

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

SEB Danish Mortgage Bond Fund – un compartiment de SEB Fund 5

Class C (EUR) (LU0337316391)

La Société de gestion, SEB Investment Management AB, fait partie de SEB Group.

Objectifs et politique d'investissement

Ce fonds, qui fait l'objet d'une gestion active, vise à accroître la valeur de votre placement au fil du temps en surperformant l'indice de référence. L'équipe d'investissement combine des analyses descendantes (top-down) et ascendantes (bottom-up) pour sélectionner les titres susceptibles d'offrir un rendement corrigé du risque intéressant. Elle se concentre principalement sur les obligations hypothécaires couvertes danoises de première qualité (investment grade).

L'équipe se fonde sur l'analyse fondamentale des titres et sur un modèle développé en interne, qui estime les flux de trésorerie futurs en fonction de différents scénarios, de manière à sélectionner les titres semblant offrir un rendement corrigé du risque intéressant. L'équipe investit de manière générale dans des titres présentant la meilleure qualité de crédit disponible. Ces investissements sont libellés dans une devise de l'Espace économique européen ou en CHF. L'équipe d'investissement tient compte de critères ESG lors de l'évaluation des risques et des opportunités d'investissement, mais l'univers d'investissement ne le permet pas facilement. L'univers d'investissement des obligations hypothécaires et des obligations d'État ne propose actuellement pas de données sur la transparence et la durabilité. Nous espérons que ce problème sera résolu dans un avenir proche.

Nous comparons le rendement du fonds à un indice composite constitué à 60 % de l'indice Nykredit Danish Mortgage Bond, 25 % de l'indice Bloomberg Series E-Denmark Govt All > 1 Yr Bond et 15 % de l'indice Nykredit Constant Maturity 3Y Non-callable. Le fonds se sert de l'indice de référence pour établir la composition du portefeuille et comparer ses performances. La majorité des positions du fonds sont des composantes de l'indice de référence, mais leur pondération par rapport à ce dernier

diffère. La gestion du fonds est de type discrétionnaire, et la stratégie d'investissement n'entend pas restreindre le degré de divergence des positions du fonds par rapport à l'indice de référence.

Les principales catégories d'instruments financiers sont les obligations hypothécaires couvertes danoises et les obligations gouvernementales notées au moins BBB-. Le fonds peut également investir dans une moindre mesure dans d'autres types de titres de créance bénéficiant d'une notation équivalente et émis par un État membre de l'UE.

Le fonds peut utiliser des dérivés pour atteindre ses objectifs d'investissement, à des fins de couverture et à d'autres fins de gestion efficace du portefeuille. Les produits dérivés sont un type d'instrument financier dont la valeur est dérivée d'instruments financiers sous-jacents.

Le fonds suit la politique de développement durable de la société de gestion dans le cadre de ses investissements. Notre politique de développement durable est disponible à l'adresse suivante : <https://sebgroupe.lu/policies>. Pour obtenir des informations détaillées sur l'approche du fonds en matière de durabilité, veuillez consulter le Document d'information sur la durabilité du fonds dans la section Prix & Faits de notre site Internet.

En règle générale, l'investisseur peut acheter ou vendre des parts du fonds tous les jours ouvrables bancaires au Luxembourg, à l'exception du 24 et du 31 décembre.

La catégorie de parts est une catégorie de capitalisation.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 an(s).

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Risque plus élevé →
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque et de rendement exprime le rapport entre le risque et le rendement attendus au niveau du fonds. Plus le fonds se situe en haut de la grille, plus le rendement possible est élevé mais plus le risque de perdre de l'argent est élevé également. La catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

La catégorie de risque est calculée à partir de données historiques ou d'une simulation de la performance historique lorsque les données historiques réelles s'avèrent insuffisantes. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des risques et rendements à venir.

Ce fonds appartient à la catégorie 4. Cela signifie que le risque lié à des variations de valeur des actifs du fonds est moyen. Cette catégorie peut évoluer avec le temps.

Un fonds qui affiche une durée plus longue présente un risque de taux d'intérêt plus élevé. La durée du portefeuille peut varier en fonction du niveau des taux d'intérêt. Le fonds est exposé au Danemark. Cela peut impliquer un risque quelque peu supérieur par rapport aux fonds affichant une diversification géographique plus étendue. Le fonds peut ne pas convenir dans un environnement d'investissement caractérisé par un rendement et une volatilité faibles.

Les risques suivants ne sont pas entièrement pris en compte dans la classification ci-dessus mais ont néanmoins une influence sur la valeur du fonds :

Risque de crédit - si la santé financière de l'émetteur d'une obligation ou d'un titre du marché monétaire se dégrade, ou si le marché considère qu'elle est susceptible de se dégrader, alors la valeur de l'obligation ou du titre du marché monétaire peut chuter ou devenir plus volatile. Dans les cas extrêmes, l'émetteur peut se trouver en situation de défaut, ce qui signifie qu'il n'a pas effectué les paiements promis, et l'obligation ou le titre du marché monétaire peut devenir illiquide ou sans valeur.

- Obligations investment grade - avec ces obligations, la forme la plus probable de risque de crédit est une dégradation du crédit de l'émetteur, qui se traduit généralement par une diminution de la valeur de l'obligation.

