

Basfakta för investerare

Syfte

Detta dokument ger dig som investerare i denna fond viktig information. Informationen är lagpålagd för att hjälpa dig som investerare att förstå fondens egenskaper och de riskfaktorer som är kopplade till en investering. Du rekommenderas att läsa igenom informationen så att du kan ta ett kvalificerat beslut om att investera eller avstå från att investera. Vi hänvisar även till fondens faktablad, presentation, prospekt och supplement för fullständig information.

Produkt

Produktnamn: **Medium Term Alternatives B SEK**

ISIN: **IE00BDCVTB58**

Produkterbjudare är Formuesforvaltning Private Markets Plc.

Hemsida: www.burenstam.se

Telefon: +353 1 614 4718

E-post: FormuesforvaltningPrivateMarketspc@KBassociates.ie

Tillsynsmyndighet för produkten är Central Bank of Ireland.

Detta dokument är uppdaterat per 2018-12-31.

Vilken sorts produkt är detta?

Produkttyp

Medium Term Alternatives B SEK ("Fonden") är en alternativ investeringsfond, en så kallad QIAIF (Qualified Investor Alternative Investment Fund).

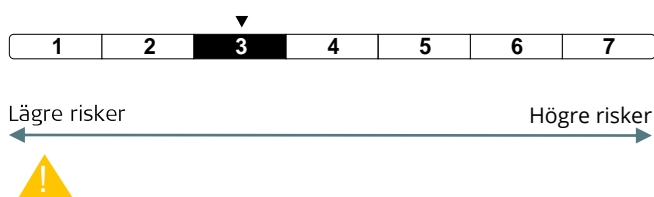
Mål

Fondens har som målsättning att skapa hög riskjusterad avkastning med en avkastningsmålsättning på riskfri ränta +(6-7)% genom att kontinuerligt investera i ett urval av fonder, som i sin tur investerar i onoterade räntepapper, opportunistiska investeringar och penningmarknad. Onoterade räntepapper förväntas utgöra cirka 40–60 % och inkluderar direkta lån till exempelvis onoterade företag, fastighetsprojekt och handelsfinansiering. Opportunistiska investeringar förväntas utgöra cirka 25–35% och inkluderar exempelvis noterade

räntepapper under omstrukturering, försäkringsprodukter och co-investeringar. Resterande del kommer vara Fondens likviditetsbuffert som investeras i penningmarknadsfonder och kontanter.

Finansinspektionen har godkänt marknadsföring till icke professionella kunder. I Sverige är Fonden endast tillgänglig för investering för kunder till Burenstam & Partners AB. Kunderna kan teckna sig i Fonden i enlighet med irländsk lag. Kunden/Investeraren måste av Burenstam & Partners bedömas ha tillräcklig expertis, erfarenhet och kunskap för att tillräcklig grad förstå investeringen i Fonden. Vidare måste kunden/investeraren totalt investera minimum EUR 100 000 i fonder som ingår i Formuesforvaltning Private Markets plc.

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?



Indikatorn visar sammanhang mellan risk och möjlig avkastning vid investering i Fonden. Fondens placering på indikatorn skall, enligt regelverk, baseras på svängningar i Fondens kurs under de senaste 5 åren i det fall kurs är tillgänglig. Denna Fonden upprättades under 2017. Fondens riskfaktor är därför baserad på Formuesforvaltning Private Markets plc förväntningar för fondens. Formuesforvaltning Private Markets Plc förväntar sig att Fondens marknadsvärde kommer att ha svängningar motsvarande kategori 3 .

- Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.
- Det finns ingen garanti för att riskklassificeringen är exakt, och den kan variera över tid.
- Fondens riskklassificering kan ej indikera att en investering är riskfri.
- Investeringar i fonden innebär en viss grad av risk (som kan variera över tid) och som inte reflekteras genom användande av standardavvikelse som riskparameter.

