

Document d'Informations Clés

INTRODUCTION

Objectif

Le présent document contient des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels du Fonds et vous aider à le comparer à d'autres fonds.

Produit

Nom : Catégorie d'Actions de Distribution USD
Brummer Multi-Strategy UCITS (le « Fonds »)
– un compartiment de Brummer Umbrella
ICAV (l'« ICAV »)

L'initiateur du PRIIP : Carne Global Fund Managers (Ireland)
Limited (la « Société de gestion »)

ISIN : IE00BMXZ3P17

Autorité compétente : L'ICAV et la société de gestion sont tous deux agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds est un compartiment de l'ICAV, un OPCVM à compartiments multiples dont la responsabilité est séparée entre les différents compartiments.

Site web de l'initiateur

du PRIIP : www.carnegroup.com

Téléphone: +353 1 4896 800

Gestionnaire

d'investissement: Brummer Multi-Strategy AB

Le Fonds est enregistré pour la vente dans certains États membres de l'EEE.
Le document d'informations clés est exact au 20 mars 2024.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Le Fonds est un fonds multi-stratégies géré activement qui répartit le risque sur un portefeuille de différentes stratégies d'investissement axées sur le rendement absolu et gérées par différentes équipes de gestion de portefeuille, qui opèrent indépendamment les unes des autres. Ces stratégies d'investissement peuvent inclure une stratégie actions long/court, une stratégie crédit long/court, une stratégie actions systématique, une stratégie CTA et une stratégie macro discrétionnaire. L'inclusion ou l'exclusion de stratégies dans le Fonds repose sur la question de savoir si elles amélioreront les opportunités du Fonds d'atteindre ses objectifs.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Aucun indice boursier mentionné dans les documents promotionnels du Fonds ne doit être utilisé pour évaluer la performance du Fonds par rapport à son objectif de rendement.

Les actifs du Fonds peuvent être investis dans des valeurs mobilières (y compris des instruments financiers structurés), instruments du marché monétaire, parts de fonds, instruments dérivés et dépôts auprès d'établissement de crédit.

Le Fonds n'est pas concentré sur une région géographique particulière.

Le Fonds ne verse pas de dividende. Les souscriptions, rachats et échanges d'actions peuvent être effectués de manière hebdomadaire.

Stratégie

L'objectif du fonds est de créer, à long terme, un rendement positif indépendant des conditions du marché (rendement absolu) qui devrait avoir une faible corrélation avec le rendement des actions et des obligations. L'objectif est en outre d'offrir un rendement compétitif proportionnel au risque par rapport aux classes d'actifs traditionnelles et une diversification efficace du risque.

Investisseur type

Le Fonds convient aux investisseurs qui envisagent de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont conscients que la valeur du capital investi peut aussi bien augmenter que diminuer considérablement et qu'il n'est pas certain que le capital investi puisse être entièrement récupéré. Investir dans le Fonds ne requiert aucune connaissance ou expérience préalable spécifique des OPCVM ou des marchés financiers.

Échéance

Le fonds n'a pas de date d'échéance fixe ; il peut cependant être résilié dans certaines circonstances décrites dans le prospectus de l'ICAV, notamment si la valeur nette d'inventaire du Fonds tombe en dessous de 200 millions d'USD ou de la valeur équivalente dans une autre devise.

Autre

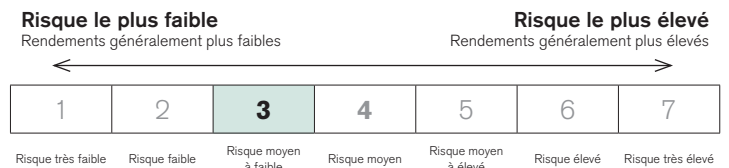
Le dépositaire est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin.

Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires du prospectus de l'ICAV et du dernier rapport annuel et semestriel de l'ICAV, ainsi que les derniers prix publiés des parts et d'autres informations sur le Fonds gratuitement sur le site brummer.se/ucits. Ces documents sont disponibles en anglais uniquement.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un guide du niveau de risque du Fonds par rapport à d'autres fonds. Il indique la probabilité que le Fonds perde de l'argent en raison des fluctuations des marchés. L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Fonds pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.



Nous avons classé le Fonds dans la catégorie **3** sur 7, qui est une classe de risque entre faible et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats se situent à un niveau entre faible et moyen. Les risques qui ne sont pas pris en compte dans l'ISR (par exemple les risques de liquidité, les risques de contrepartie et les risques liés au développement durable), mais qui peuvent affecter la valeur du Fonds, sont décrits dans le prospectus de l'ICAV.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le Fonds ne prévoit aucune protection contre les performances futures du marché ; vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement initial.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Fonds lui-même mais ils peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Les revenus générés par le Fonds dépendent des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations basées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment dans le futur.

Les calculs sur lesquels se basent les scénarios de performance sont imposés par le règlement PRIIPs.

