

Avaintietoasiakirja

ESITTELY

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Nimi: Brummer Multi-Strategy Euro
PRIIP-tuotekehittäjä: Brummer Multi-Strategy AB
ISIN: SE0000987307
Toimivaltainen viranomainen: Tälle sijoitusten hoitajalle on myönnetty toimilupa Ruotsissa ja sitä valvoo Finansinspektionen, Ruotsin finanssivalvontaviranomainen.

PRIIP-tuotekehittäjältä

verkkosivusto: [brummer.se](#)
Puhelinnumero: +46 8 566 214 80

Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen alkaen 9. huhtikuuta 2024.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Brummer Multi-Strategy ("rahasto") on erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa vähintään 85 prosenttia nettovaroistaan erikoisrahasto Brummer Multi-Strategy Masteriin ("Master-rahasto"). Master-rahastoa hoidetaan aktiivisesti ja se sijoittaa absoluuttista tuottoa tavoitteleviin strategioihin (hedge-rahastot), joita hallinnoivat toisistaan itsenäisesti toimivat ja eri strategioita noudattavat sijoitusjohtajat Brummer & Partnersin sisällä. Master-rahasto sijoittaa uusiin strategioihin ainoastaan, jos niillä on ominaisuuksia, joiden odotetaan lisäävän Master-rahaston riskikorjattua tuottoa.

Rahaston ja Master-rahaston varoja voidaan sijoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin, rahamarkkinainstrumentteihin, rahasto-osuuksiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Lisäksi Master-rahaston varoja voidaan sijoittaa johdannaisinstrumentteihin (hallinnonin tehostamiseksi, jotta kuluja ja riskejä voidaan vähentää) ja talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston tuotto eroaa master-rahastosta marginaalisesti, pääasiassa koska rahaston kassatilanne on yleensä pienempi ja sen sijoitukset master-rahastoon ovat valuuttasuojattuja.

Rahasto ei maksa osinkoa. Osuuksien merkintöjä, lunastuksia ja vaihtoja voidaan tehdä kuukausittain.

Strategia

Rahaston ja hallinnointirahaston tavoitteena on luoda ajan myötä markkinoiden tilanteesta riippumaton positiivinen tuotto (absoluuttinen tuotto), jonka odotetaan korreloivan vähäisesti perinteisten omaisuseräluokkien osakkeiden ja joukkovelkakirjojen tuottojen kanssa. Rahastoa tai master-rahastoa ei hallinnoida vertailuindeksin perusteella. Mitään rahaston markkinointima-

teriaaliin sisältyviä markkinaindeksejä ei tule käyttää arvioitaessa rahaston kehitystä suhteessa sen tuottotavoitteisiin. Tavoitteena on toimittaa kilpailukykyinen, riskisopeutettu tuotto verrattuna perinteisiin omaisuseräluokkiin, ja tehokas riskien hajautus. Rahasto pyrkii olemaan täysimääräisesti sijoitettu master-rahastoon. Rahasto on erityinen syöttörahassto, mikä tarkoittaa mm. että sillä voi olla joustavammat sijoitusvaltuudet.

Sijoittajien kohderyhmät

Rahasto voi soveltua säästäjille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuoden ajan ja ymmärtävät, että rahastoon sijoitettujen varojen arvo voi sekä nousta että laskea, ja ettei koko sijoitetun pääoman takaisin saamisesta ole takeita. Rahastoon sijoittaminen ei vaadi erityisiä tietoja tai kokemusta erityisrahastoista tai rahoitusmarkkinoista.

Sekalaista

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Yksityiskohtaista tietoa Rahastosta ja Master-rahastosta on saatavilla rahaston myyntiesitteestä, joka sisältää rahaston säännöt ja sen vuosittaiset ja puolivuosittaiset kertomukset. Kaikki tiedot ovat saatavilla osoitteesta [brummer.se](#).

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori (SRI) ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia. Yleinen riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotteen 5 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti jos nostat rahasi varhaisessa vaiheessa, ja tuottosi saattaa olla pienempi.



Olemme luokitelleet tämän tuotteen tasoksi **3** /7, mikä tarkoittaa keskimatala riskiluokkaa. Tulevat suorituskykyyn liittyvät mahdolliset tappiot asetuvat näin keskitason alueelle. Riskit, jotka eivät näy SRI:ssä (esim. likviditeettirisikit, vastapuolirisikit ja kestävyysriskit), mutta jotka voivat vaikuttaa rahaston arvoon, on kuvattu rahaston myyntiesitteessä.