Andra riskfaktorer inkluderar men är ej begränsade till:

- Marknadsrisk och förändringar i den ekonomiska situationen kan ha betydlig påverkan på Fondens utveckling.
- Operationell risk, förvaring av kundmedel.
- Depotmottagarrisk och risk kopplad till förvaring av kundmedel.
- Kreditrisk till motparter för obligationer eller andra skuldinstrument.

Ytterligare detaljer om risker associerade med investeringar i Fonden är tillgängligt i Fondens prospekt och supplement.

Avkastningsscenarier

Tabellen visar estimerat saldo efter ett bestämt antal år. De olika scenarierna visar hur din investering kan utveckla sig baserat på en genomsnittlig avkastning.

Investering 1 000 000 (SEK)		1 år ¹	3 år ¹	5 år ¹
Stressscenario¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	949 158	920 734	924 040
	Genomsnittlig avkastning	-5,1 %	-2,6 %	-1,5 %
Negativt scenario¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	999 158	1 033 501	1 086 831
	Genomsnittlig avkastning	-0,1 %	1,1 %	1,7 %
Moderat scenario¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	1 049 158	1 154 841	1 271 170
	Genomsnittlig avkastning	4,9 %	5,2 %	5,4 %
Positivt scenario¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	1 099 158	1 285 060	1 479 078
	Genomsnittlig avkastning ³	9,9 %	9,5 %	9,6 %

¹Den förväntade årliga avkastningen för denna produkt efter kostnader är OMRX T-Bills +(6-7)%. Vi använder centrala gränsvärdessatsen för att beräkna den genomsnittliga avkastningen för stressscenario, det negativa scenariot och det positiva scenariot. Scenarierna har definierats med hjälp av standardavvikelser. Stressscenario är två negativa standardavvikelser, det negativa scenariot är en negativ standardavvikelse och det positiva scenariot är en positiv standardavvikelse.

²I avkastningsberäkning efter avdrag för kostnader ingår det årliga förvaltningsarvodet på 1,18 % som i sin helhet kommer bli återbetalt till kunder hos Burenstam & Partners på fast arvodesmodell.

Vad sker om Formuesforvaltning inte kan genomföra utbetalningar?

Fonden kommer endast kunna genomföra återbetalning av kapital och/eller utdelning i det fall Fonden har disponibla likvida medel. Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning AS ("Formuesforvaltning") är distributör och nominee för investeringar i Fonden och kommer fördela dessa utbetalningar till investerarna. Det finns inga garantiordningar för investeringar i denna Fonden. I det fall Formuesforvaltning ej är i stånd till att genomföra utbetalningar, kan bolaget bli satt under offentlig administration, så att utbetalning till den enskilde investeraren kan genomföras. Investerarnas innehav i Fonden är separerade från Burenstam & Partners och Formuesforvaltnings balansräkning. På så vis säkerställs det att andelsägarregister upprätthålls vid en eventuell konkurs för Burenstam & Partners eller Formuesforvaltning.

Vad kommer denna investering att kosta?

Kostnader över tid

Avsnitten nedanför visar effekt från totala produktkostnader.

Det framvisade beloppet är Fondenens totala kostnader under tre olika investeringsperioder. I tabellen förutsätts det att investeraren kommitterar ett engångsbelopp på SEK 1 000 000 och att kostnader som visas i beräkningen är totala fondkostnader och andra löpande kostnader som specificerat i tabell nederst på sidan. Utöver nämnda kostnader kan det tillkomma ett prestationsbaserat arvode hos underliggande förvaltare ifall avkastningen når en fastslagen gräns. Vänligen se respektive fonds nyckelinformationsdokument för en översikt av de olika kostnaderna.

Investering 1 000 000 (SEK) ¹			
	Totala kostnader efter 1 år	Totala kostnader efter 3 år	Totala kostnader efter 5 år
Totala kostnader	28 891	98 054	187 931
Effekt på avkastning (RIY)	2,9 %	3,3 %	3,7 %

¹I kostnadsberäkningen ingår det årliga förvaltningsarvode på 1,18 % som i sin helhet kommer att återbetalas till kunder hos Burenstam & Partners på fast arvodesmodell.

