Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets egenskaper og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen slik at du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

SEF - FIRST AllWeather

et underfond av SEF

Class A (Accumulation) (NOK) (ISIN: LU1369651747)

Dette fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (the "Management Company")

Målsetting og investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet og søker å oppnå langsiktig kapitalvekst gjennom balansert eksponering mot globale utviklede (inklusive norske) aksjemarkeder, fremvoksende aksjemarkeder og rentepapirmarkeder.

Fondet har som mål å investere kapitalen primært i de følgende typene instrumenter: Stats- og selskapsobligasjoner i OECD og andre rentebærende instrumenter med primært geografisk fokus på Norge; investeringsfond ("UCITS" og kvalifiserte "UCI) og børsomsatte fond ("ETF"); aksjer; finansielle derivatinstrumenter ("FDI"), for eksempel, men ikke begrenset til, terminkontrakter, opsjoner og swaps, samt valutaspot- og terminkontrakter. Investeringer i FDI-er vil gjøres med det formål å oppnå en optimal portefølje, og kan både øke og redusere eksponeringen til underliggende markeder og instrumenter.

Fondet kan investere mellom 30 og 70 % av kapitalen i renteinstrumenter, 5–25 % i norske aksjer, 15–35 % i aksjer i utviklede markeder på verdensbasis og 0–20 % i fremvoksende markeder på verdensbasis. Vektingene er indikative.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til en referanseindeks. Referansen til denne referanseindeksen har beregning av resultathonorar som formål. Fondet prøver ikke å replikere indeksen, og velger fritt verdipapirene det investerer i. Denne referanseindeksen er en kurv av indekser som navngitt i avsnittet for gebyrer i dette KIID-dokumentet.

Fondet kan bruke belåning opptil 20% av fondets totale netto eiendeler.

Tegning og innløsning av andeler kan normalt gjøres hver bankdag i Luxembourg og Norge, med unntak av 24. og 31. desember.

Alt utbytte reinvesteres i fondet.

Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å selge sine aksjer i fondet i løpet av 5 år. Investering i fondet bør anses som en langsiktig investering.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko — Høyere risiko

Typisk lavere avkastning — Typisk høyere avkastning

1	2	3	**4**	5	6	7

Den syntetiske risiko- og avkastningsindikatoren

Risiko- og avkastningsindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved å investere i andelsklassen.

Indikatoren for denne andelsklassen er basert på det høyeste av de to verdiene som er beregnet på simulerte og / eller historiske porteføljedata. Når tilstrekkelig data ikke er tilgjengelig, vises indikatoren basert på simulerte data. Ettersom risikokategorien er basert på historiske og / eller simulerte data, vil den ikke alltid være en pålitelig indikasjon på den fremtidig risikoprofilen i andelsklassen. Risikokategorien er ikke garantert og kan endres over tid.

Andelsklassen tilhører risikokategori 4, noe som betyr middels risiko for både stigning og fall i fondets netto aktivaverdi ("NAV"). Innenfor denne indikatoren indikerer kategoriene 1-2 liten grad av historiske svingninger, 3-5 middels grad og 6-7 høy grad.

Skalaen på sju kategorier er sammensatt. Kategori 1 betyr ikke at fondet er risikofritt, og avstanden mellom risikokategori 1 og 2 kan være forskjellig fra avstanden mellom 5 og 6.

Risikofaktorer som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av den syntetiske risiko- og avkastningsindikatoren

Kredittrisiko: Når fondet investerer, direkte eller indirekte, i rentebærende instrumenter, som obligasjoner, er det en risiko for at utsteder av slike instrumenter ikke kan betale renter eller returnere den nominelle verdien av instrumentet ved forfall. Dette betyr at instrumentet kan miste deler av eller hele sin verdi.

Fremvoksende markeder risiko: Fondet kan være utsatt for risiko for land og markeder som mindre har utviklet politiske, økonomiske og juridiske systemer.

Derivater: Fondet kan investere i FDI. På grunn av sin struktur, kan risikoen forbundet med disse instrumentene ha en større innvirkning på NAV i fondet, enn å kjøpe de underliggende instrumenter direkte. FDIen kan skape et større tap enn kostnaden av derivatet.

Motpartsrisiko: Risikoen for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor fondet f.eks ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt.

Likviditetsrisiko: Risikoen for at fondet ikke kan selge, innløse eller avslutte en posisjon på en riktig måte, og at prisen kan være lavere eller høyere enn forventet, på grunn av likviditetssituasjonen i det underliggende markedet.

Operasjonell risiko: Fondet kunne påføres tap som følge av eksterne hendelser, kriminell aktivitet, driftsforstyrrelser eller feil begått av partene knyttet til fondet og dets representanter, en vaktmester og ekstern tredjepart.

Valutarisiko: Bevegelser i valutakursene kan ha negativ innvirkning på avkastningen av investeringen. Valutasikringen som kan brukes til å minimere effekten av valutakurssvingninger vil ikke alltid være vellykket.

Ytterligere informasjon og risikofaktorene finnes i kapittelet "Principal Risks" i prospektet.