Risque de contrepartie - si une contrepartie ne remplit pas ses obligations envers le fonds (par exemple, si elle n'effectue pas un paiement convenu ou ne livre pas les titres comme convenu).

Risque de liquidité - tout titre pourrait se révéler difficile à évaluer ou à vendre au moment et au prix souhaités. Le risque de liquidité pourrait obliger le fonds à liquider des positions à des prix indésirables, réduisant ainsi la VNI, et pourrait également entraîner une suspension temporaire des rachats ou compromettre autrement la capacité du fonds à honorer les demandes de rachat.

Risque opérationnel - le risque de perte lié par exemple à des dégradations systémiques, des erreurs humaines ou des événements externes.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0,00 %
Frais de sortie	0,00 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (frais de sortie).

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0,80 %
----------------	--------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	N/A
---------------------------	-----

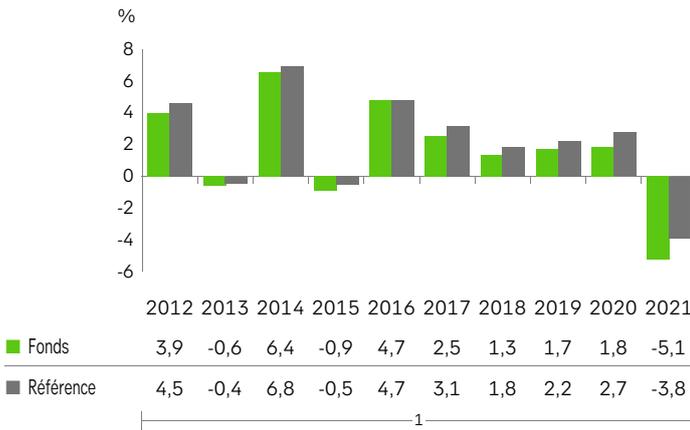
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent aux valeurs maximales. Dans certains cas, le montant à payer peut être inférieur. Pour plus d'informations, veuillez vous adresser à votre conseiller financier ou à votre distributeur. Les frais courants servent à couvrir les coûts de gestion du fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution.

La Société de gestion peut prélever une commission de rachat supplémentaire pouvant représenter jusqu'à 2 % de la VNI des parts rachetées dans les six mois après leur émission.

Les frais courants sont calculés sur la base des frais de l'année civile 2021. Le montant peut varier d'une année à l'autre. Les frais courants n'incluent ni les commissions de performance ni les frais de transaction.

Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. De plus amples informations sur les frais figurent dans le chapitre correspondant du prospectus du fonds, disponible sur le site www.sebgroup.lu.

Performances passées



- 1 Jusqu'au 05/02/2022, la performance du fonds était comparée à celle d'un indice composite constitué à 75 % de l'indice Nykredit Danish Mortgage Bond et à 25 % de l'indice Bloomberg Barclays Series E-Denmark Govt All > 1 Yr Bond.

Informations pratiques

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch est la banque dépositaire du fonds.

Vous pouvez obtenir gratuitement le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel dans la langue de ce document ainsi que des informations sur les modalités de souscription, le montant d'investissement minimum et les valeurs liquidatives les plus récentes sur le site www.sebgroup.lu.

Le fonds est soumis à la réglementation fiscale applicable au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. La responsabilité de SEB Investment Management AB ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou en contradiction avec les clauses correspondantes du prospectus du fonds.

Le Document d'Informations Clé pour l'Investisseur (DICI) ne vise qu'une seule catégorie de parts du compartiment de SEB Fund 5 alors que le prospectus ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels visent l'intégralité de SEB Fund 5.

Le fonds a été lancé en 2008. La catégorie de parts a été lancée en 2008. La totalité des frais et commissions est prise en compte dans le calcul des performances passées, hormis les frais d'entrée ou de sortie que vous êtes susceptible d'avoir payés à la souscription ou à la vente de parts du fonds. Les performances passées sont calculées en EUR.

La performance du fonds n'est pas le suivi d'indice.

La performance passée du fonds n'est pas une garantie de sa performance future.

En ce qui concerne les autres catégories de parts de SEB Danish Mortgage Bond Fund vous pouvez obtenir gratuitement le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel dans la langue de ce document ainsi que des informations sur les modalités de souscription et les valeurs liquidatives les plus récentes sur le site www.sebgroup.lu.

Vous pouvez convertir des parts du fonds/de la catégorie en parts d'un(e) autre compartiment/catégorie de SEB Fund 5. Le chapitre sur la conversion de parts dans le prospectus du fonds, disponible sur le site www.sebgroup.lu, fournit des informations plus détaillées.

L'actif et le passif de chaque compartiment de SEB Fund 5 sont séparés comme la loi le prescrit, ce qui implique que seul le bénéficiaire ou la perte de SEB Danish Mortgage Bond Fund a une incidence sur votre investissement.

Une copie papier du document détaillé et à jour définissant la politique de rémunération de la Société de gestion, notamment la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, et indiquant l'identité des personnes responsables de leur attribution, peut être obtenue gratuitement au siège social de celle-ci et sur le site Internet <https://sebgroup.lu/policies>.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. SEB Investment Management AB est agréée en Suède et réglementée par la Finansinspektionen.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 26/10/2022.