

# Document met Essentiële Informatie

## INLEIDING

### Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

### Product

Naam: Brummer Multi-Strategy Euro  
PRIIP-productontwikkelaar: Brummer Multi-Strategy AB  
ISIN: SE0000987307  
Bevoegde autoriteit: Brummer Multi-Strategy AB is geautoriseerd in Zweden en gereguleerd door Finانسinspektionen, Zweedse Financiële Toezichthoudende Autoriteit.

van de  
PRIIP-productontwikkelaar  
website: [brummer.se](http://brummer.se)  
Telefoonnummer +46 8 566 214 80

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 9 april 2024.

**U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en wellicht moeilijk te begrijpen.**

## WAT IS DIT PRODUCT?

### Type

Brummer Multi-Strategy Euro ("het fonds") is een speciaal feederfonds dat ten minste 85 procent van zijn intrinsieke waarde belegt in het speciale masterfonds Brummer Multi-Strategy Master ("het masterfonds"). Het masterfonds wordt actief beheerd en belegt in strategieën die zijn gericht op absoluut rendement (hedgefonds) die worden beheerd door verschillende beleggingsmanagers binnen Brummer & Partners, die onafhankelijk van elkaar werken en verschillende soorten strategieën nastreven. Het masterfonds belegt alleen in een nieuwe strategie als het karakteristieken heeft die naar verwachting toenemen met het risicogecorrigeerd rendement van het masterfonds.

Activa van het fonds en het masterfonds kunnen worden belegt in effecten, geldmarktinstrumenten, fondsdeelbewijzen en deposito's bij kredietinstellingen. Bovendien kunnen de activa van het masterfonds worden belegt in derivaten (om het beheer doeltreffender te maken en zo de beheerkosten en -risico's te beperken) en deposito's bij kredietinstellingen.

Het rendement van het fonds zal marginaal verschillen van dat van het masterfonds, voornamelijk omdat het fonds gewoonlijk een kleinere kaspositie heeft en zijn investering in het masterfonds afdekt tegen valuta.

Het fonds keert geen dividend uit. Inschrijvingen en terugbetalingen van eenheden kunnen op een maandelijkse basis worden gemaakt.

### Strategie

De doelstelling van het fonds en het masterfonds is om in de loop van de tijd een positief rendement te creëren, onafhankelijk van de marktomstandigheden (absoluut rendement), dat naar verwachting een lage correlatie zal hebben met het rendement van de aandelen en obligaties van de traditionele activaklassen. Noch het fonds, noch het masterfonds wordt beheerd ten opzichte van een referentie-index. Marktindices die zijn opgenomen in het

marketingmateriaal van het fonds zullen niet worden gebruikt bij het evalueren van de prestaties van het fonds in relatie tot zijn rendementsdoelstelling. Het doel is verder om een concurrerend risicogecorrigeerd rendement te leveren in vergelijking met traditionele activaklassen en effectieve risicospreiding. Het fonds streeft ernaar om volledig belegt te worden in het masterfonds. Het fonds is een speciaal feederfonds dat o.a. betekent dat het een flexibeler beleggingsmandaat kan hebben.

### Beoogde belegger

Deze subsidie is wellicht geschikt voor spaarders die van plan zijn hun investering voor minstens 5 jaar te behouden en die ervan bewust zijn dat het geïnvesteerde geld in de subsidie kan stijgen en dalen in waarde, en dat er geen garantie is dat het gehele investeringskapitaal kan worden terugverdiend. Speciale kennis of ervaring in speciale subsidies of financiële markten is niet vereist om te investeren in de subsidie.

### Ander

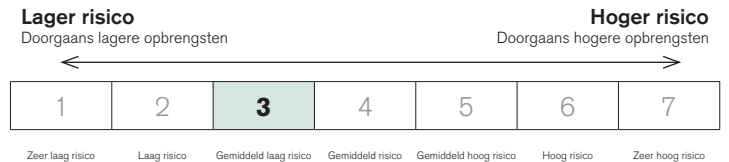
De bewaarder van het fonds is Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Gedetailleerde informatie over het fonds en het masterfonds is voorzien in de informatiememoranda van het fonds, dat de regels van het fonds bevat, en in de jaarlijkse en halfjaarlijkse rapporten van het fonds. Alle informatie is kosteloos en is beschikbaar op [brummer.se](http://brummer.se).

## WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

### Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator (MVI) is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest vanwege bewegingen op de markten. De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium inwisselt en u kunt minder terugkrijgen.



We hebben het fonds geclassificeerd als 3 uit 7, wat een gemiddeld laag risicoklasse is. Hierdoor worden de potentiële verliezen op toekomstige prestaties op een gemiddeld laag niveau ingeschat. Risico's die niet worden weergegeven in de MVI (bijv. liquiditeitsrisico's, tegenpartijrisico's en duurzaamheidsrisico's), maar die de waarde van het fonds kunnen beïnvloeden, worden beschreven in het informatiememorandum van het fonds.

**Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta. Het uiteindelijke rendement hangt dus af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator.**

Het fonds biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

## Prestatiescenario's

De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van het fonds krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet met nauwkeurigheid worden voorspeld.

De getoonde ongunstige, matige en gunstige scenario's zijn illustraties die de slechtste, gemiddelde en beste prestaties in de laatste 10 jaar gebruiken. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

De berekeningen die de basis vormen van de prestatie scenario's zijn verplicht volgens de PRIIP's Verordening.

### Prestatiescenario's: Investing EUR 10.000

Scenario's		1 jaar	5 jaar
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt een deel of uw hele belegging verliezen.		
Stress	<i>Wat u zou kunnen krijgen na kostenberekening (EUR)</i>	8.300	7.760
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	-17,01 %	-4,94 %
Ongunstig	<i>Wat u zou kunnen krijgen na kostenberekening (EUR)</i>	9.420	9.830
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	-5,80 %	-0,35 %
Matig	<i>Wat u zou kunnen krijgen na kostenberekening (EUR)</i>	10.260	11.650
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	2,62 %	3,10 %
Gunstig	<i>Wat u zou kunnen krijgen na kostenberekening (EUR)</i>	11.640	12.600
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	16,37 %	4,73 %

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een investering tussen oktober 2022 – februari 2023.

Matig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een investering tussen april 2018 – april 2023.

Gunstig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een investering tussen april 2016 – april 2021.

## WAT GEBEURT ER ALS BRUMMER MULTI-STRATEGY AB NIET KAN UITBETALEN?

De activa van het fonds en de fabrikant zijn afgezonderd, dus het in gebreke blijven van de fabrikant zou geen invloed moeten hebben op het vermogen van het fonds om uit te betalen. Met betrekking tot Skandinaviska Enskilda Banken (publ) als bewaarder van het fonds aan wie de bewaring van activa is gedelegeerd, bestaat er een potentieel wanbetalingsrisico als de activa van het fonds die bij de bewaarder worden gehouden, verloren gaan. Een dergelijk wanbetalingsrisico wordt echter beperkt door de regels die scheiding van activa van de bewaarder en het fonds vereisen. De bewaarder is verantwoordelijk ten opzichte van het fonds voor nalatig of opzettelijk falen in het naar behoren uitvoeren van zijn functies.

## WAT ZIJN DE KOSTEN?

De tabellen tonen de bedragen die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoelang u het fonds aanhoudt en hoe goed het fonds gedijt. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We hebben het volgende aangenomen:

— In het eerste jaar zou u het bedrag dat u heeft belegd terugkrijgen (0 % jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperioden hebben we aangenomen dat het fonds presteert als getoond in het matige scenario

— er wordt EUR 10.000 belegd

### Costs over time:

#### Investing EUR 10.000

	Als u na 1 jaar uittreedt	Als u na 5 jaar uittreedt
Totale kosten (EUR)	229	1.258
Jaarlijkse kostenimpact (*)	1,06 %	1,10 % elk jaar

(\*)Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,21 % is voorafgaand aan kosten en 3,10 % na kosten.

## Kostenpresentatie

- De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het fonds zelf, voor twee verschillende aanhoudingsperioden. Ze omvatten mogelijke boetes voor vervroegde uittrekking. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.
- De persoon die u dit fonds verkoopt of u adviseert over dit fonds, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is, zal deze persoon u voorzien van informatie over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.
- Deze cijfers omvatten de maximale distributiekosten die de persoon die u het fonds verkoopt in rekening kan brengen. Deze persoon zal u informeren over de werkelijke distributiekosten.

