

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Juli 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 983.25
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 8 sept 15:00
Nästa inlösen	Innan 22 sept 15:00

Månadskommentar

IAM Nordic Multi Strategy Fund gav en negativ avkastning under juli månad på -0,68%. HFRI Fund Weighted Index (internationella hedgefonder) steg under juli med +1.15% emedan NHX Composite (nordiska) steg med +0.19%.

Som vi tidigare nämnt har de nordiska hedgefonderna utvecklats relativt svagt under de senaste månaderna i jämförelse med de globala hedgefonderna. Under de senaste tre månaderna har HFRI Fund Weighted Index ökat med +1.66% jämfört med NHX Composite som har gått ned med -0.51%.

Under månaden var det framförallt våra innehav i L/S Equity strategin som påverkade fonden negativt, där endast en av våra fyra innehav gav en positiv avkastning. Våra två fonder inom Equity market neutral strategin gav även de en svagt negativ avkastning och Global Macro var i stort sätt oförändrade. Vårt innehav i CTA strategin vände trenden och gav en positiv avkastning under juli.

Vi har inte gjort någon förändring gällande innehav eller allokering för augusti månad.

Fondens utveckling

	Avkastning Juli (%)	Avkastning sedan fondstart (%)	Avkastning 2017 (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	-0.68	-1.67	-1.67	-
NHX Composite Index SEK	0.19 ¹	-0.51	1.59 ⁴	3.82 ²
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	1.15	1.66	4.78 ⁴	6.60 ³

¹91% av underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV; ²sedan Jan 2005; ³sedan Jan 1990; ⁴sedan Jan 2017.

Bidragsanalys per strategi

	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%) ¹	Bidrag sedan fondstart (%) ¹
Long/Short Equity	34.2	4	-0.56	-0.65
Global Macro	35.2	3	0.01	-0.21
Equity Market Neutral	24.2	2	-0.14	-0.07
CTA	5.6	1	0.13	-0.42

¹Arvod (ca 7 bp) samt transaktionskostnader (ca 4 bp) finns ej med i bidragsberäkning ovan.

Historisk månadsutveckling sedan start

	Jan (%)	Feb (%)	Mar (%)	Apr (%)	Maj (%)	Jun (%)	Jul (%)	Aug (%)	Sep (%)	Okt (%)	Nov (%)	Dec (%)	2017 (%)
2017	-	-	-	-	-0.36	-0.65	-0.68	-	-	-	-	-	-1.67