

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

SEF - Entropics Cat Bond Fund

en delfond i SEF

Class A (icke utdelande) (SEK) (ISIN: LU1138350522)

Denna Fond förvaltas av Swedbank Management Company S.A.

Mål- och placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att fondens förmögenhet ska växa i värde genom investeringar i utvalda katastrofobligationer, så kallade "Cat Bonds". Cat Bonds är obligationer som överför återförsäkringsrisker från försäkrings- och återförsäkringsbolag, samt från offentliga institutioner, till kapitalmarknaden.

Fonden investerar i en globalt diversifierad portfölj av Cat Bonds som täcker naturkatastrofer med fokus på orkaner och jordbävningar. Fonden erhåller kupongräntor för att ta försäkringsrisker kopplade till specifika, fördefinierade (natur)katastrofer. Om en fördefinierad försäkringshändelse inträffar under den tid som obligationen innehåller av Fonden, så kan hela eller delar av obligationens nominella värde gå förlorat. Om den fördefinierade händelsen inte inträffar under innehavstiden återbetalas obligationens nominella värde efter löptidens slut. Fonden kan investera i obligationer som är betygsatta av kreditvärderingsinstitut, såväl som i obligationer som inte är det.

Under kortare perioder kan upp till 100 % av Fondens tillgångar deponeras på bankkonto samt investeras i penningmarknadsinstrument och

statsobligationer. Fonden kan också investera upp till 100 % av sitt kapital i obligationer utgivna av EU-stater samt i obligationer utgivna av kommuner inom EU, myndigheter och vissa andra överstatliga organ.

Fonden kan investera i andra fonder för upp till 10 % av sitt kapital.

Fondens portföljförvaltare tar hänsyn till etiska överväganden i investeringsprocessen som baseras på Förenta Nationernas målsättningar för hållbar utveckling.

Andelsklassens valutaexponering reduceras via valutakontrakt.

Köp och försäljning av andelar kan normalt göras 5 dagar före varannan måndag som är bankdag i Luxemburg, med undantag för den 24:e och 31:a december. Om den aktuella måndagen ej är en bankdag så gäller närmast påföljande bankdag.

All utdelning kommer att återinvesteras i Fonden.

När du investerar i fonden ska du bereda dig på kurssvängningar och att du kan förlora delar av ditt insatta kapital. Denna Fond kan vara olämplig för investerare som planerar att sälja sina andelar inom 5 år.

Risk /avkastningsprofil

Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

1 2 **3** 4 5 6 7

Risk/avkastningsindikatorn

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i andelsklassen.

Riskkategorin för andelsklassen är baserad på simulerad och/eller historisk portföljdata och beskriver prisrikligheten på Fondens tillgångar över de senaste fem åren. När tillräcklig historisk data inte är tillgänglig baseras riskkategorin på simulerad data. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerad data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Denna andelsklass tillhör kategori 3, vilket betyder medelhög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Kategori 1-2 innebär att andelsklassen tidigare ej varierat betydligt i värde, kategori 3-5 innebär måttlig variation och 6-7 innebär hög variation.

Skalan med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Risikfaktorer som inte helt återspeglas av risk/avkastningsindikatorn

Fonden kommer att vara utsatt för de specifika risker som investeringar i Cat Bonds medför.

Katastrof- och koncentrationsrisk: Kapitalet som investeras i Cat Bonds kan under långa perioder ge en stabil avkastning, men kan sedan plötsligt tappa en del eller hela sitt värde, om den försäkrade katastrofen inträffar. När en fördefinierad katastrof inträffar kan det leda till försenad eller inställd återbetalning av det investerade kapitalet och även till att kapitalet delvis eller helt förloras. Det kan vara svårt att effektivt diversifiera de katastrofer man investerar i och därför kan riskspridningen komma att vara begränsad. Trots att åtgärder tas för att sprida risken över många katastrofer kan orrelaterade händelser som inträffar samtidigt (t ex en jordbävning och en orkan) orsaka betydande förluster. Förändringar i reglering och lagstiftning för försäkringsprodukter kan komma att påverka marknaden för Cat Bonds.

Modellrisk: Modellrisk kan förekomma eftersom sannolikheten för katastrofer och de skadebelopp som de för med sig kan vara felaktigt uppskattade i de modeller som används för prissättning av Cat Bonds. Dessa modeller är uppskattningar och kan både över- och underskatta riskerna med en given händelse, vilket kan leda till större eller mindre förluster än förväntat.

Kreditrisk: När Fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t ex obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

Likviditetsrisk: Risken att Fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

Operativ risk: Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för Fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

Valutarisk: Förändring av valutakurser kan negativt påverka avkastningen på din investering. Eventuell valutasäkring som gjorts för att minska effekterna av valutakursssvängningar är inte alltid framgångsrik.

