



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 SICAV PART II - Penser Yield

en delfond i SEF SICAV PART II

Class A (icke utdelande) (SEK) (ISIN: LU1652864643)

Denna Fond förvaltas av Swedbank Management Company S.A.

Mål- och placeringsinriktning

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

Fondens syfte är att söka uppnå långsiktig kapitaltillväxt via investeringar i ett brett urval av räntebärande instrument och aktier baserat på övergripande makroekonomisk analys, kombinerad med fundamentalanalys utförd av experter inom de olika tillgångsslagen.

Urvalet av aktieinvesteringar och aktierelaterade instrument är begränsat till OECD-länderna, men är inte begränsat till någon speciell ekonomisk sektor. Ett speciellt fokus kan komma att läggas på olika investeringsteman som tillväxt, utdelning och värdering.

Exponeringen emot räntebärande instrument uppnås främst via direkta investeringar i obligationer utgivna av stater eller företag, i konvertibler och i andra räntepapper inklusive instrument med ett lägre kreditbetyg än BBB- (på Standard & Poor's skala), såväl som i värdepapper utan officiellt kreditbetyg.

Fonden kommer också att investera i andra värdepappersfonder ("UCITS") och börshandlade värdepappersfonder ("UCITS ETF").

Fonden kan också investera i finansiella derivatinstrument ("FDI") för att minska risker och för att investera. FDI inkluderar, men är inte begränsade till, terminskontrakt baserade på överlåtelsebara värdepapper och ränteswappar.

Fonden är en alternativ investeringsfond och kan närmast jämföras med en svensk specialfond, vilket innebär att Fonden har friare placeringsregler och betydligt lägre krav på riskspridning än en värdepappersfond.

Köp och försäljning av andelar kan normalt göras varannan måndag som är 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 5 år. När du investerar i Fonden måste du vara beredd på kurssvängningar och på att ditt investerade kapital avsevärt kan reduceras.

Risk /avkastningsprofil



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 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 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

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.

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.

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.

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 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	1.28%
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 0.21% 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 som anges här är en uppskattning av den årliga avgiften. Avgiften uppskattas eftersom andelsklassen startades under 2017. 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.

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

Tidigare resultat

Detta utrymme är tomt eftersom Fonden inte har minst ett års historik för denna andelsklass.

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 2017.

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 SICAV PART II, medan prospektet och hel- och halvårsrapporten är framtagna för hela paraplyfonden SEF SICAV PART II. 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 09.02.2018.