

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets egenskaper og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen slik at du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

SEF - Kraft Global

et underfond av SEF

Class B (Accumulation) (NOK) (ISIN: LU1777968089)

Dette fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (the "Management Company")

Målsetting og investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet og søker å oppnå langsiktig vekst av din investerte kapital gjennom aktivt valg av aksjer fra hele verden.

Fondet har til hensikt å investere i børsnoterte aksjer og aksjerelaterte verdipapirer. Fondets investeringer vil ikke være begrenset til spesifikke geografiske områder eller industrisektorer. Fordi forvalteren og de prospektive investorene stort sett er hjemmehørende i Norden, vil imidlertid fondets portefølje i gjennomsnitt ha en overvekt på Norden, sammenlignet med tradisjonelle globale indekser.

Aksjevalgprosessen vil primært være basert på en verditilnærming der forvalteren prøver å identifisere og investere i undervurderte aksjer ved bruk av tradisjonelle verddivurderingsparametere som pris/resultat, kontantstrømanalyse, pris/bok, gjeldsnivåer og andre tilsvarende verddivurderingsparametere, der det også finnes vekstmuligheter.

Fondet kan også investere opptil 10 % i selskaps-, stats- eller konvertible obligasjoner, inklusive gjeldspapirer med en lavere kreditt-rating enn BBB- (investeringsgrad) på skalaen til Standard & Poor's, samt i verdipapirer uten offisiell kreditt-rating. Det er ingen restriksjoner på durasjonen til fondets obligasjonsposter.

Fondet vil ikke investere i finansielle derivatinstrumenter annet enn for valutasikringsformål.

Fondet kan investere maksimalt 10 % av porteføljen i andre kvalifiserte investeringsfond.

Tegning og innløsning av andeler kan normalt gjøres hver bankdag i Luxembourg og Norge, med unntak av 24. og 31. desember.

Alt utbytte reinvesteres i fondet.

Dette fondet vil kanskje ikke være egnet for investorer som planlegger å selge sine andeler i fondet i løpet av 5 år. Investering i fondet bør anses som en langsiktig investering.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko Høyere risiko

←-----→

Typisk lavere avkastning Typisk høyere avkastning



Den syntetiske risiko- og avkastningsindikatoren

Risiko- og avkastningsindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i avkastningsindikatoren ved investering i andelsklassen.

Indikatoren er basert på simulerte og/eller historiske data og viser risikoen basert på volatilitet de siste fem årene for eiendelene som fondet investerer i. Når tilstrekkelige data ikke er tilgjengelige, er indikatoren basert på simulerte data. Ettersom risikokategorien er basert på historiske og/eller simulerte data, er den ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen for andelsklassen. Risikokategorien kan ikke garanteres, og den kan endre seg over tid.

Andelsklassen tilhører risikokategori 5, noe som betyr middels risiko for både stigning og fall i fondets netto aktivaverdi ("NAV"). Innenfor denne indikatoren indikerer kategoriene 1-2 liten grad av historiske svingninger, 3-5 middels grad og 6-7 høy grad.

Skalaen på sju kategorier er sammensatt. Kategori 1 betyr ikke at fondet er risikofritt, og avstanden mellom risikokategori 1 og 2 kan være forskjellig fra avstanden mellom 5 og 6.

Risikofaktorer som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av den syntetiske risiko- og avkastningsindikatoren

Aksjefond er utsatt for store svingninger i verdien av andelene. Fondet vil bli eksponert for små og mellomstore selskaper. Dette kan føre til høyere risiko enn fond som hovedsakelig investerer i større selskaper.

Kredittisiko: Når fondet investerer, direkte eller indirekte, i rentebærende instrumenter, som obligasjoner, er det en risiko for at utsteder av slike instrumenter ikke kan betale renter eller returnere den nominelle verdien av instrumentet ved forfall. Dette betyr at instrumentet kan miste deler av eller hele sin verdi.

Derivater: Fondet kan investere i FDI. På grunn av sin struktur, kan risikoen forbundet med disse instrumentene ha en større innvirkning på NAV i fondet, enn å kjøpe de underliggende instrumenter direkte. FDIen kan skape et større tap enn kostnaden av derivatet.

Motpartsrisiko: Risikoen for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor fondet f.eks ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt.

Likviditetsrisiko: Risikoen for at fondet ikke kan selge, innløse eller avslutte en posisjon på en riktig måte, og at prisen kan være lavere eller høyere enn forventet, på grunn av likviditetssituasjonen i det underliggende markedet.

