där vi framförallt såg en fortsatt stark utveckling från våra två förvaltare inom Equity Market Neutral strategin. Vi har idag ca en fjärdedel av fondens tillgångar allokerat till denna strategi där vi är exponerade mot förvaltarrisk men väldigt lite mot marknadsrisk. Inom L/S Equity lyckades två av fyra förvaltare skapa ett positivt resultat, vår finska och en av våra norska förvaltare hade däremot svårare att skapa en positiv avkastning under månaden.

Det känns alltid tråkigt att repetera sig men våra förvaltare inom Global Macro med inriktning på ränte- och valutamarknaden fortsatte sin negativa utveckling. I vår nyligen utsända **Update** berättade vi om den förändring som nu sker i vår portfölj; vi väljer att sälja en av de fonder som ingår i strategin och minska exponeringen i den andra. Vi planerar istället att addera vår första danska fond som delvis kommer att ersätta minskningen inom Global Macro strategin. Vi räknar med att succesivt addera denna nya fond under augusti månad.

Tills dess vill vi önska Er en fortsatt skön sommar!

	Avkastning Jun 2018 (%)	Avkastning 2018 (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Standardavvikelse (%)
<b>IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK</b>	0.31	3.67	1.95	2.59
<b>NHX Composite Index SEK</b>	-0.12 <sup>1</sup>	0.09	1.06	3.76 <sup>2</sup>
<b>HFRI Fund Weighted Composite Index US\$</b>	-0.45	0.79	6.19	5.78 <sup>3</sup>

<sup>1</sup>86% av underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV; <sup>2</sup>sedan Jan 2005; <sup>3</sup>sedan Jan 1990;

### Bidragsanalys per strategi

	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) <sup>1</sup>	Årsbidrag (%) <sup>1</sup>
<b>Long/Short Equity</b>	38.8	4	-0.01	3.20
<b>Global Macro</b>	36.1	3	-0.12	-0.31
<b>Equity Market Neutral</b>	24.5	2	0.47	1.03

<sup>1</sup>Arvode (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 (%)
<b>2018</b>	0.31	0.11	0.43	1.63	0.84	0.31							3.67
<b>2017</b>	-	-	-	-	-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 fränsäger 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