Scénarios de performance : investissement 10 000 USD

Scénarios		1 an	5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts (USD)	6 020	5 300
	Rendement annuel moyen	-39,84 %	-11,94 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts (USD)	9 120	9 730
	Rendement annuel moyen	-8,78 %	-0,54 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts (USD)	10 470	12 720
	Rendement annuel moyen	4,74 %	4,93 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts (USD)	12 860	14 640
	Rendement annuel moyen	28,63 %	7,92 %

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement réalisé entre mars 2023 et février 2024.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement réalisé entre juillet 2017 et juillet 2022.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement réalisé entre mai 2016 et avril 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED NE PEUT PAS ME REMBOURSER ?

Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments et de ceux du producteur ou du dépositaire. Si Brummer Multi-Strategy UCITS n'est pas en mesure de vous rembourser ce qui est dû, vous risquez de perdre la totalité de votre investissement. Aucune garantie des investisseurs ni aucun système d'indemnisation n'est prévu dans cette éventualité.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du capital investi, de la durée de détention du Fonds et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- la première année, vous récupérez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le Fonds se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investis

Coûts au fil du temps :

investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Total des coûts (USD)	418	2 435
Impact des coûts annuels (*)	2,45 %	2,59 % chaque année

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 7,53 % avant frais et de 4,93 % après frais.

Présentation des coûts

- Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du Fonds lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.
- La personne qui vous conseille ou vous vend le Fonds peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur leur incidence sur votre investissement.
- Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le Fonds peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts* (les montants en USD sont basés sur un investissement de 10 000 USD)

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée, mais la personne qui vous vend ou vous conseille sur le Fonds peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur leur incidence sur votre investissement.	0 USD
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de commission de rachat, mais la personne qui vous vend ou vous conseille sur le Fonds peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur leur incidence sur votre investissement.	0 USD
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2,41 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	241 USD
Coûts de transaction	1,76 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'un montant indicatif pour l'achat et la vente d'investissements du Fonds, ce montant pouvant varier dans la pratique en fonction de la quantité achetée et vendue.	176 USD
Coûts supplémentaires prélevés dans certaines circonstances spécifiques		
Commission de performance	0,33 % de commission de performance. La commission de performance sera égale à 20 % de tout rendement supérieur au ligne des hautes eaux ajustée au taux de rendement minimal. La taxe est payée à la fin de chaque période de calcul ou lors du rachat. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	0 USD

* Les données concernent la Distribution Share Class USD du Fonds au 31 décembre 2023. À compter du 1er janvier 2024, la période de calcul est l'année civile.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?**Période de détention recommandée : 5 ans**

Le Fonds ne prévoit pas de période de détention minimale, mais il convient à un horizon d'investissement à long terme, vous devez être prêt à investir pendant au moins 5 ans. Le Fonds vise un rendement absolu, mais en raison des fluctuations normales du marché et d'éventuels événements imprévus, un horizon d'investissement plus long permet au Fonds de réaliser des performances même si la période de détention comporte des baisses.

Aucune commission de rachat n'est prélevée.

Pour connaître l'impact d'une sortie anticipée par rapport à la période de détention recommandée, veuillez vous reporter aux scénarios de performance présentés plus haut sous « Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? »

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez des réclamations concernant le produit, le comportement du fabricant ou de la personne qui vous conseille sur le produit, les réclamations peuvent être déposées via les méthodes suivantes :

E-mail: complaints@carnegroup.com

Mail: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 – Ireland

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les informations contenues dans le présent Document d'Informations Clés sont complétées par la documentation du Fonds qui sera fournie sur

www.brummer.se/ucits. Une version papier peut également être obtenue gratuitement sur demande.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur son site Web: www.carnegroup.com/policies.

Performances passées : Des informations sur les rendements depuis la création sont disponibles ici www.brummer.se/past-performance

Scénarios de performance historiques : Les scénarios de performance publiés précédemment sont disponibles ici www.brummer.se/past-performance

INFORMATIONS SUR LES CATÉGORIES D'ACTIONS REPRÉSENTATIVES

Ce document d'informations clés pour l'investisseur concerne les USD Shares of the Distribution Class Shares. Cette catégorie d'actions est représentative des Institutional Class Shares (USD Inception Shares, USD Shares, EUR Shares, SEK Shares, SEK Income Shares, GBP Shares, CHF Shares), Investor Class Shares (USD Shares, EUR Shares, SEK Shares, GBP Shares, CHF Shares), Distribution Class Shares (EUR Shares, SEK Shares, GBP Shares, CHF Shares, JPY Shares), X Class Shares (USD Shares, EUR Shares, GBP Shares, CHF Shares) et Seed Class Shares (EUR Shares, USD Shares, GBP Shares, SEK Shares). De plus amples informations concernant ces autres catégories d'actions figurent dans le supplément du Fonds.

Informations à destination des investisseurs en Suisse :

Le pays d'origine du fonds est l'Irlande. Le Représentant en Suisse est FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Le prospectus, les Documents d'Informations Clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Publication des prix : www.fundinfo.com ; publications officielles : sur la plateforme électronique de fundinfo AG sur www.fundinfo.com. Les performances passées ne préjugent pas des résultats actuels ou futurs.