

Dokument med central information

INDLEDNING

Mål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå fondens karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne fonden med andre fonde.

Produkt

Navn:	Brummer Multi-Strategy
PRIIP produktudvikler:	Brummer Multi-Strategy AB
ISIN:	SE0000912057
Kompetent myndighed:	Investeringsforvalteren er godkendt i Sverige og reguleres af Finansinspektionen, der er det svenske finanstillsyn.
PRIIP-produktudvikleren	
internet side:	brummer.se
Telefon:	+46 8 566 214 80

Dette dokument med central information er korrekt pr. 9. april 2024.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM

Type

Brummer Multi-Strategy ("fonden") er en særlig feederfond, der investerer mindst 85 % af den indre værdi i den særlige masterfond Brummer Multi-Strategy Master ("masterfonden"). Masterfonden forvaltes aktivt og investerer i strategier med fokus på absolut afkast (hedgefonde), der forvaltes af en række forskellige investeringsforvaltere inden for Brummer & Partners, hvor disse hver især fungerer uafhængigt af hinanden og følger forskellige strategier. Masterfonden investerer kun i en ny strategi, hvis denne har egenskaber, der forventes at øge masterfondens risikojusterede afkast.

Masterfondens aktiver kan investeres i værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandele samt indskud i kreditinstitutter. Desuden kan masterfondens aktiver investeres i afledte finansielle instrumenter (for dermed at gøre forvaltningen mere effektiv og reducere forvaltningsomkostninger samt risici).

Fondens afkast adskiller sig marginalt fra masterfondens, hvilket hovedsageligt skyldes, at fonden normalt ejer en mindre kontant position.

Fonden udbetaler ikke udbytte. Tegning og indløsning af andele kan foretages månedligt.

Strategi

Fondens og masterfondens mål er på sigt at skabe positive afkast uafhængigt af markedsbetingelserne (absolut afkast), der forventes at have lav korrelation med afkastet fra traditionelle aktivklasser af aktier og obligationer. Hverken fonden eller masterfonden forvaltes med reference til et bench-

markindeks. Ingen af de markedsindekser, der indgår i fondens markedsføringsmateriale, anvendes til at evaluere fondens resultater i forhold til det tilsigtede mål. Desuden er målet at levere et konkurrencedygtigt, risikojusteret afkast sammenholdt med traditionelle aktivklasser og effektiv risikospredning. Fonden tilsigter at være fuldt investeret i masterfonden.

Tilsigtet investor

Denne fond kan være egnet for investorer med en investeringshorisont på mindst 5 år, hvor investorerne er klar over, at de beløb, der investeres i fonden, kan stive såvel som falde i værdi, og at der ingen garanti er for, at investorer får hele det investerede beløb tilbage. Det kræver ingen særlig viden eller erfaring i særlige fonde eller finansielle markeder at investere i fonden.

Andet

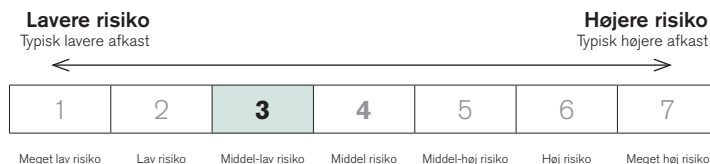
Fondens depositar er Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Du kan finde yderligere oplysninger om fonden og masterfonden i fondens prospekt, der beskriver fondsreglerne, samt i fondens års- og halvårsrapport. Alle oplysninger er gratis tilgængelige på webstedet: brummer.se.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator

Den sammenfattende risikoindikator er vejledende for fondens risikoniveau set i forhold til andre fonde. Den viser sandsynligheden for, at fonden vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet. For den sammenfattende risikoindikator antages det, at du beholder fonden i 5 år. Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser dine værdipapirer tidligt, og du kan dermed få mindre tilbage.



Vi har klassificeret fonden som **3** ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved de fremtidige resultater som værende på et middel-lav niveau. Risici, der ikke afspejles i den sammenfattende risikoindikator (f.eks. likviditetsrisici, modpartsrisici og bæredygtighedsrisici), men som kan påvirke fondens værdi, er beskrevet i fondens prospekt.

Fonden omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, hvilket betyder, at du kan miste dele af eller hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve fonden, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattemæssige stilling, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad du får tilbage fra fonden, afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 10 år. Markedet kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Resultatsceniernes underliggende beregninger er som påkrævet i forordningen om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er).

Resultatscenarier: Investering SEK 100.000

Scenarier		1 år	5 år
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste hele eller dele af din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (SEK)	83.000	77.600
	Gennemsnitligt årligt afkast	-16,99 %	-4,94 %
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (SEK)	93.900	98.500
	Gennemsnitligt årligt afkast	-6,12 %	-0,31 %
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (SEK)	102.700	118.000
	Gennemsnitligt årligt afkast	2,68 %	3,36 %
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (SEK)	116.700	126.100
	Gennemsnitligt årligt afkast	16,69 %	4,75 %

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenarie: Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering fra oktober 2022 – februar 2024.

Moderat scenarie: Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering fra juni 2018 – juni 2023.

Fordelagtigt scenarie: Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering fra maj 2016 – maj 2021.

