



ERIK PENSER BANK

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad ger dig basfakta om denna delfond. Detta är inte marknadsföringsmaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad det innebär att investera i denna delfond och riskerna som är förknippade med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat beslut inför en eventuell investering.

SEF – Penser Dynamisk Allokering
ISIN-kod: LU1232458221

Denna fond är en delfond i fondföretaget SEF.
Delfondens förvaltningsbolag är Swedbank
Management Company S.A.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Penser Dynamisk Allokering har för avsikt att uppnå långsiktig värdeökning genom investeringar i ett brett spektrum av aktie-, ränte- och alternativa tillgångsslag och med tillämpning av diskretionära taktiska allokeringsstrategier. Investeringsslag genereras med hjälp av en makroekonomisk bedömning (top down), kombinerat med bedömningar av de olika tillgångsslagen (bottom up), gjorda av specialister på dessa områden.

Valet av investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper kommer inte att begränsas geografiskt eller av branschtillhörigheter. Trots detta, kan särskilt fokus läggas på olika makroekonomiska teman såsom tillväxt, utdelning, värdering etc.

Exponering mot räntebärande tillgångar kommer i första hand ske genom investeringar i svenska stats- och företagsobligationsfonder, men fonden har möjlighet att söka ränteexponering i andra regioner som obligationsfonder i tillväxtmarknader eller andra utländska räntefonder.

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag i Luxemburg. Alla utdelningar kommer att återinvesteras i delfonden.

Rekommendation: Delfonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom tre år. Investerare bör förstå riskerna som är förknippade med att investera i en fond.

RISK OCH AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risker ← → Högre risker
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

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

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i delfonden. Indikatorn bygger på simulerade historiska data och visar fondens risk baserat på volatiliteten under de senaste fem åren utifrån de tillgångar som delfonden investerar i. Denna delfond tillhör kategori 4, vilket innebär medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Kategori 1 innebär inte att delfonden är riskfri. Delfondens riskkategori kan ändras över tiden. Indikatorn bygger på historiska data, och är inte en tillförlitlig indikation på framtida riskprofil. Aktiefonder ger oftast den största potentialen för hög kapitaltill-

växt på lång sikt, men en investering i en aktiefond innebär också högre risk eftersom priserna i allmänhet fluktuerar mer på aktiemarknaden än på räntemarknaden.

Valutarisk: Delfonden kan investera i utländska valutor, och det finns därför en risk för prisfluktuationer på grund av valutakursförändringar.

Likviditetsrisk: Risken att delfonden inte kan sälja, lösa in eller stänga en position i tid till ett rimligt pris.

Kreditrisk: Risken att en emittent (utgivare av värdepapper) eller en motpart kan komma att ställa betalningar eller får försämrade kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.



ERIK PENSER BANK

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut för eller efter du investerar.

| | |
|-------------------|----|
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.

*Avgifter som tas ut under ett år**

| | |
|--------------|-------|
| Årlig avgift | 1,61% |
|--------------|-------|

Avgift som tas ut ur fonden under särskilda omständigheter

| | |
|-----------------------------|-----------------------|
| Prestationsbaserad avgift** | 10% på upplupen vinst |
|-----------------------------|-----------------------|

* Då delfonden startades 2015 är givna avgiften en uppskattning för 2015. Denna avgift kan justeras över tid.

Avgifterna kan variera från år till år och utgör total expense ratio (TER) som tas ut för denna delfond. De täcker driftskostnader, inklusive courtage, marknadsföring och distribution och minskar avkastningen i delfonden.

** Fonden använder principen high watermark, vilket innebär att fonden endast betalar förvaltningsavgifter då avkastningen, om den varit under tröskeln under en period, har återhämtats. Den resultatbaserade ersättningen beräknas som 10 % av den upplupna vinsten i enlighet med en kollektiv modell.

TIDIGARE RESULTAT

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startades 2015 och har funnits en alltför kort tid för att kunna presentera en användbar indikation på tidigare resultat.

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch.

Mer information om delfonden återfinns i prospektet och års- och halvårsrapporter (tillgängliga på svenska och engelska). Dessa finns kostnadsfritt på förvaltarens hemsida www.penser.se eller kan beställas per telefon: + 46-8 463 80 00.

Detta faktablad beskriver en delfond i SEF. Tillgångarna och skulderna för varje delfond hålls åtskilda, vilket krävs enligt lag. Aktier i denna delfond kan bytas ut gratis mot aktier i någon av paraplyfondens övriga delfonder. Information om hur du gör detta kan hittas i paraplyfondens prospekt.

Delfondens andelsvärde

Substansvärdet beräknas normalt varje bankdag i Luxemburg och publiceras på www.penser.se.

Skatt

Skattelagstiftningen av paraplyfondens hemstat kan ha en inverkan på din personliga skattesituation. Kontakta din rådgivare om skattefrågor.

SEF kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet för paraplyfondens.

Auktorisation

SEF är auktoriserat i Luxemburg och regleras av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Swedbank Management Company SA är auktoriserat i Luxemburg och regleras av CSSF.

Publicering

Dessa basfakta för investerare gäller per den 2016-02-16