Ole tietoinen valuuttariskistä. Saat maksut eri valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu siis näiden kahden valuutan välisestä vaihtokursista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon yllä olevassa indikaattorissa.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Alla esitettyihin lukuihin sisältyvät kaikki itse Rahastoon sisältyvät kustannukset, mutta ei välttämättä kaikkia kuluja, jotka maksat neuvonantajellesi tai jakelijallesi. Luvuissa ei ole huomioitu henkilökohtaista verotustilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa tuottoosi.

Rahastosta saamasi tuotto riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Markkinoiden kehitys tulevaisuudessa on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa täysin tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisa, kohtuullinen ja suotuisa näkymä esittävät huonointa, keskimääräistä ja parasta kehitystä 10 viime vuoden ajalta. Markkinoiden kehitys tulevaisuudessa voi olla huomattavan erilaista.

Tuottonäkymien taustalla vaikuttavat laskelmat ovat PRIIPs-asetuksen mukaisia.

Tuottonäkymät: Sijoitus 10 000 EUR

Tuottonäkymät		1 vuosi	5 vuotta
Vähintään	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Saatat menettää osan sijoituksestasi tai koko sijoituksesi.		
Stressi	<i>Mitä voit saada kustannusten jälkeen (EUR)</i>	8 300	7 760
	<i>Keskimääräiset tuotot vuosittain</i>	-17,01 %	-4,94 %
Epäsuotuisa	<i>Mitä voit saada kustannusten jälkeen (EUR)</i>	9 420	9 830
	<i>Keskimääräiset tuotot vuosittain</i>	-5,80 %	-0,35 %
Kohtuullinen	<i>Mitä voit saada kustannusten jälkeen (EUR)</i>	10 260	11 650
	<i>Keskimääräiset tuotot vuosittain</i>	2,62 %	3,10 %
Suotuisa	<i>What you might get after costs (EUR)</i>	11 640	12 600
	<i>Keskimääräiset tuotot vuosittain</i>	16,37 %	4,73 %

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa tuottonäkymä: Tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle aikavälillä lokakuu 2022 – helmikuu 2024.

Kohtuullinen tuottonäkymä: Tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle aikavälillä huhtikuu 2018 – huhtikuu 2023.

Suotuisa tuottonäkymä: Tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle aikavälillä huhtikuu 2016 – huhtikuu 2021

MITÄ TAPAHTUU, JOS BRUMMER MULTI-STRATEGY AB ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston ja kehittäjän varat pidetään erillään, joten kehittäjän maksukyvyttömyyden ei pitäisi vaikuttaa Rahaston maksukykyyn. Skandinaviska Enskilda Bankenin (publ) osalta Rahaston Säilytysyhteisönä, jolle varojen säilyttäminen on siirretty, on olemassa mahdollinen maksukyvyttömyysriski, jos Säilytysyhteisön hallussa olevat Rahaston varat menetetään. Tällaista maksukyvyttömyysriskiä rajoittavat kuitenkin Säilytysyhteisön ja Rahaston varojen toisistaan erottamista vaativat säännöt. Säilytysyhteisö on vastuussa Rahastolle huolimattomuudestaan johtuvasta tai tahallisesta tehtäviensä suorittamatta jättämisestä.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Taulukot osoittavat rahamäärät, jotka vähennetään sijoituksestasi eri tyyppisten kustannusten kattamiseksi. Määrät riippuvat sijoituksesi suuruudesta, sijoitusajasta ja Rahaston kehityksestä. Esitetyt summat perustuvat esimerkkisijoitukseen ja erilaisiin mahdollisiin sijoituskausiin.

Oletuksena on, että:

- Ensimmäisen vuoden aikana saat takaisin sijoittamasi summan (0 % vuosituotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on, että Rahasto kehittyy kohtuullisen tuottonäkymän mukaisesti
- Sijoituksena 10 000 EUR

Ajan myötä kertyvät kulut: Sijoitus 10 000 EUR	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut (EUR)	229	1 258
Vuosittaisten kulujen vaikutus (*)	1,06 %	1,10 % vuosittain

(*)Tämä havainnollistaa, kuinka kulut vähentävät tuottoasi joka vuosi sijoitusaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositteluna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,21 % ennen kuluja ja 3,10 % kulujen jälkeen.

Kulujen esittäminen

- Ohessa esitettävät luvut ovat itse Rahaston kumulatiiviset kulut kahdelta eri sijoitusajalta. Niihin sisältyvät mahdolliset sakot varhaisesta irtautumisesta. Luvut ovat arvioita ja saattavat muuttua tulevaisuudessa.
- Rahaston suhteen sinua neuvova tai sitä myyvä henkilö saattaa periä sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sinulle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, millaisia vaikutuksia niillä on sijoitukseen.
- Lukuihin sisältyy jakelukustannusten enimmäismäärä, jonka Rahastoa sinulle myyvä henkilö voi veloittaa. Kyseinen henkilö kertoo sinulle jakelukustannusten todellisen määrän.

