

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 - Entropics Cat Bond Fund

en delfond i SEF

### Class I (icke utdelande) (SEK) (ISIN: LU1138351504)

Denna Fond förvaltas av Swedbank Management Company S.A.

#### Mål- och placeringsinriktning

Fonden har som målsättning att ditt insatta kapital ska växa i värde via investeringar i utvalda katastrofobligationer, så kallade "Cat Bonds". Cat Bonds överför delar av den risk som uppkommer i globala försäkrings- och återförsäkringsbolag till kapitalmarknaden via utgivning av obligationer och andra strukturerade produkter.

När Fonden investerar i dylika instrument så får Fonden betalt för att ta över risk i relation till specifika fördefinierade (natur)katastrofer. Om den försäkrade katastrofen inträffar under den tid instrumentet innehas av Fonden så reduceras eller försvinner värdet på instrumentet. Fonden kan både investera i externt bedömda och i ej bedömda värdepapper.

Under kortare perioder kan upp till 100 % av Fondens tillgångar kan deponeras på bankkonto samt investeras i penningmarknadsinstrument och statsobligationer. Fonden kan också investera upp till 100 % av sitt

kapital i obligationer utgivna av EU-stater samt i obligationer utgivna av kommuner inom EU, myndigheter och vissa andra överstatliga organ.

Fonden kan investera i andra fonder för upp till 10 % av sitt kapital.

Viss del av valutaexponeringen kan komma att reduceras via valutakontrakt.

Köp och försäljning av andelar kan normalt göras 5 dagar före varannan måndag som är bankdag i Luxemburg, med undantag för den 24:e och 31:a december.

All utdelning kommer att återinvesteras i Fonden.

När du investerar i fonden ska du bereda dig på kursvägningar och att du kan förlora delar av ditt insatta kapital. Denna Fond kan vara olämplig för investerare som planerar att sälja sina andelar inom 5 år.

#### Risk /avkastningsprofil

Lägre risk  
Lägre möjlig avkastning

Högre risk  
Högre möjlig avkastning

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 simulerad och/eller historisk portföljdata och beskriver prisrörligheten på Fondens tillgångar över de senaste fem åren. 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

Fondens kommer att vara utsatt för de specifika risker som investeringar i försäkringskopplade värdepapper ("ILS") medför.

**Katastrof-och koncentrationsrisker:** Kapitalet som investeras i ILS kan under långa perioder ge en stabil avkastning, men kan sedan plötsligt tappa stor del av eller allt sitt värde, om den försäkrade katastrofen inträffar. När en fördefinierad katastrof inträffar kan det leda till försenad eller inställd återbetalning av det investerade kapitalet och

även till att kapitalet delvis eller helt förloras. Det kan vara svårt att effektivt diversifiera de katastrofer man investerar i och därför kan riskspridningen komma att vara lägre än för andra typer av investeringar. Trots att åtgärder tas för att sprida risken över många katastrofer kan orelaterade händelser som inträffar samtidigt (t ex en jordbävning och en orkan) orsaka betydande förluster. Förändringar i reglering och lagstiftning för försäkringsprodukter kan komma att påverka marknaden för ILS.

**Modellrisk:** Modellrisk kan förekomma eftersom sannolikheten för katastrofer och de skadebelopp som de för med sig kan vara felaktigt uppskattade i de modeller som används för prissättning av ILS. Dessa modeller är uppskattningar och kan både över- och underskatta riskerna med en given händelse, vilket kan leda till större förluster än förväntat.

**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.

**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, systemhavari 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 valutakursvägningar 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	
<b>Insättningsavgift</b>	<b>5.00%</b>
<b>Uttagsavgift</b>	<b>1.00%*</b>
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur Fonden under året	
<b>Årlig avgift</b>	<b>1.16%</b>
Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter	
<b>Prestationsbaserad avgift**</b>	<b>10% av den avkastning som överstiger SSVX90 under vissa förutsättningar</b>
Under förra året belastades andelsklassen med 0.13% i prestationsbaserad avgift.	

\*Andelsklassen tar inte ut någon uttagsavgift, men kan ta ut en avgift för att motverka kostnader som drabbar kvarvarande andelsägare vid annan andelsägares försäljning. Detta görs för att kompensera kvarvarande investerare för den prisskillnad som finns mellan köp- och säljpris för mindre likvida värdepapper, när Fonden tvingas sälja sådana värdepapper för att kunna betala likviden till säljande andelsägare.

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 vid varje värderingstillfälle belastas med en kollektiv prestationsbaserad avgift om maximalt 10 % av den avkastning som överstiger jämförelsevärde 90-dagars svensk statskuldsväxel (SSVX90), efter avdrag för den årliga avgiften och med hänsyn tagen till fondandelsvärdets tidigare toppnotering, högvattenmärket.

För mer information om avgifter vänligen se avsnittet som behandlar avgifter samt delfondens bilaga i Prospektet som återfinns på [www.swedbank.lu/swedbank-management-company/](http://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 startades 2015 och andelsklassen 2016.

## 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/](http://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.

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.