

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Juni 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 989.77
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	Senast 10aug15:00
Nästa inlösen	Senast 3aug 15:00

Månadskommentar

Juni månad gav en negativ avkastning i fonden på -0.65%. Under samma period utvecklades det nordiska hedgefondindexet NHX Composite index -0.49%*, och det globala HFRI Fund Weighted Composite index +0.37%, dvs de nordiska hedgefonderna utvecklades sämre än de globala denna månad.

IAM Nordic Multi Strategy Fund har, som under förra månaden, varit investerad i 10 nordiska hedgefonder och allokeringen i dessa fonder har varierat mellan 6 och 16% av fondens totala förmögenhet.

Till de underliggande hedgefondstrategierna var allokeringen under maj månad ca 35% L/S Equity, 35% Global Macro, 24% Equity Market Neutral samt 6% till CTA.

Under månaden var det fondens två modelldrivna hedgefonder som tillsammans orsakade fonden en negativ avkastning på ca -0.68%. Denna typ av hedgefonder hade globalt en mycket svår månad med höga negativa avkastningstal på ett flertal fonder. Det globala Newedge CTA index noterade en nedgång i juni på -2.68%. Månadens största positiva bidrag till fonden kom ifrån en av de svenska L/S Equity förvaltarna, +0.30%.

Vi har inte gjort någon förändring av allokeringen inför juli månad mellan varken fonder eller strategier. Dock kan nämnas att vi djupare analyserar en intressant finsk respektive dansk hedgefond som framöver eventuellt kommer att ingå i vår portfölj.

Fondens utveckling	Avkastning Juni (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Avkastning 2017 (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	-0.65	-1.01	-1.01	-
NHX Composite Index SEK	-0.49 ¹	-0.64	1.42 ⁴	3.84 ²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	0.37	0.57	3.64 ⁴	6.61 ³

¹94% av underliggande fonder i NHX Composite index (20 Jul 2017) har rapporterat NAV; ²sedan Jan 2005; ³sedan Jan 1990; ⁴sedan Jan 2017.

Bidragsanalys per strategi	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) ¹
Long/Short Equity	35	4	0.00
Global Macro	35	3	-0.15
Equity Market Neutral	24	2	0.02
CTA	6	1	-0.41

¹Arvode (7bps) och transaktionskostnader (4bps) finns ej med i månadsbidragsberäkning ovan.

Historisk månadsutveckling sedan start

	Jan (%)	Feb (%)	Mar (%)	Apr (%)	Maj (%)	Jun (%)	Jul (%)	Aug (%)	Sep (%)	Okt (%)	Nov (%)	Dec (%)	2017 (%)
2017	-	-	-	-	-0.36	-0.65	-	-	-	-	-	-	-1.01

London	Stockholm
Tel: +44 (0) 20 7734 8488 Email: info@iam.uk.com 11a Regent Street London, SW1Y 4LR	Tel: +46 (0) 8 586 334 70 Email: hmalmqvist@iam.uk.com Strandvägen 7A, 4tr S-114 56 Stockholm

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 försømmelse) för förluster eller skada som är ett resultat av användning av detta material eller innehållet eller som i övrigt uppstår till följd av detta.