

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: **Multistrategy Hedge C SEK**

ISIN: **IE00BRF1BR06**

Produkterbjudare är Formuesforvaltning Private Markets Plc.

Hemsida: www.burenstam.se. Telefon: +353 1 614 4718. E-post: FormuesforvaltningPrivateMarketsplc@KBAssociates.ie

Tillsynsmyndighet för produkten är Central Bank of Ireland. Detta dokument är uppdaterat per 2018-12-31.

Vilken sorts produkt är detta?

Produkttyp

Multistrategy Hedge ("Fonden") är en specialfond, en så kallad QIAIF (Qualifying Investor Alternative Investment Fund), hemmahörande på Irland. Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning AS fungerar som nominee (förvaltarregistrerat konto) för kundernas investeringar. Fonden förvaltas av Davy Asset Management Ltd, som är ett irländskt förvaltningsbolag med AIFM tillstånd på Irland. Formue Ltd som är baserat i England fungerar som rådgivare till Davy Asset Management Ltd.

Mål

Fonden har som målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom att investera i globala hedgefonder av god kvalitet. Majoriteten av de underliggande fonderna i Multistrategy Hedge har en värdeorienterad investeringsfilosofi. Hedgefonder är egentligen inte en egen tillgångsklass, utan består av aktivt förvaltade fonder som investerar inom en eller flera olika tillgångsklasser genom olika investeringsstrategier. Exponeringen inom Fonden ämnar vara diversifierad mellan tillgångsklasser som aktier, räntor, valuta och råvaror. De underliggande fonderna har olika investeringsstrategier som exempelvis aktier long/short, event driven, multistrategi, kredit, systematisk/kvantitativ och makro. De underliggande fonderna kan även investera i andra värdepappersfonder som ger exponering mot andra strategier eller instrument. Ordet "hedge" betyder säkring. Underliggande förvaltare använder long-positioner, short-positioner, kontanter och derivat som en integrerad del av sin förvaltningsstrategi. Över tid kommer de 5 största innehaven i Fonden att utgöra 40 % av Fondens förvaltningskapital medan de 12 största innehaven kommer utgöra 80 % av förvaltningskapitalet. Hedgefondinvesteringarna skall ge en högre riskjusterad

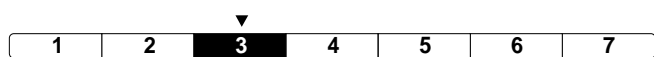
avkastning än aktiemarknaden och en högre avkastning än räntemarknaden. Fonden har ett absolut avkastningsfokus med en förväntad årlig avkastning på riskfri ränta + 5% (cirka 6-12 % årligen) med en årlig volatilitet på 4-6 %. Avkastningen skall endast i begränsad omfattning vara beroende av positiv utveckling inom aktie- och räntemarknaden.

Övriga upplysningar om Fonden:

- Fondens teckningsvaluta är SEK. Fonden använder derivat i form av valutaterminer för att valutasäkra innehav och kommer därför ha liten eller ingen exponering till valutasvängningar. OBS! Underliggande fonder kan däremot använda valutaderivat som en del av sin investeringsstrategi.
- Fonden kan ha en behållning av kontanter och andre likvide instrument för att administrera kontantströmmar (cash flow) eller som en defensiv marknadsstrategi i onormala marknadssituationer.

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?



Lägre risker

Högre risker



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 2013. Fondens riskfaktor är därför baserad på beräkning gjord av samarbetspartner FundConnect vilket klassificerar Fonden till 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.
- Fonden ämnar vara 100 % valutasäkrad och är därmed minimalt exponerad för valutasvängningar.

Andra riskfaktorer inkluderar men är ej begränsade till:

- Fonden är ej valutasäkrad och är därför exponerad för valutasvängningar.
- Total inbetalningsförpliktelse kan bli högre eller lägre beroende på valutautveckling.
- 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.
- Väsentlig likviditetsrisk genom att investeringen i fonden ej kan inlösas och att omsättning på andrahandsmarknaden ej kan garanteras.

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
Stressscenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	922 061	869 000	833 715
	Genomsnittlig avkastning	-7,8 %	-4,6 %	-3,6 %
Negativt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	962 726	950 509	949 414
	Genomsnittlig avkastning	-3,7 %	-1,7 %	-1,0 %
Moderat scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	1 013 427	1 038 192	1 063 562
	Genomsnittlig avkastning	1,3 %	1,3 %	1,2 %
Positivt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader ²	1 062 371	1 129 257	1 186 488
	Genomsnittlig avkastning ³	6,2 %	4,1 %	3,5 %

¹Den förväntade årliga avkastningen för denna produkt efter kostnader är OMRX T-Bill + 5%. 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. Stressscenariot 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.

³Genomsnittlig avkastning är beräknad som IRR (internränta).

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	28 600	90 479	158 957
Effekt på avkastning (RIY)	2,9 %	3,0 %	3,2 %

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	1,68 %	Se Asterix 1 under tabellen
Bi-kostnader	Resultatberoende kostnad	0,00 %	Se Asterix 2 under tabellen

¹Andre löpande kostnader består av driftkostnader i fonden, förvaltningsarvodet 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 levetid. Minimum investeringsperiod är 3 månader (se Fondens likviditetsvillkor).

En investering i Fonden passar för investerare med en mellanlång till lång tidshorisont (minimum 3 år). Fonden är en specialfond med målsättning att skapa långsiktig kapitalavkastning för sina investerare genom investeringar i fonder som förvaltas av globala hedgefondsförvaltare. Kapitalavkastningen skall endast i begränsad omfattning vara beroende av positiv utveckling inom aktie- och räntemarknaden. För att kunna uppnå Fondens mål om attraktiv riskjusterad avkastning bör investerares investeringsperiod minst uppgå till 3 år, men den rekommenderade investeringsperioden 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