



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 – Penser Dynamisk Allokering en delfond i SEF Class A, Icke utdelande, SEK (ISIN: LU1232458221) Denna Fond förvaltas av Swedbank Management Company S.A.

Mål- och placeringsinriktning

Fonden har som målsättning att maximera den långsiktiga tillväxten av ditt kapital.

För att uppnå målsättningen investerar Fonden i ett brett urval av aktier, aktierelaterade instrument, andra tillåtna investeringsfonder inklusive börshandlade fonder, räntebärande instrument, samt i alternativa tillgångsslag, via en diskretionär taktisk allokeringsstrategi.

Investeringsidéerna tas fram genom övergripande makroekonomisk analys kombinerad med fundamentalanalys av experter inom de olika tillgångsslagen.

Investeringar i aktier och andra aktierelaterade instrument kan ske utan geografiska eller sektorbaserade inskränkningar.

Ränterelaterade investeringar kommer främst att ske via investeringar i Svenska statsobligationer och företagsobligationer, med ett begränsat utrymme att investera i regionala räntefonder.

Fonden kan investera i räntebärande instrument som har en lägre kreditvärdighet (BBB-, med Standard & Poor's skala), eller som saknar extern kreditbedömning.

Fonden kan också använda finansiella derivatinstrument ("FDI")

både för att investera och för att minska risker. Dessa FDI inkluderar, men är inte begränsade till, terminskontrakt med värdepapper som underliggande, samt ränteswappar.

Under normala marknadsförhållanden kommer Fonden att ungefärligen fördela sina investeringar mellan olika tillgångsslagen som följer:

Aktierelaterade investeringar: 45 % med ett minimum på 20 % och ett maximum på 70 %; räntebärande investeringar: 35 % med ett minimum på 10 % och ett maximum på 80 %; alternativa investeringar: 20 % med ett minimum på 0 % och ett maximum på 50 %.

Köp och försäljning av andelar kan normalt göras varje bankdag i Luxemburg och Sverige, med undantag för den 24:e och 31:a december.

All utdelning kommer att återinvesteras i Fonden.

Denna Fond kan vara olämplig för investerare som planerar att sälja sina andelar inom 3 år. En investering i Fonden ska betraktas som långsiktig.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Risk/avkastningsindikatorn

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

Riskkategorin för andelsklassen är baserad på det högre av de två värden som beräknats baserat på simulerad och/eller historisk portföljdata. 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 4, 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

Aktiefonder kännetecknas generellt av stora kurssvängningar. Fonden kan investera i små och medelstora företag. Detta kan medföra högre risk än för fonder som huvudsakligen investerar i

större företag. Fondens risk kommer att påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Tillväxtmarknadsrisk: Fonden kan exponeras mot risker i länder och på marknader med mindre utvecklade politiska, ekonomiska och juridiska system.

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.

Derivatrisk: Fonden kan använda sig av derivatinstrument för sina investeringar. På grund av deras struktur kan de risker som förknippas med dessa investeringsinstrument ha större påverkan på fondens andelsvärde, än om man köpt det underliggande investeringsinstrumentet direkt, och instrumenten kan skapa förluster som är större än deras kostnad.

Motpartsrisk: Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot Fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

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 valutakurssvängningar 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	Ingen
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	1.44 %
Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift*	10 % av Fondens totala avkastning en under vissa förutsättningar
Under förra året belastades andelsklassen med 0.47 % i prestationsbaserad avgift.	

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

Avgiften avser kalenderåret 2016. Denna siffra kan variera från år till år. De årliga avgifterna omfattar inte:

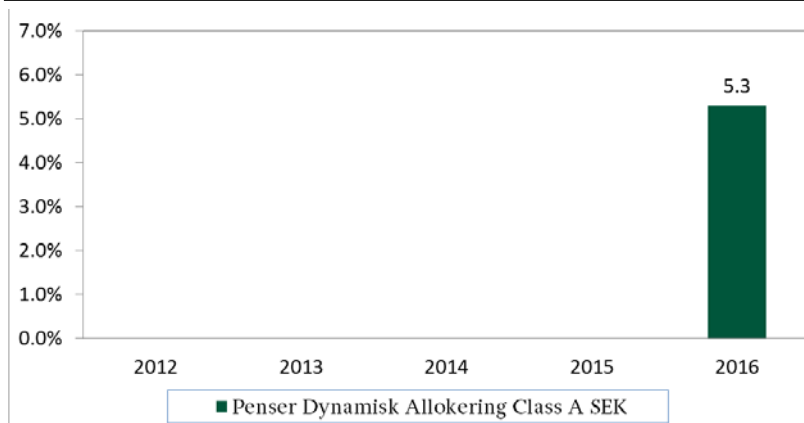
- Prestationsbaserade avgifter (om några);
- Rörliga kostnader för handel med värdepapper, förutom avgifter som fonden betalar när den köper eller säljer andelar i andra fonder.

Fondens årsberättelse innehåller uppgifter om de exakta avgifterna.

*Andelsklassen kan dagligen belastas med en kollektiv prestationsbaserad avgift om maximalt 10 % av Fondens totala avkastning. Den prestationsbaserade avgiften belastas Fonden efter att den årliga avgiften debiterats, och med hänsyn tagen till fondandelsvärdets tidigare toppnotering, det s.k. högvattenmärket.

Mer information om avgifter finns i avsnittet om avgifter och om delfonden, i Fondens prospekt, och 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.

Du kan byta 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 auktoriserade i Luxemburg och tillsyn över fondbolaget utövas av CSSF.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 18.01.2017