

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklam-material. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa det så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Brummer Multi-Strategy Utdelande

ISIN-kod: SE0005099983

Brummer Multi-Strategy AB, ett dotterbolag till Brummer & Partners AB

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Brummer Multi-Strategy Utdelande är en specialmatarfond som investerar minst 95 procent av fondförmögenheten i specialmottagarfonden Brummer Multi-Strategy Master ("mottagarfonden"). Mottagarfonden är aktivt förvaltd och investerar i sin tur i hedgefonder som förvaltas av förvaltningsbolag inom Brummer & Partners. De ingående fonderna förvaltas av olika förvaltningsteam, som arbetar oberoende av varandra och med olika förvaltningsinriktning. Mottagarfondens investeringar i hedgefonder inom Brummer & Partners sker baserat på bedömningen om de kommer att förbättra möjligheten för mottagarfonden att nå sitt mål.

Fondens och mottagarfondens mål är att över tid skapa en positiv avkastning oavsett marknadsvillkor (absolut avkastning) som förväntas ha låg korrelation med avkastningen från de traditionella tillgångsslagen aktier och obligationer. Vare sig fonden eller mottagarfonden förvaltas i förhållande till ett jämförelseindex. Eventuella marknadsindex som inkluderats i marknadsföringsmaterial för fonden ska ej användas för utvärdering av fondens prestation i förhållande till avkastningsmål. Målet är även att

den riskjusterade avkastningen ska vara konkurrenskraftig jämfört med traditionella tillgångsslag och att fonden ska erbjuda en effektiv riskspridning. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i mottagarfonden.

Fonden är en specialmatarfond, vilket bland annat innebär att fonden kan ha ett friare placeringsreglemente.

Fondens och mottagarfondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Därutöver får mottagarfondens medel även placeras i derivatinstrument (för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen).

Avkastningen i fonden kommer att avvika marginellt från mottagarfondens främst beroende på att fonden vanligen har en mindre kassaposition.

Utdelning till andelsägarna lämnas årligen. Utdelningen ska beräknas per den sista oktober varje år och utbetalas snarast möjligt därefter. För mer information om utdelningen hänvisas till fondens informationsbroschyr. Teckning och inlösen av andelar sker månadsvis.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk			Högre risk			
←			→			
Lägre möjlig avkastning			Högre möjlig avkastning			
1	2	3	4	5	6	7

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering. En högre placering på skalan betyder möjlighet till högre avkastning, men också större risk att förlora pengar. Kategori 1 innebär inte att investeringen är riskfri och skalan i indikatorn är inte helt linjär. Kategori 4–5 kan betraktas som medelrisk.

Brummer Multi-Strategy Utdelande tillhör kategori 3. Indikatorn är beräknad utifrån hur fondens värde har varierat (fondens volatilitet) under de senaste fem åren. Indikatorn behöver inte vara ett tillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin för fonden kan ändras över tiden. Fondens andelar kan både stiga och sjunka i värde till följd av förvaltarnas beslut och marknadens utveckling.

Nedan redogörs översiktligt för olika typer av risker som kan påverka fondens värdeutveckling. En stor del av dessa risker uppstår huvudsakligen i de fonder som mottagarfonden investerar i. Sammanställningen gör dock inte anspråk på att vara heltäckande när det gäller de risker som kan förekomma i förvaltningen genom de investeringar som fonden gör och riskerna återspeglas

inte nödvändigtvis i risk/avkastningsindikatorn.

Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, att belåning eller investeringar i olika derivatinstrument kan göra fonden mer känslig för marknadsförändringar genom hävstångseffekt, risker i samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader, där en fond som placerar i färre värdepapper och på ett mindre antal geografiska marknader har högre risk, förändringar i den relativa värdeutvecklingen mellan olika värdepapper, att värdet på en investering kan påverkas av förändringar i valutakurser.

Likviditetsrisk – stora marginalsäkerhetskrav i samband med vissa typer av transaktioner som gör att positioner måste avvecklas vid en ogynnsam tidpunkt, att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.