Operasjonell risiko: Fondet kunne påføres tap som følge av eksterne hendelser, kriminell aktivitet, driftsforstyrrelser eller feil begått av partene knyttet til fondet og dets representanter, en vaktmester og eksternt tredjepart.

Valutarisiko: Bevegelser i valutakursene kan ha negativ innvirkning på avkastningen av investeringen. Valutasikringen som kan brukes til å minimere effekten av valutakurssvingninger vil ikke alltid være vellykket.

Ytterligere informasjon og risikofaktorene finnes i kapittelet "Principal Risks" i prospektet.

Kostnader

Gebyrene du betaler, benyttes til å betale kostnadene til drift av fondet, inklusive utgiftene til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten i investeringen din.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen
Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende kostnader	1.52%
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold.	
Resultatavhengig forvaltningshonorar*	10% av avkastningen over referanserenten, 3 måneders NIBOR + 4 prosentpoeng, underlagt et høytvannsmerke.
I løpet av siste regnskapsår, ble det belastet resultatbasert godtgjørelse på 0,00 %.	

Tegnings- og innløsningsgebyrene som vises, er maksimumsbeløp, og i noen tilfeller vil du kunne betale mindre. Du kan få opplysninger om de faktiske tegnings- og innløsningsgebyrene fra din finansrådgiver eller distributør.

Løpende kostnader vist her er et estimat av de årlige kostnadene som belastes av fondet. Et anslag blir brukt fordi fondet ble lansert i løpet av 2018. Tallet kan variere fra år til år. De løpende kostnadene omfatter ikke:

- Resultatavhengig forvaltningshonorar;
- Transaksjonskostnader for porteføljen med unntak av tegnings-/innløsningsgebyrer som fondet betaler når det kjøper eller selger andeler i et annet fond.

Fondets årsrapport for hvert regnskapsår inneholder opplysninger om de nøyaktige gebyrene som ilegges.

* På hver verddivurderingsdag kan andelsklassen bli pålagt et kollektivt prestasjonshonorar på opptil 10 % av andelsklassens avkastning som er over referanserenten, 3 måneder NIBOR + 4 prosentpoeng, etter at de løpende gebyrene er trukket fra og det er tatt hensyn til andelens forrige høyeste verdi, høytvannsmerket.

Du finner mer informasjon om gebyrer i det relevante avsnittet om gebyrer og avsnittet om underfondet i prospektet, som er tilgjengelig fra fondets forretningskontor.

Historisk avkastning

Ettersom andelsklassen ikke har eksistert i et helt kalenderår, finnes det ennå ikke tilstrekkelige historiske data for å kunne gi relevante opplysninger om historisk avkastning.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Diagrammet viser resultater i NOK etter at løpende kostnader og transaksjonskostnader for porteføljen er betalt. Eventuelle tegnings-/innløsningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen.

Dette fondet og denne andelsklassen ble lansert i 2018.

Praktisk informasjon

Depot: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg

Mer informasjon: Prospektive investorer kan på anmodning kostnadsfritt få et eksemplar av prospektet, fondets årsberetning og halvårsrapporter samt vedtektene på selskapets forretningskontor. Opplysninger om forvaltningsselskapets oppdaterte godtgjørelsespolitikk, inklusive en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes, identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder og sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.carnegroup.com/en/downloads, og et papireksemplar er tilgjengelig, kostnadsfritt og på anmodning, fra forvaltningsselskapets forretningskontor.

Andelskursen er tilgjengelig fra fondets forretningskontor hver gang den beregnes.

Skatt: Skattelovgivningen i Luxembourg vil kunne påvirke din personlige skattesituasjon. For ytterligere opplysninger bør du rådføre deg med en skatterådgiver.

Ansvar: Fondet og forvaltningsselskapet kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene av fondets prospekt.

Dette fondet er en avdeling av paraplyfondet SEF. Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for hele paraplyfondet. For å beskytte investorene er eiendeler og gjeld for hver avdeling adskilt ved lov fra eiendeler og gjeld i de andre avdelingene.

Flere andelsklasser eksisterer for dette fondet. Informasjonen finnes i Prospektet. Omdannelse til andre andeler og underfond i paraplyfondet kan gjøres, men i henhold til det gjeldende prospekt.

Dette fondet er registrert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. er autorisert i Luxembourg og reguleres av CSSF.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er nøyaktig per 11.11.2019.