Kostnader

Gebyrene du betaler, benyttes til å betale kostnadene til drift av fondet, inklusive utgiftene til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten i investeringen din.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Tegningsgebyr	**0.20%**
Innløsningsgebyr	**0.20%**
Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende kostnader	**2.09%**
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold.	
Resultatavhengig forvaltningshonorar*	**10% av avkastningen utover en kurv av indekser, etter bestemte vilkår**
I løpet av siste regnskapsår, ble det belastet resultatbasert godtgjørelse på 0,00 %.	

Tegnings- og innløsningsgebyrene som vises, er maksimumsbeløp, og i noen tilfeller vil du kunne betale mindre. Du kan få opplysninger om de faktiske tegnings- og innløsningsgebyrene fra din finansrådgiver eller distributør.

Tallet for løpende kostnader som er vist her, er basert på utgiftene for året 2020. Tallet kan variere fra år til år. De løpende kostnadene omfatter ikke:

- Resultatavhengig forvaltningshonorar;
- Transaksjonskostnader for porteføljen med unntak av tegnings-/innløsningsgebyrer som fondet betaler når det kjøper eller selger andeler i et annet fond.

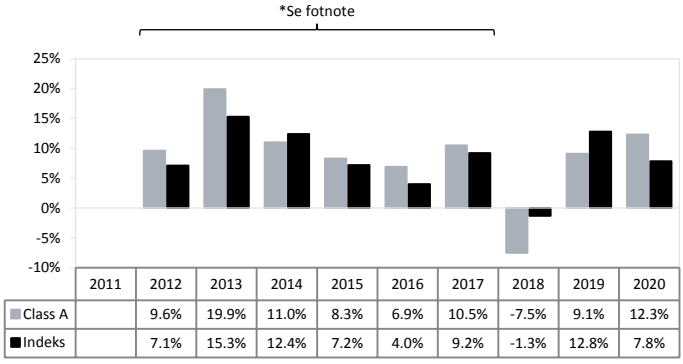
Fondets årsrapport for hvert regnskapsår inneholder opplysninger om de nøyaktige gebyrene som ilegges.

* Aksjeklassen kan på årlig basis belastes et resultatavhengig honorar på opptil 10 % av aksjeklassens avkastning over terskelen, en sammensatt indeks som består av en kurv med indekser avbalansert og beregnet daglig med følgende vekting: 20 % Statsobligasjonsindeks 0.25 (ST1X), 30 % Statsobligasjonsindeks 3.00 (ST4X), 15 % Oslo Bors Mutual Fund Index (OSEFX) og 35 % MSCI World AC Index (NDUEACWF), etter at løpende utgifter er fratrukket og tidligere høyeste aksjekurs er tatt i betraktning.

Fra 1. februar 2021 vil ST1X-indeksen erstattes av Solactive NOK 0.25 Year Duration Government Bill & Bond Index (SOL1X Index) og ST4X-indeksen vil erstattes av Solactive NOK 3 Year Duration Government Bill & Bond Index (SOL4X Index).

Du finner mer informasjon om gebyrer i det relevante avsnittet om gebyrer og avsnittet om underfondet i prospektet, som er tilgjengelig fra fondets forretningskontor.

Historisk avkastning



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Class A		9.6%	19.9%	11.0%	8.3%	6.9%	10.5%	-7.5%	9.1%	12.3%
Indeks		7.1%	15.3%	12.4%	7.2%	4.0%	9.2%	-1.3%	12.8%	7.8%

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Diagrammet viser resultater i NOK etter at løpende kostnader og transaksjonskostnader for porteføljen er betalt. Eventuelle tegnings-/innløsningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen.

Dette fondet og denne andelsklassen ble lansert i 2017.

* Tidligere avkastning som vises i grafen merket med *, beskriver tidligere avkastning for Swedbank Allokering NOK/RA2, ISIN IE00B5825P20, et UCITS-fond som har blitt sammenslått med dette fondet.

Indeksen som vises i tidligere avkastning, er en kurv av indekser, som er angitt i avsnittet om gebyrer i dette KIID-dokumentet. Fondet prøver ikke å replikere indeksen, og velger fritt verdipapirene det investerer i.

Praktisk informasjon

Depot: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg

Mer informasjon: Prospektive investorer kan på anmodning kostnadsfritt få et eksemplar av prospektet, fondets årsberetning og halvårsrapporter samt vedtektene på selskapets forretningskontor. Opplysninger om forvaltningsselskapets oppdaterte godtgjørelsespolitikk, inklusive en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes, identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder og sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.carnegroup.com/en/downloads, og et papireksemplar er tilgjengelig, kostnadsfritt og på anmodning, fra forvaltningsselskapets forretningskontor.

Andelskursen er tilgjengelig fra fondets forretningskontor hver gang den beregnes.

Skatt: Skattelovgivningen i Luxembourg vil kunne påvirke din personlige skattesituasjon. For ytterligere opplysninger bør du rådføre deg med en skatterådgiver.

Ansvar: Fondet og forvaltningsselskapet kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene av fondets prospekt.

Dette fondet er en avdeling av paraplyfondet SEF. Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for hele paraplyfondet. For å beskytte investorene er eiendeler og gjeld for hver avdeling adskilt ved lov fra eiendeler og gjeld i de andre avdelingene.

Flere andelsklasser eksisterer for dette fondet. Informasjonen finnes i Prospektet. Omdannelse til andre andeler og underfond i paraplyfondet kan gjøres, men i henhold til det gjeldende prospekt.