Motparts- och kreditrisk – att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna, beroendet av clearingfunktioner, förvaringsinstitut och andra tjänsteleverantörer.

Operativa risk – risker kopplade till förvaltarens operativa verksamhet som kan avse beroende av förvaltare, rutiner, IT-system, andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för förvaltarens verksamhet, modellrisker på grund av förenklingar, antaganden och misstolkningar i modeller för riskhantering samt risker kopplade till tjänster genomförda av tredjepartsleverantör, med mera.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut innan eller efter du investerar	
Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur fonden under året	
Årlig avgift:	1,35 %
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift:	1,06 %

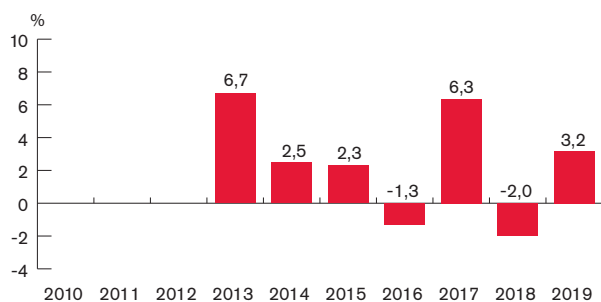
Förvaltaren tar inte ut något fast eller prestationsbaserat arvode för förvaltningen av fonden. I normalfallet erlägger Brummer Multi-Strategy Master däremot fast och prestationsbaserat arvode på investeringarna i de ingående fonderna om 1 procent per år respektive 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger den så kallade avkastningströskeln. I vissa fall kan Brummer Multi-Strategy Master betala

ett högre fast arvode, upp till 2 procent, men i sådant fall normalt också ett lägre prestationsbaserat arvode. I de fall Brummer Multi-Strategy Master investerar i en belånad fondversion skalas det fasta arvodet med belåningsgraden. Vid exempelvis 2 gångers belåning relativt en fond som i sin grundversion har 1 procent i fast arvode blir det fasta arvodet 2 procent per år.

Arvodet används till att betala förvaltarnas driftskostnader, inklusive kostnader för marknadsföring och distribution. Arvodet är medräknat i den årliga och prestationsbaserade avgiften i tabellen bredvid. I den årliga avgiften ingår dessutom andra kostnader i fonderna, bland andra förvaringskostnader och kostnader för förvärv av extern analys. Transaktionskostnader, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader eller eventuell prestationsbaserad avgift ingår dock inte i den årliga avgiften.

Avgifter minskar en investerings potentiella tillväxt. Den årliga och den prestationsbaserade avgiften avser kalenderåret 2019 och kan variera från år till år.

TIDIGARE RESULTAT



Fonden startade den 1 maj 2013 och uppgifter kan således inte redovisas för ett fullt kalenderår 2013 och för tidigare år.

Fondens resultat (avkastning) är beräknat i svenska kronor efter avdrag för avgifter och med återinvesterad utdelning.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat och har begränsat värde som vägledning om framtida resultat.

PRAKTISK INFORMATION

Mer utförlig information om fonderna Brummer Multi-Strategy Utdelande och Brummer Multi-Strategy Master återfinns i fondernas informationsbroschyrer innehållande fondbestämmelser samt i fondernas hel- och halvårsrapporter. All information är kostnadsfri och finns tillgänglig på hemsidan. Informationen finns på både svenska och engelska.

Hemsida: www.brummer.se

Telefonnummer: +46 8 566 214 80

Förvaringsinstitut: SEB

Fondens andelsvärde: Fondandelsvärdet fastställs per sista dagen i föregående månad och offentliggörs genom att anslås hos förvaltaren.

Auktorisation: Denna förvaltare är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

Investeringsbelopp: Minsta investering vid det första teckningstillfället är 100 000 kronor, därefter kan tilläggsinvesteringar om minst 20 000 kronor göras.

Ansvarsbegränsning: Brummer Multi-Strategy AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Publicering: Dessa basfakta för investerare gäller per den 20 februari 2020.

