

Nøkkelinformasjonsdokument

INNLEDNING

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risiko, kostnader og gevinst- og tapspotensial, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produktet

Navn: Brummer Multi-Strategy NOK
PRIIP produktutviklere: Brummer Multi-Strategy AB
ISIN: SE0006594388
Tilsynsmyndighet: Denne investeringsforvalteren har konsesjon i Sverige og er under tilsyn av Finansinspektionen, som tilsvarende finansstilsynet i Sverige.

PRIIP-produktutvikleren

nettsted: brummer.se
Telefonnummer: +46 8 566 214 80

Opplysningene i dette dokumentet med viktig nøkkelinformasjon er nøyaktige per 9. april 2024.

Du er i ferd med å kjøpe med et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type

Brummer Multi-Strategy NOK («fondet») er et spesielt matefond som investerer minst 85 prosent av dets netto eiendeler i det spesielle hovedfondet Brummer Multi-Strategy Master («hovedfondet»). Hovedfondet er aktivt forvaltet og investerer i strategier som fokuserer på absolutt avkastning (hedgefond) som forvaltes av ulike investeringsforvaltere internt hos Brummer & Partners, som opptrer uavhengig av hverandre og følger ulike typer strategier. Hovedfondet vil kun investere i en ny strategi dersom den har egenskaper som forventes å øke den risikjusterte avkastningen for hovedfondet.

Fondets og hovedfondets aktiva kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler samt innskudd hos kredittinstitusjoner. I tillegg kan hovedfondets aktiva investeres i derivatinstrumenter (for mer effektiv forvaltning for å redusere forvaltningskostnader og risiko) samt i innskudd hos kredittinstitusjoner.

Fondets resultater vil avvike marginalt fra hovedfondets resultater, i hovedsak forbi fondet holder en mindre kontantbeholdning og fordi det valutasikrer investeringer i hovedfondet.

Fondet betaler ikke utbytte. Tegninger og innløsninger av andeler gjøres månedlig.

Strategi

Fondets og hovedfondets målsetting er å, over tid, skape positiv avkastning uavhengig av markedsforholdene (absolutt avkastning) som er ventet å ha lav korrelasjon med avkastningen fra de tradisjonelle aktivaklassene aksjer

og obligasjoner. Verken fondet eller hovedfondet forvaltes med henblikk på en referanseindeks. Eventuelle markedsindekser som inngår i fondets markedsføringsmateriale, skal ikke benyttes når man vurderer fondets resultat i forhold til resultatmålet. Videre er målsettingen å levere konkurransedyktig risikjustert avkastning sammenlignet med de tradisjonelle aktivaklassene, samt effektiv risikodiverifisering. Fondet søker å være fullt ut investert i hovedfondet. Fondet er et spesielt matefond, noe som blant annet betyr at det kan ha et mer fleksibelt investeringsmandat.

Tiltenkt investor

Dette fondet kan være egnet for de som sparer og som planlegger å beholde investeringen i minst fem år, og som er klar over investeringer i fondet kan både øke og falle i verdi og at det ikke finnes noen garanti for at man vil få tilbake hele investeringsbeløpet. Ingen spesielle kunnskaper om eller erfaring fra finansmarkedene er nødvendige for å investere i fondet.

Annen

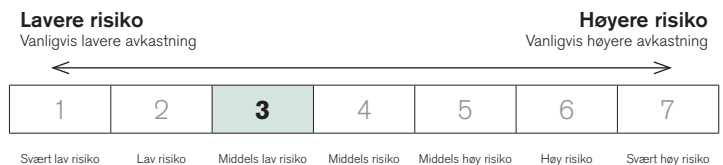
Fondets depotmottaker er Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Mer informasjon om fondet og hovedfondet er gitt i fondets informasjonsbrosjyre, som inneholder fondsvedtektene, og i fondets års- og halvårsrapporter. All informasjon er vederlagsfri og tilgjengelig på brummer.se.

HVA ER RISIKOEN, OG HVA KAN JEG FÅ IGJEN?

Risikoindikator

Den oppsummerende risikoindikatoren (SRI) sier noe om produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet. Den oppsummerende risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i fem år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig dersom du trekker ut pengene dine i en tidlig fase, og du kan få mindre tilbake.



