

International Asset Management Limited

IAM Nordic Multi Strategy Fund – klass A SEK

Maj 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 996.40
Förvaltningsavode	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 10 juli 15:00
Nästa inlösen	Senast 3 juli 15:00

Månadskommentar

Fonden gav under sin första månad en negativ avkastning med -0.36%. Under samma period utvecklades den nordiska hedgefondindexet NHX Composite index -0.09%*, och det globala HFRI Fund Weighted Composite index +0.27%.

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

Allokeringen till de underliggande hedgefondstrategierna har var under maj månad 35% L/S Equity, 35% Global Macro, 24% Equity market neutral samt 6% till CTA. Under månaden var det framförallt CTA-strategin som hade en sämre utveckling och bidrog negativt till fondens utveckling. Equity market neutral strategin, där fonden har 2 innehav, stod för månadens positiva bidrag.

I Long/Short Equity strategin, där vi har 4 underliggande fonder, var det en ovanligt stor skillnad mellan de olika förvaltarna. Närmare 7.5% skiljde mellan bästa och sämsta fonden under månaden.

Vi har inte gjort någon förändring av allokeringen mellan varken fonder eller strategier inför nya månaden.

Fondens utveckling	Avkastning maj (%)	Avkastning 2017 (%)	Avkastning sedan start (%)	Standardavvikelse (%)
IAM Nordic Multi Strategy Fund Class A SEK	-0.36	-0.36	-0.36	-
NHX Composite Index SEK	-0.09*	2.10	-0.05	3.86
HFRI Fund Weighted Composite Index US\$	0.27	3.34	0.27	6.98

*90% of underliggande fonder i NHX Composite index har rapporterat NAV **Arvode (6bps) och FX hedging (4bps) ej med i bidragsberäkning nedan

Bidragsanalys per strategi	Allokering (%)	Antal fonder	Månadsbidrag (%)**
Long/Short Equity	35	4	-0.10
Global Macro	35	3	-0.08
Equity Market Neutral	24	2	0.07
CTA	6	1	-0.15

Historisk månadsutveckling sedan start

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

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

International Asset Management Limited (IAM) – Legal Disclaimer

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna, fondens årsberättelse samt halvårsredogörelse. Dessa finns kostnadsfritt på svenska på vår hemsida. Förvaltaren kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

This document was prepared by IAM, a company authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA). The information contained herein is not complete and does not contain certain material information about alternative investments, including important disclosures and risk factors associated with alternative investments. The information and expressions of opinion contained in this document are subject to change without notice. This document is not for distribution and does not constitute or form part of any offer, recommendation or invitation to participate in any product or service. If any offer is made it shall be pursuant to a definitive Private Placement Memorandum or formal agreement prepared by or on behalf of a specific fund or mandate which contains detailed information concerning the investment terms, risks, fees and expenses. This document does not take into account the knowledge, experience, investment objectives, particular needs or financial circumstances of any specific person who may receive it. Any investor or prospective investor should consider whether such investment is appropriate to their particular investment needs and financial circumstances and consult the offering memorandum of the product or terms and conditions of the services which are available upon request. The charts, graphs and descriptions of investment and market history and performance contained herein are not representations that such history or performance will continue in the future or that any investment scenario or future performance will even be similar to such chart, graph or description. As such past performance is no indication or guarantee of future performance. The value of investments may fluctuate and prospective investors may not recover the full amount initially invested. Unless otherwise stated performance figures are net of fees and expenses, represent reinvestment of income and are unaudited. The products described herein are not subject to approval or regulation by the FCA and as such the Financial Services Compensation Scheme will generally not apply. This document has been prepared by IAM on information available to them, has not been independently verified and is not intended to be, nor should it be construed or used as an offer to sell, or a solicitation of any offer to buy shares, funds or limited partnership interests managed by IAM. Any person acting on this information does so at their own risk. Neither the FCA nor any state securities administrator has approved or disapproved, passed on, or endorsed the merits of products discussed herein. Accordingly, no representation or warranty, express or implied, is made as to the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained in this document. No liability whatsoever is accepted for any loss arising from any use of this document or its contents. This document is being supplied to you on the basis that you are an entity of a type falling within one of the approved categories described in the Financial Services and Markets Act 2000 and is being supplied to you solely for your information and may not be reproduced, redistributed or passed on to any other person or published, in whole or in part, for any purpose. By accepting receipt of this document, you agree to be bound by the limitations set out above. IAM uses data from the following sources: Bloomberg, EurekaHedge, Hedge Fund Research Inc., Morningstar, IAM and the relevant Administrators. IAM and its affiliates and their respective officers, directors, employees and agents accept no responsibility from any damages resulting from information provided in this document, including any forward looking information, and disclaim any liability whatsoever (including for negligence) for any loss howsoever arising from any use of this material or its contents or otherwise arising in connection therewith.