

# International Asset Management Limited

## IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

April 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.

<b>Startdatum</b>	2 maj 2017
<b>Antal fonder</b>	7
<b>Valutaklasser</b>	SEK
<b>Legal status</b>	Svensk specialfond
<b>Auktorisation</b>	Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsynen över fonden utövas av Finansinspektionen
<b>Förvaltare</b>	International Asset Management Ltd
<b>Förvaringsinstitut</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
<b>Fondadministration</b>	SEB Fund Services S.A.
<b>Senaste NAV</b>	SEK 959.64
<b>Förvaltningsarvode</b>	0.80% (A)
<b>Likviditet</b>	Månatlig
<b>Teckning</b>	15 bankdagar
<b>Inlösen</b>	20 bankdagar
<b>Minsta investering</b>	1 000 000 SEK
<b>Tilläggsinvestering</b>	100 000 SEK
<b>Etisk screening</b>	Sustainalytics
<b>ISIN</b>	SE0009779598
<b>Bloomberg</b>	IAMNMSA SS
<b>Hemsida</b>	www.iamnordic.se
<b>Nästa teckning</b>	Innan 4 juni 15:00
<b>Nästa inlösen</b>	Innan 28 maj 15:00

### Månadskommentar

Under april utvecklades IAM Nordic Multi Strategy Fund positivt med +0,56 %.

HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) utvecklades positivt med 1.49 % och NHX Composite (nordiska hedgefonder) steg med 0,90 % när 87 % av de ingående nordiska fonderna hade rapporterat. Det var bland annat fonder inom strategin CTA som hade ytterligare en stark månad och påverkade hedgefondindex positivt.

Världens aktiemarknader utvecklades stark under månaden, kreditspreadarna minskade och oljepriset stod still. Noteras kan att både S&P 500 och OMX index satte nya kursrekord, bland annat med hjälp av sjunkande marknadsräntor. Den oro som rådde på marknaderna under Q4 2018 har varit som bortblåst under årets fyra första månader.

Sex av våra sju hedgefonder utvecklades positivt under april, varav tre av dem glädde oss med extra god avkastning. Olyckligtvis fallerade en av våra L/S Equity fonder och levererade sin sämsta månad sedan 2008 vilken kraftigt drog ned resultatet för vår fond, det negativa bidraget blev cirka 100 basis punkter.

Vi fortsätter idogt med vårt portföljarbete och kommer under inom kort att investera i ytterligare en dansk fond med inriktning på räntemarknaden. För att finansiera denna investering har vi justerat ett antal av dagens befintliga innehav i portföljen. Vi återkommer mer utförligt under juni angående dessa förändringarna.

	Avkastning Apr 2019 (%)	Avkastning 2019 (%)	Avkastning sedan fond-start (%)	Standardavvikelse (%)
<b>IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK</b>	0.56	0.32	-4.04	3.30
<b>NHX Composite Index SEK</b>	0.90	3.95	1.28	3.77 <sup>2</sup>
<b>HFRI Fund Weighted Composite Index US\$</b>	1.49	7.08	7.47	6.53 <sup>3</sup>

<sup>1</sup>87% 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>	29.0	3	-0.34	-1.14
<b>Global Macro</b>	33.9	2	0.77	1.19
<b>Equity Market Neutral</b>	32.3	2	0.20	0.55

<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>2019</b>	0.43	-0.33	-0.32	0.56	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32
<b>2018</b>	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
<b>2017</b>	-	-	-	-	-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