Vi har klassifisert dette produktet som **3** av 7, som er middels lav risiko. Dette vurderer mulig fremtidig tap til et middels lav nivå. Risikoen som ikke speiles i risikoindikatoren (f.eks. likviditetsrisiko, motpartsrisiko og bærekraftsrisiko), men som kan virke inn på fondets verdi, er beskrevet i fondets informasjonsbrosjyre.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta. Den endelige avkastningen avhenger derfor av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt med i indikatoren ovenfor.

Fondet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape hele eller deler av investeringen.

Resultatscenarioer

Tallene omfatter alle kostnader forbundet med selve fondet, og omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan ha noe å si for hvor mye du får igjen.

Hva du får tilbake fra fondet avhenger av den fremtidige markedsavkastningen. Markedsutviklingen i fremtiden er uvis og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarier som vises, er illustrasjoner som benytter det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet de siste ti årene. Markedene kan utvikle seg forskjellig i fremtiden.

Beregningen som ligger bak resultatscenariene er pålagt av regelverket for PRIIP.

Resultatscenarioer: Investering på NOK 100 000

Scenarier		1 år	5 år
Minimum	Ingen minsteavkastning er garantert. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader (NOK)	83 000	77 600
	Gjennomsnittresultat hvert år	-17,00 %	-4,94 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader (NOK)	95 400	98 700
	Gjennomsnittresultat hvert år	-4,61 %	-0,26 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader (NOK)	104 100	123 400
	Gjennomsnittresultat hvert år	4,11 %	4,30 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader (NOK)	117 000	134 000
	Gjennomsnittresultat hvert år	16,99 %	6,03 %

Stressscenariet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: Denne type scenario forekom for en investering mellom februar 2023 – februar 2024.

Moderat scenario: Denne type scenario forekom for en investering mellom februar 2017 – februar 2022.

Gunstig scenario: Denne type scenario forekom for en investering mellom april 2016 – april 2021.

HVA SKJER HVIS BRUMMER MULTI-STRATEGY AB IKKE ER I STAND TIL Å BETALE DEG?

Eiendelene til fondet og produsenten holdes adskilt, slik at et mislighold hos produsenten ikke vil påvirke fondets evne til å betale deg. Med hensyn til Skandinaviska Enskilda Banken (publ) som depotmottaker for fondet, som har fått delegert forvaringen av fondets aktiva, er det en mulig risiko ved mislighold hvis fondets aktiva som holdes hos depotmottakeren tapes. Denne risikoen ved mislighold er imidlertid begrenset av reglene som krever at aktivaene til depotmottakeren og fondet holdes adskilt. Depotmottakeren vil være ansvarlig overfor fondet ved uaktsomhet eller forsettlig svikt i utførelsen av sine funksjoner.

HVA ER KOSTNADENE?

Tabellene viser beløpene som belastes fra investeringen for å dekke ulike kostnadstyper. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder fondet og hvordan fondet presterer. Beløpene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi antatt at fondet har en avkastning som vist i det moderate scenariet
- NOK 100 000 er investert

Kostnader over tid:

Investering på NOK 100 000	Hvis du tar ut pengene dine etter 1 år	Hvis du tar ut pengene dine etter 5 år
Samlede kostnader (NOK)	2 285	14 453
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	1,06 %	1,38 % hver år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer resultatet hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at dersom du trekker deg ut etter den anbefalte investeringsperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å bli 5,68 % før kostnader og 4,30 % etter kostnader.

Presentasjon av kostnader

- Tallene som vises, er de samlede kostnadene ved selve produktet for tre ulike investeringsperioder. De inkluderer mulige straffegebyrer for tidlig innløsning. Tallene er anslag og kan endre seg i fremtiden.
- Personen som rådgir deg om fondet eller solgte fondet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. Dersom det er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de virker inn på investeringen.
- Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som solgte deg fondet, kan belaste. Denne personen vil opplyse deg om det faktiske distribusjonsgebyret."