**Samenstelling van kosten\*** (de bedragen in EUR zijn gebaseerd op een belegging van EUR 10.000)

Eenmalige kosten voor inschrijvingen of terugbetalingen		Als u na 1 jaar uittreedt
Instapkosten	Wij brengen geen inschrijvingskosten in rekening, maar de persoon die u dit fonds verkoopt of u adviseert over dit fonds, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is, zal deze persoon u voorzien van informatie over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen geen terugbetalingskosten in rekening, maar de persoon die u dit fonds verkoopt of u adviseert over dit fonds, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is, zal deze persoon u voorzien van informatie over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.	EUR 0
<b>Lopende kosten</b>		
Beheerkosten en andere administratieve of operationele kosten	Wij brengen geen beheerkosten in rekening voor het fonds. Voor het masterfonds worden echter beheerkosten en andere kosten in rekening gebracht door de onderliggende strategieën. Dit is een schatting op basis van werkelijke kosten gedurende het afgelopen jaar.	EUR 122
Transactiekosten	1,23 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een indicatiebedrag bij het kopen of verkopen van beleggingen van het fonds en kan in de praktijk anders zijn, afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 123
<b>Extra kosten worden in rekening gebracht onder speciale omstandigheden</b>		
Prestatievergoeding	Wij brengen geen prestatievergoeding in rekening voor het fonds. De onderliggende strategieën brengen doorgaans echter 20 procent van het totale rendement in rekening dat de hurdle van de investering in het masterfonds overschrijdt. Het werkelijke bedrag varieert, afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert. De hierboven geaggregeerde kostenschatting omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 0

\* De gegevens hebben betrekking op de Brummer Multi-Strategy Euro van het fonds op 31 december 2023. Elke berekeningsperiode loopt voor een periode van 12 maanden tot 31 december. Raadpleeg uw broker, financieel adviseur of distributeur voor de werkelijke kosten (inclusief belastingen).

**HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?****Recommended holding period: 5 years**

Dit product heeft geen vereiste minimale aanhoudingsperiode, maar het is ontworpen voor langetermijninvesteringen; u moet bereid zijn om ten minste 5 jaar te beleggen. Het fonds is gericht op een absoluut rendement, maar als gevolg van normale marktschommelingen en mogelijke onverwachte gebeurtenissen, stelt een langere beleggingshorizon het Fonds in staat te presteren, zelfs als de aanhoudingsperiode opnames zou moeten omvatten.

Er worden geen terugbetalingskosten in rekening gebracht.

Zie de prestatiescenario's onder "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?" hierboven voor de impact van eerder verzilveren dan op de aanbevolen aanhoudingsperiode.

**HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?**

Eventuele klachten over het gedrag van uw distributieagent of beleggingsadviseur dienen te worden gericht aan die distributieagent of beleggingsadviseur, met een kopie aan B & P Fundservices AB, met gebruikmaking van de onderstaande contactgegevens.

Eventuele klachten over het product zelf of het gedrag van de fabrikant dienen schriftelijk te worden gericht aan:

**B & P Fundservices AB, Box 7030, SE-103 86 Stockholm, of via mail naar [klagomalsansvarig@brummer.se](mailto:klagomalsansvarig@brummer.se) (website: [www.brummer.se/klagomal](http://www.brummer.se/klagomal)).**

**OVERIGE RELEVANTE INFORMATIE**

De informatie in dit essentiële informatiedocument wordt aangevuld door de aanbiedingsdocumentatie van het fonds die zal worden verstrekt op [brummer.se](http://brummer.se). Op verzoek kan kosteloos een gedrukt exemplaar van de informatie worden verkregen.

In het verleden behaalde resultaten: Informatie over de rendementen van de afgelopen 10 jaar vindt u hier [www.brummer.se/past-performance](http://www.brummer.se/past-performance)

Historische prestatiescenario's: Eerder gepubliceerde prestatiescenario's zijn hier beschikbaar [www.brummer.se/past-performance](http://www.brummer.se/past-performance)

Informatie voor beleggers in Zwitserland:

De vertegenwoordiger in Zwitserland (de "vertegenwoordiger") is FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Zwitserland. Het betaalkantoor in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genève, Zwitserland. Het Informatiememorandum (inclusief eventuele aanvullingen daarop en het fondsreglement) en de gecontroleerde jaarverslagen van het fonds en het masterfonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger. De plaats van uitvoering en jurisdictie is de statutaire zetel van de vertegenwoordiger, met betrekking tot de eenheden die worden aangeboden of gedistribueerd in en vanuit Zwitserland.