

Faktablad för investerare

Detta faktablad innehåller basfakta om SEF Entropics Cat Bond Fund (Fonden). Faktabladet är inte marknadsföringsmaterial. Informationen är lagstadgad för att underlätta för dig att förstå vad en investering i fonden innebär och vilka risker det är förknippat med. Du rekommenderas att läsa faktabladet för att fatta ett informerat beslut huruvida du ska investera eller ej.

SEF – Entropics Cat Bond Fund, Class A

Fonden är en delfond i fondföretaget SEF
ISIN Code: LU1138350522

Management Company:

Swedbank Management Company S.A.

Mål och placeringsriktning

Förvaltningens mål är att skapa en god positiv avkastning lågt korrelerad med traditionella tillgångslag.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar främst i försäkringsrelaterade värdepapper så kallade Cat Bonds huvudsakligen relaterade till naturkatastrofer.

Förvaltarna kan förutom Cat Bonds också investera Fondens förmögenhet i penning-marknadsinstrument, likvida medel. Därtill kan Fonden investera i andra fonder till max 10 % av Fondens nettovärde.

Förvaltarna har mandat att temporärt utnyttja 10 % belåning av Fondens nettovärde för att uppnå den kassa som är

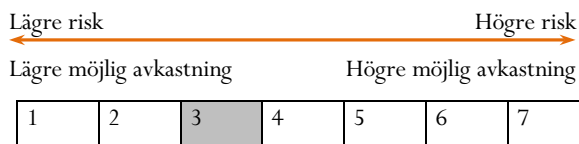
nödvändig för att möta likviditetsbehovet i fonden. Fonden uppfyller EU:s regelverk UCITS.

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske var tionde bankdag (teckningsdagen) den andra och fjärde måndagen i varje månad, eller påföljande handelsdag om dessa måndagar inte är handelsdagar. Anmälan om teckning och inlösen måste vara Swedbank tillhanda senast tio bankdagar innan nästkommande handelsdag.

Rekommendation: Fonden har en placerings-horisont som uppgår till 5 år eller längre. Fonden vänder sig till investerare som vill diversifiera sin investeringsportfölj med en tillgång som är lågt korrelerad med traditionella tillgångslag.

Fondens basvaluta är svenska kronor.

Risk- och avkastningsprofil



Risk- och avkastningsindikatorn beskriver hur värdet på en fondandel förväntas variera. En klassificering av kategori 1 innebär inte att en fond är riskfri.

Fonden tillhör kategori 3 och baseras på simulerade avkastningsdata, vilket inte nödvändigtvis återspeglar Fondens framtida risk- och avkastningsprofil. Denna kategori kan förändras över tiden.

Utöver risk- och avkastningsindikatorn kan Fonden påverkas av följande risker:

Kapitalrisk. Trots diversifiering kan orelaterade händelser som inträffar samtidigt (t.ex. jordbävning och orkan) orsaka betydande förluster.

Valutarisk. Fonden investerar i utländska valutor och säkrar valutaexponeringen. Även om Fonden inte avser att avstå från att kurssäkra positioner, kan sådana situationer uppstå till följd av faktorer som ligger utanför Fondens kontroll.

Likviditetsrisk. Risken att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.

Kreditrisk. Risken att en emittent ställer in betalningarna.

Avgifter

Engångsavgifter som kan tas ut innan eller efter du investerar. Aktuella avgifter framgår på www.entropics.se .	
Teckningsavgift:*	Upp till 6 % **
Inlösenavgift:	Upp till 1 % **
Ovanstående är den avgift som maximalt kan tas ut innan teckning respektive inlösen.	
Årligt förvaltningsarvode***	
Årligt arvode:	1,55 %
Prestationsbaserat arvode****:	10 % av den avkastning som överstiger fondens tröskelränta

* Teckningsavgiften för Fonden kan maximalt uppgå till 5 % för att minska inflöden.

** Avgiften inkluderar anti dilution levy som är en avgift som kan tillkomma och som tillfaller fonden. Syftet är att en

Tidigare resultat

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat. Fonden startar under 2015 och har existerat för kort tid för att presentera användbar historisk data.

Lägsta insättningsbelopp

Lägsta initial insättning är SEK 90 000. Lägsta påföljande insättningar är SEK 1 000.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

Ytterligare information om SEF Entropics Cat Bond framgår av fondens prospekt och i års- och halvårsrapporter. Dessa finns kostnadsfritt på Entropics Asset Managements hemsida www.entropics.se. Detta faktablad beskriver en delfond i paraplyfonden SEF. Tillgångarna och skulderna för varje delfond hålls separerade i enlighet med lag. Andelar i Fonden kan utan kostnad bytas mot andelar i andra delfonder i paraplyfonden. Information om hur du går tillväga kan du hitta i prospektet för paraplyfonden.

Fondens andelsvärde

Andelsvärdet beräknas normalt i Luxemburg varje måndag, om måndagen infaller på en helgdag, skall nästföljande bankdag vara värderingsdag. Andelsvärdet publiceras på www.entropics.se

Skatter

Då fonden är registrerad i Luxemburg kan detta påverka investerarens skattesituation. Kontakta din rådgivare angående skattefrågor.

SEF kan hållas ansvarig endast på grundval av att påståenden i detta dokument är vilseledande, inkorrekt eller avviker från relevanta avsnitt i prospektet för paraplyfonden.

Auktorisation

SEF är godkänd i Luxemburg och under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Publicering

Detta faktablad för investerare är korrekt per den 1 februari 2016.

andelsägare som förorsakar fonden transaktioner med stora differenser på köp- och säljorder ska stå för dessa kostnader.

*** Avgifterna används för att täcka delfondens kostnader, inklusive marknadsföring och distribution. Arvoden minskar den potentiella tillväxten för din investering. Arvodena är estimerade baserade på de kostnader som uppstått under perioden från fondens start och den 31 december 2015. Arvoden tas ut löpande och kan variera från år till år. Fondens årsrapport och prospekt kommer att innehålla fördjupande information om avgifterna.

**** Fonden tillämpar principen om *high watermark*, vilket innebär att fonden endast erlägger arvodet då eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln från tidigare perioder har återhämtats. Arvodet beräknas som 10 % av avkastningen över räntan på 90-dagars statskuldsväxlar (SSVX90) enligt en kollektiv modell.

Fondens kostnader utvärderas löpande och ändrade omständigheter kan leda till att avgifterna ändras.