Kostnadssammensetning* (beløpene er i NOK og bygger på en investering på NOK 100 000)

Engangskostnader for tegninger eller innløsninger		Hvis du tar ut pengene dine etter 1 år
Tegningsgebyr	Vi belaster ikke noe distribusjonsgebyr, men personen som rådgja deg om fondet eller solgte fondet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. Dersom det er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de virker inn på investeringen.	NOK 0
Innløsningsgebyr	Vi belaster ikke noe innløsningsgebyr i fondet, men personen som rådgja deg om fondet eller solgte fondet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. Dersom det er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de virker inn på investeringen.	NOK 0
Løpende kostnader		
Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader	Vi belaster ikke noe forvaltningsgebyr for fondet. Hovedfondet blir imidlertid belastet med et forvaltningsgebyr og andre kostnader av de underliggende strategiene. Dette er et anslag som bygger på de faktiske kostnadene over det siste året.	NOK 1193
Transaksjonskostnader	1,23% av verdien på investeringen per år. Dette er et indikativt beløp for kjøp og salg av investeringer for fondet, og kan i praksis avvike avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 1230
Ytterligere kostnader kan belastes under spesielle omstendigheter		
Resultatgebyr	Vi belaster ikke noe resultatgebyr i fondet. De underliggende strategiene vil imidlertid vanligvis belaste 20 % av totalavkastningen utover terskelen på hovedfondets investering. Det faktiske beløpet avhenger av hvor godt investeringen presterer. Beregningen av de samlede kostnadene inkluderer gjennomsnittet over de siste fem årene.	NOK 0

* Dataene knytter seg til Brummer Multi-Strategy NOK per 31. desember 2023. De ulike beregningsperiodene er for en 12-månedersperiode til 31. desember, hvert år. Hør med din megler, finansrådgiver eller distributør for informasjon om de faktiske gebyrene (inkludert eventuelle skatter).

HVOR LENGE SKAL JEG HOLDE DET, OG KAN JEG TA UT PENGENE FØR TIDEN?**Anbefalt investeringsperiode: 5 år**

Produktet har ingen minst pålagt investeringsperiode, men det er utformet for langsiktige investeringer. Du bør være innstilt å beholde det i minst 5 år. Fondet har en målsetting om absolutt avkastning, men grunnet normale markedssvingninger og mulige uventede hendelser vil en lengre investeringshorisont åpne for at fondet gir positiv avkastning selv om opplever perioder med fall under investeringsperioden.

Vi belaster ikke noe innløsningsgebyr.

For informasjon om innvirkningen av å innløse tidligere enn den anbefalte investeringsperioden, se resultatscenariene som vises under punktet «*Hva er risikoen, og hva kan jeg få igjen?*» over.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager som omhandler adferden til distribusjonsagenten eller rådgiveren din, bør rettes til gjeldende distribusjonsagent eller rådgiver, med kopi til B & P Fundservices AB, ved bruk av kontaktopplysningene som er angitt under.

Alle klager som omhandler selve produktet eller atferden til produsenten, bør fremmes skriftlig til:

B & P Fundservices AB, Box 7030, 103 86 Stockholm

eller **e-post klagomalsansvarig@brummer.se**

(nettstedet: www.brummer.se/klagomal).

ANNEN AKTUELL INFORMASJON

Opplysningene i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utfylles av tilbudsdokumentasjonen for fondet er tilgjengelig på brummer.se. En papirkopi med informasjonen kan også anskaffes vederlagsfritt ved forespørsel.

Tidligere resultater: Informasjon om resultater siden lansering er tilgjengelige på www.brummer.se/past-performance

Historiske resultatscenarier: Tidligere kunngjorte resultatscenarier er tilgjengelige her www.brummer.se/past-performance

Informasjon for investorer i Sveits:

Representanten i Sveits («representanten») er FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Sveits. Betalingsagenten i Sveits er Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genève, Sveits. Informasjonsmemorandumet (inkludert eventuelle tillegg til dette og fondsvedtektene) og den reviderte årsrapporten for fondet og hovedfondet er kostnadsfritt tilgjengelig fra representanten. Med hensyn til andeler som tilbys og distribueres i Sveits er representantens forretningskontor den juridiske lokaliteten og stedet for utførelse.