Mer information om risker återfinns i Fondens prospekt under rubriken "Principal Risks".

Avgifter

Avgifterna du betalar används för att betala fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar Fondens potentiella avkastning.

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar	
Insättningsavgift	5.00%
Uttagsavgift	*Ingen
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur Fonden under året	
Årlig avgift	1.60%
Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift**	10% av den avkastning som överstiger SSVX90 under vissa förutsättningar
Under förra året belastades andelsklassen med 0.00% i prestationsbaserad avgift.	

* Andelsklassen tar inte ut någon uttagsavgift, men kan ta ut en avgift, en s.k. "anti dilution levy", upp till 1 %. Detta görs, om så bedöms nödvändigt, för att kunna kompensera kvarvarande andelsägare för den prisskillnad som finns mellan köp- och säljpris för mindre likvida värdepapper, om Fonden måste sälja innehav för att kunna betala likviden till andelsägare som löser in andelar.

Insättnings- och uttagsavgifterna visar maximalt belopp. I vissa fall betalar du mindre – uppgift om detta kan du få från din finansiella rådgivare eller distributör.

Den årliga avgiften som visas baseras på avgifter för kalenderåret 2018. Denna siffra kan variera från år till år. De årliga avgifterna omfattar inte:

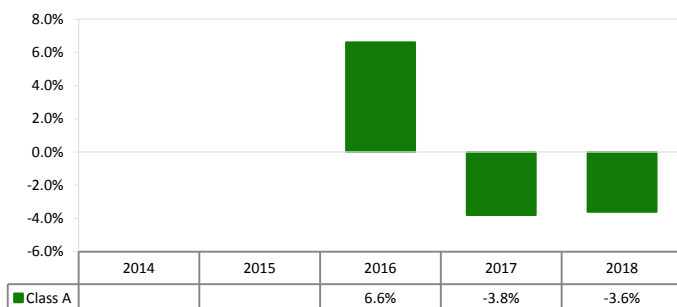
- Prestationsbaserade avgifter (om några);
- Rörliga kostnader för handel med värdepapper, förutom avgifter som Fonden betalar när den köper eller säljer andelar i andra fonder.

Fondens årsberättelse innehåller uppgifter om de exakta avgifterna.

**Andelsklassen kan vid varje värderingstillfälle belastas med en kollektiv prestationsbaserad avgift om maximalt 10 % av den avkastning som överstiger jämförelsevärde 90-dagars svensk statskuldsväxel (SSVX90), efter avdrag för den årliga avgiften och med hänsyn tagen till fondandelsvärdets tidigare toppnotering, högvattenmärket.

För mer information om avgifter vänligen se avsnittet som behandlar avgifter samt delfondens bilaga i Prospektet som återfinns på www.swedbank.lu/swedbank-management-company/

Tidigare resultat



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Diagrammet visar andelsklassens avkastning i SEK efter avdrag för årliga avgifter samt transaktionsavgifter. Eventuella insättnings- och uttagsavgifter är exkluderade ur beräkningen.

Denna Fond och andelsklass startades 2015.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

Ytterligare information: Ytterligare information om fonden framgår av prospektet och hel- och halvårsrapporten som är på engelska. Annan information, såsom andelsvärdet, minsta insättnings- och uttagsbelopp, strategin för att hantera potentiella intressekonflikter och en detaljerad och aktuell ersättningspolicy som inkluderar information om hur ersättningen beräknas och vem som beslutar om hur den ska fördelas, kan erhållas utan kostnad från fondbolaget och på hemsidan: www.swedbank.lu/swedbank-management-company/

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i Luxemburg kan ha en inverkan på din personliga skattesituation. För ytterligare information bör du rådgöra med en skatterådgivare.

Ansvar: Swedbank Management Company S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Fondens prospekt.

Detta faktablad beskriver en andelsklass och delfond i paraplyfonden SEF, medan prospektet och hel- och halvårsrapporten är framtagna för hela paraplyfonden SEF. För att skydda investerare är tillgångar och skulder för varje delfond juridiskt separerade från övriga delfonders.

Fler andelsklasser är tillgängliga för denna delfond. Du kan byta till andra andelsklasser i Fonden, och till andelar i en annan delfond i paraplyfonden. Villkoren för sådana byten beskrivs i paraplyfondens prospekt.

Denna Fond är auktoriserad i Luxemburg och tillsyn över Fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Swedbank Management Company S.A. är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn över fondbolaget utövas av CSSF.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 05.08.2019.