

# International Asset Management Limited

## IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Januari 2020

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 934.28
Förvaltningsarvode	0.40% (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 11 mar 15:00
Nästa inlösen	Innan 4 mar 15:00

### Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund inledde året med en uppgång på +0,52%, något lägre än tidigare redovisat estimat beroende på en negativ utveckling på månadens sista dag för en av våra fonder. Internationella hedgefondindex noterade under januari månad i många fall en nedgång och vårt jämförelseindex, HFRI Fund Weighted Index, sjönk med -0,19% medans det nordiska indexet, NHX Composite, utvecklades positivt och steg med +0,40% när ca 90% av de ingående nordiska fonderna hade rapporterat.

Inledningen av januari inleddes starkt på världens aktiemarknader men efter ca två veckor ställde coronaviruset till tumult på världens kapitalmarknader, oljan föll brant, aktiebörserna dök och generellt så ökade volatiliteten markant i de olika kapitalmarknaderna. För många hedgefonder blev det en relativt svår månad men i vår portfölj kunde vi notera en positiv avkastning i sex av våra åtta hedgefonder vilket var ett gott betyg till dem. Starkast bidrag kom från fonderna inom L/S Equity strategin medans en av fonderna inom strategin Equity Market Neutral, där vi under månaden tillfälligt hade en relativt högt allokering, tyvärr hade ett större negativt bidrag till portföljen. Flertalet av våra fonder genererade dock ett starkt alfa under månaden och de har fortsatt så hittills under februari månad vilket är mycket glädjande.

	Avkastning Jan 2020 (%)	Avkastning 2020 (%)	Avkastning sedan fond-start (%)	Standardavvikelse (%)
<b>IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK</b>	0.52	0.52	-6.57	3.25
<b>NHX Composite Index SEK</b>	0.40	0.40	3.04	3.68 <sup>2</sup>
<b>HFRI Fund Weighted Composite Index US\$</b>	-0.19	-0.19	10.64	6.49 <sup>3</sup>

<sup>1</sup>90% 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>	28.5	3	0.35	0.35
<b>Global Macro</b>	7.3	1	0.14	0.14
<b>Equity Market Neutral</b>	41.3	2	-0.25	-0.25
<b>Fixed Income Relative value</b>	7.7	1	0.09	0.09
<b>Quant Macro</b>	10.5	1	0.26	0.26

<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>2020</b>	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.52
<b>2019</b>	0.43	-0.33	-0.32	0.56	-1.70	0.01	-0.74	-1.63	0.02	0.67	0.80	-0.60	-2.83
<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