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 - Kraft Høyrente

et underfond av SEF

Class B (Accumulation) (NOK) (ISIN: LU1966282151)

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 av din investerte kapital gjennom aktivt valg av renteinstrumenter, med fokus på det norske markedet.

Fondet har som mål å bygge en portefølje av investeringer som representerer et tverrsnitt av den norske økonomien. Valg av investeringer er primært basert på kontantstrømanalyser og utstedernes gjeldsgrad. Fondet kan i tillegg inneha instrumenter pålydende NOK som er utstedt av selskaper som ikke selv er stiftet i Norge.

Fondet kan også investere direkte i statsobligasjoner, selskapsobligasjoner og konvertible obligasjoner samt andre gjeldsinstrumenter. Fondet kan investere i gjeldsinstrumenter med en lavere rating enn BBB- (Standard & Poor's) samt i gjeldsinstrumenter uten en offisiell rating.

Det er ingen begrensning på løpetiden til fondets innehav av rentebærende instrumenter, men under normale markedsforhold forsøker fondet å ha en gjennomsnittlig durasjon for porteføljen på under 2 år.

Selv om fondet ikke aktivt forsøker å investere i gjeldsinstrumenter med mislighold eller fare for mislighold, kan fondet investere i slike instrumenter, inkludert aksjer og andre aksjeinstrumenter, hvis situasjonen til obligasjonene fører til slike situasjoner etter investering. Fondet kan ha maksimalt 6%, og i gjennomsnitt 3,5% i misligholdte eller nødlidende gjeldsinstrumenter. Aksjer og aksjerelaterte instrumenter vil ikke under normale markedsforhold overskride 10 % av fondets netto andelsverdi (NAV).

Andelen usikrede beholdinger pålydende i andre valutaer enn NOK, er begrenset til 20 % av netto andelsverdi.

Fondet vil bruke finansielle derivater (FDI) som ikke er omsatt på børs (OTC – over the counter) kun til å redusere valutarisiko.

Fondet kan investere maksimalt 10 % av porteføljen i andre kvalifiserte investeringsfond.

Tegning og innløsning av aksjer er normalt mulig alle bankdager i Luxembourg og Norge, unntatt 24. desember og 31. desember.

Alt utbytte reinvesteres i fondet.

Dette fondet passer ikke nødvendigvis for investorer som planlegger å selge andelene sine i fondet innen 4 år. Investering i fondet bør betraktes 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 investering i avkastningsindikatoren ved investering i andelsklassen.

Indikatoren er basert på simulerte og/eller historiske data og viser risikoen basert på volatilitet de siste fem årene for eiendelene som fondet investerer i. Når tilstrekkelige data ikke er tilgjengelige, er indikatoren basert på simulerte data. Ettersom risikokategorien er basert på historiske og/eller simulerte data, er den ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen for andelsklassen. Risikokategorien kan ikke garanteres, og den kan endre seg 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.

Den ekstreme volatiliteten som ble utløst av Covid-19 i løpet av to uker i mars, påvirket alle aktivaklasser over hele verden. Følgelig vil SRRI for fondet endre seg til tross for at markedene har normalisert seg siden mars.

SRRI måler kun den observerte markedsvolatiliteten og ikke andre risikoparametere som kredittrisiko og potensielt tap i tilfelle mislighold. Vår portefølje har ikke hatt noen kredittproblemer og kom seg like fort etter Covid. Denne hendelsen vil imidlertid forvrenge datamaterialet som ligger til grunn for SRRI-beregningen de neste fire årene, til tross for at den observerte volatiliteten etter Covid-utbruddet har normalisert seg til nivåene før Covid.

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.

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 om risikofaktorene finnes i kapittelet "Viktige risikofaktorer" 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	**Ingen**
Innløsningsgebyr	**Ingen**
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	**0.89%**
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold.	
Resultatavhengig forvaltningshonorar	**Ingen**

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.

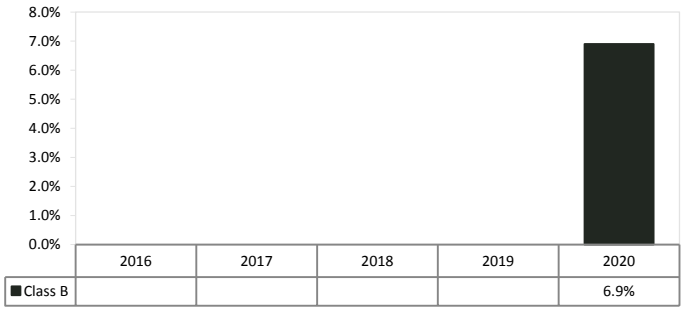
Tallet for løpende kostnader som er vist her, er basert på utgiftene for året 2020. Tallet kan variere fra år til år. De løpende kostnadene omfatter ikke:

- 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.

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



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 2019.

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.