Kulujen rakenne* (EUR-määrät perustuvat 10 000 EUR sijoitukseen)

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Emme peri osallistumiskuluja, mutta Rahaston suhteen sinua neuvova tai sitä myyvä henkilö saattaa periä sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sinulle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, millaisia vaikutuksia niillä on sijoitukseen.	EUR 0
Irtautumiskulut	Emme peri rahastosta lunastushintaa, mutta Rahaston suhteen sinua neuvova tai sitä myyvä henkilö saattaa periä sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sinulle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, millaisia vaikutuksia niillä on sijoitukseen.	EUR 0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnointikulut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Emme peri Rahastosta hallinnointikuluja. Kohdestrategiat perivät kuitenkin Master-rahastolta hallinnointikuluja ja muita kuluja. Tämä arvio perustuu edellisen vuoden todellisiin kustannuksiin.	EUR 122
Salkkutapahtumakulut	1,23 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kuluista, jotka aiheutuvat, kun ostamme ja myymme tuotteen taustalla olevia sijoituksia. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	EUR 123
Erytisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Emme veloita tulosperusteisia palkkioita. Emme peri Rahastosta tulosperusteisia palkkioita. Kohdestrategiat perivät kuitenkin tyypillisesti 20 prosenttia Master-rahaston tuottovaatimuksen ylittävistä kokonaistuloista. Todellinen summa vaihtelee sijoituksesi kehityksestä riippuen Yllä oleva kokonaiskustannusarvio sisältää 5 viime vuoden keskiarvon.	EUR 0

* Nämä Brummer Multi-Strategy Euro-Rahastoon liittyvät tiedot ovat ajantasaisia 31. joulukuuta 2023. Laskentajakso kestää 12 kuukautta ja päättyy jokaisen vuoden joulukuun 31. päivään. Pyydä välittäjältäsi, taloudelliselta neuvonantajaltasi tai jakelijaltasi tietoa todellisista kuluista (mukaan lukien mahdolliset verot).

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOJITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositteltu pitoaika: 5 vuotta

Tällä tuotteella ei ole vaadittua vähimmäispitoaikaa, mutta se on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen; sinun tulee olla valmis pitämään sijoituksesi vähintään 5 vuotta. Rahasto tavoittelee absoluuttista tuottoa, mutta normaalia markkinoiden vaihtelusta ja mahdollisista odottamattomista tapahtumista johtuen pidempi sijoitushorisontti mahdollistaa rahaston tuottokyvyn, vaikka ajanjaksoon sisältyisi luotonnostoja.

Lunastuspalkkiota ei peritä.

Suosittelua pitoaikaa aiemmin lunastamisen vaikutukset näet tuottonäkymistä edellä olevan "*Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoja sijoittaja voi saada?*" alta.

KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTA?

Kaikki jakeluagenttisi tai sijoitusneuvojasi toimintaa koskevat valitukset tulee osoittaa kyseiselle jakeluagentille tai sijoitusneuvojalle, ja kopio tulee lähettää B & P Fundservices AB:lle oheisia yhteistietoja käyttäen.

Kaikki valitukset itse tuotteesta tai kehittäjän toiminnasta tulee lähettää kirjallisena osoitteeseen:

B & P Fundservices AB, Box 7030, 103 86 Stockholm
tai sähköpostitse klagomalsansvarig@brummer.se
(www.brummer.se/klagomal)

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Tämän avaintietoasiakirjan sijoittajalle annettavia avaintietoja täydentävät rahaston tarjousasiakirjat, jotka ovat saatavilla osoitteesta brummer.se. Tiedoista on myös pyydettyä saatavilla tulostettu kopio.

Aiempi tuloskehitys: Tietoa 10 viime vuoden tuotoista on saatavilla täältä www.brummer.se/past-performance

Aiemmat tuottonäkymät: Aiemmin julkaistut tuottonäkymät ovat saatavilla täältä www.brummer.se/past-performance

Tietoa sijoittajille Sveitsissä:

Edustaja Sveitsissä ("edustaja") on FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Switzerland. Maksuasiamies Sveitsissä on Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Geneva, Switzerland. Tiedote (mahdolliset liitteet ja rahastosäännöt mukaan lukien) sekä rahaston ja master-rahaston tarkastetut vuosikertomukset ovat saatavissa veloituksetta edustajalta. Suorituspaikka ja lainkäyttövalta on Sveitsissä ja Sveitsissä tarjottujen tai jaettavien osuuksien osalta edustajan rekisteröity kotipaikka.