Kostnadernas sammansättning

De faktiska kostnaderna som investeraren belastas kan avvika från tabellen nedan beroende på placeringsperiod och värdeutveckling

Denna tabell visar en översikt över alla kostnader			
Engångskostnader	Courtage	0,00 %	
	Kostnad vid inlösen	0,00 %	
Löpande kostnader	Fondkostnad	1,18 %	100 % av denna kostnad återförs till kunder på fast arvodesmodell
	Andra löpande kostnader	1,71 %	Se Asterix 1 under tabellen
Bi-kostnader	Resultatberoende kostnad	0,00 %	Se Asterix 2 under tabellen

¹Andre löpande kostnader består av driftkostnader i fonden, förvaltningsarvoden till underliggande fonder och driftkostnader hos underliggande fonder.

²Underliggande fonder kan ha ett prestationsbaserat arvode på 20% över ett visst avkastningskrav som vanligtvis ligger mellan 8-10 % IRR.

Hur länge bör jag behålla produkten och kan jag ta ut pengar?

Rekommenderad investeringsperiod: Hela fondens levnadstid. Minimum investeringsperiod 2 år.

Medium Term Alternatives (MTA) är en alternativ investeringsfond som syftar till att skapa långsiktig avkastning för sina investerare genom investeringar i fonder som förvaltas av 6–15 förvaltare i Europa, och till viss del i andra jurisdiktioner. Fonden kommer att investera i marknadsnischer som är svårtillgängliga för många investerare på grund av begränsad likviditet och traditionella tillgångsklassdefinitioner, och utnyttjar den efterfrågan på kapital som nedläggningen av traditionell bankfinansiering skapar. Detta skapar möjlighet för attraktiv avkastning. Investeringarna kommer typiskt att vara illikvida, med 1–7 års tidshorizont och med en genomsnittlig bindningstid eller återbetalningstid på cirka 2 år. Lån till venture bolag, bryggfinansiering för utveckling av kommersiella fastigheter och andra former av direkta lån kommer utgöra cirka halvparten av fondens portfölj, och dessa är normalt inkallningsfonder. Cirka en fjärdedel av portföljen kommer bestå av kapitalinvesteringar som i liten grad korrelerar med börsen, typiskt i försäkringsstrategier, private equity- och hedgefundsbolag, och möjligen några saminvesteringar med utvalda förvaltare. 10–20 % (normalläge 10 % för Medium Term Alternatives) utgör fondens likviditetsbuffert och placeras i fonder som kan dra nytta av marknadsvolatilitet och därmed ge ett visst nedsideskydd. För att kunna uppnå Fondens mål om attraktiv riskjusterad avkastning bör investerarens investeringsperiod minst uppgå till 3-5 år, men den rekommenderade investeringsperiod är obegränsad.

Hur kan jag klaga?

Det är Compliance & Risk-avdelningen som är ansvariga för hantering av kundklagomål hos Burenstam & Partners. Kunder som inte är nöjda med Fonden uppmantras till att ta kontakt så fort som möjligt.

Kundklagomål kan skickas till compliance@burenstam.se eller Burenstam & Partners, Compliance & Risk, Nybrogatan 11, 114 39 Stockholm. Du kan även ta kontakt via hemsidan www.Burenstam.se/kontakt/. Ifall du önskar hjälp med att formulera ett skriftligt klagomål kan du kontakta oss direkt på telefonnummer +46 (0) 8-755 23 10

Kunder kommer erhålla en skriftlig bekräftelse på att klagomålet har mottagits och att ärendet kommer att undersökas. En skriftlig redogörelse rörande beslut i ärendet kommer sedan sändas till kunden. I de fall klagomålet avvisas ska kunden skriftligen motta en motivering till Bolagets ställningstagande i klagomålsärendet, eventuell fortsatt process rörande klagomålet kan då prövas i Allmänna reklamationsnämnden och i allmän domstol.

Klagonämnd för Fonden är Norsk Kapitalforvalterforenings Klageordning.

Annan relevant information

För ytterligare information, vänligen ta kontakt med din förmögenhetsrådgivare, samt se information på hemsida www.burenstam.se