HVAD SKER DER, HVIS BRUMMER MULTI-STRATEGY AB IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fondens og producentens aktiver er adskilte, således at såfremt producenten misligholder, påvirker dette ikke fondens evne til at foretage udbetalinger. Hvad angår Skandinaviske Enskilda Banken (publ), der er udpeget som depositar for fonden til sikker opbevaring af aktiverne, foreligger der en potentiel misligholdelsesrisiko, hvis fondens aktiver, som depositaren opbevarer, mistes. Men en sådan misligholdelsesrisiko begrænses dog af reglerne, der kræver adskillelse af depositarens og fondens aktiver. Depositaren hæfter over for fonden for uagtsom eller forsætlig undladelse af at opfylde sine forpligtelser.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer fonden, og hvor godt fonden klarer sig. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeret beløb og forskellige investeringsperioder.

Vi antager:

- at du det første år får det investerede beløb tilbage (0 % afkast). Hvad angår de andre investeringsperioder, antager vi, at fonden opnår resultater som de viste i det moderate scenarie,
- at der investeres SEK 100.000.

Omkostninger over tid: Investering SEK 100.000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlet omkostning (SEK)	2.285	12.821
Årlig omkostningsvirkning (*)	1,06 %	1,13 % hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 4,49 % før omkostninger og 3,36 % efter omkostninger.

Præsentation af omkostninger

- De viste beløb er fondens samlede omkostninger for to forskellige investeringsperioder. De omfatter eventuelle bøder for tidlig exit. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.
- Den person, der rådgiver dig om eller sælger dig fonden, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger, og hvordan din investering påvirkes af omkostningerne.
- Tallene omfatter det maksimale distributionsgebyr, som den person, der sælger dig fonden, kan opkræve. Personen informerer dig om det faktiske distributionsgebyr.

Omkostningernes sammensætning* (beløb i SEK er baseret på en investering på SEK 100.000)

Engangsomkostninger for tegning eller indløsning		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver intet tegningsgebyr, men den person, der rådgiver dig om eller sælger dig fonden, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger, og hvordan din investering påvirkes af omkostningerne.	SEK 0
Exitomkostninger	Vi opkræver intet indløsningsgebyr, men den person, der rådgiver dig om eller sælger dig fonden, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger, og hvordan din investering påvirkes af omkostningerne.	SEK 0
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative eller driftsomkostninger	Vi opkræver intet forvaltningsgebyr for fonden. Dog opkræves masterfonden et forvaltningsgebyr samt andre gebyrer af de underliggende strategier. Dette er et skøn baseret på de årlige omkostninger i løbet af det seneste år.	SEK 1.190
Transaktionsomkostninger	1,23 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et vejledende beløb ved køb og salg af investeringer i fonden, og tallet kan i praksis adskille sig, alt efter hvor meget vi køber og sælger.	SEK 1.230
Yderligere omkostninger, der opkræves under særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	Vi opkræver intet resultatbetinget honorar for fonden. Men de underliggende strategier opkræver typisk 20 % af det samlede afkast, der overstiger det kritiske afkast af masterfondens investering. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvordan din investering klarer sig. Ovenfor anførte skøn over de samlede omkostninger omfatter gennemsnittet for de seneste 5 år.	SEK 0

* De angivne data omhandler Brummer Multi-Strategy SEK pr. 31. december 2023. Hver beregningsperiode gælder for en 12-måneders periode frem til 31. december hvert år. For oplysninger om de faktiske gebyrer (inklusive eventuelle afgifter) bedes du kontakte din mægler, finansielle rådgiver eller distributør.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Fonden har ingen nødvendig mindsteinvestingsperiode, men er beregnet til investering på langt sigt. Du bør være forberedt på en investeringshorisont på mindst 5 år. De underliggende aktiver har absolut afkast som mål, men grundet normale markedssving og potentielle, uventede hændelser, giver en længere investeringshorisont fonden mulighed for at opnå resultater, selv hvis investeringsperioden måtte omfatte fald.

Der opkræves intet indløsningsgebyr.

Hvis du vil læse mere om at indløse tidligere end den anbefalede investeringsperiode, henviser vi til de resultatscenerier, du kan se i afsnittet ovenfor, "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?"

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over din udlofningsagents eller investeringsrådgivers adfærd skal stiles til den pågældende udlofningsagent eller investeringsrådgiver med kopi til B & P Fundservices AB (se kontaktoplysningerne nedenfor).

Klager over selve produktet eller over producentens adfærd skal stiles skriftligt til:

B & P Fundservices AB, Box 7030, SE-103 86 Stockholm, eller via e-mail til klagomalsansvarig@brummer.se (website: www.brummer.se/klagomal).

ANDEN RELEVANT INFORMATION

De oplysninger, der fremgår af dette dokument med central information, suppleres af fondens udbudsmateriale, der kan tilgås på brummer.se. En kopi af oplysningerne kan også fås gratis efter anmodning.

Tidligere resultater: Oplysninger om afkast for de seneste 10 år findes her www.brummer.se/past-performance

Historiske resultatscenerier: Tidligere offentliggjorte resultatscenerier kan ses her www.brummer.se/past-performance

Information til investorer i Schweiz:

Repræsentanten i Schweiz ("repræsentanten") er FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Schweiz. Betalingsagenten i Schweiz er Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Schweiz. Dokumentet med central information (herunder tillæg dertil og fondsreglerne) samt fondens og masterfondens reviderede årsrapporter kan rekvireres gratis fra repræsentanten. Driftssted og jurisdiktion er repræsentantens hjemsted, for så vidt angår de udbudte eller udloddede andele i og fra Schweiz.