

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 velfunderet beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

## SEF - FIRST Allokering

et underfond av SEF

### Class J (Accumulation) (NOK) (ISIN: LU1369652042)

Dette fondet forvaltes av Swedbank Management Company S.A.

## Målsetting og investeringsstrategi

Fondet søker å oppnå kapitalvekst med en balansert eksponering mot globale utviklede (inkludert norske) aksjemarkeder, fremvoksende aksjemarkeder og rentemarkeder.

Underfondet skal investere sin kapital primært i følgende typer instrumenter: OECD stats- og selskapsobligasjoner og andre rentebærende instrumenter med et primært geografisk fokus på Norge; investeringer i fond ("UCITS" og kvalifisert "UCI") og børshandlede fond ("ETF"); aksjer; Finansielle derivatinstrumenter ("FDI"), for eksempel, men ikke begrenset til finansielle futures, opsjoner og swaps; og, valuta spot og forward kontrakter.

Investeringene i FDI vil bli gjort med den hensikt å oppnå en optimal portefølje og kan både øke og redusere eksponeringen mot de

underliggende markeder og instrumenter. Fondet kan investere mellom 30-70% av kapitalen i rentepapirer, 5-25% i norske aksjer, 15-35% i globale utviklede aksjemarkeder, og 0-20% i globale aksjer. Vektene er veiledende.

Fondet kan bruke belåning opptil 20% av fondets totale netto eiendeler.

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 er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å selge sine aksjer 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 å investere i andelsklassen.

Indikatoren for denne andelsklassen er basert på det høyeste av de to verdiene som er beregnet på simulerte og / eller historiske porteføljedata. Når tilstrekkelig data ikke er tilgjengelig, vises indikatoren basert på simulerte data. Ettersom risikokategorien er basert på historiske og / eller simulerte data, vil den ikke alltid være en pålitelig indikasjon på den fremtidig risikoprofilen i andelsklassen. Risikokategorien er ikke garantert og kan endres over tid.

Andelsklassen tilhører risikokategori 4, 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

**Kreditrisiko:** 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.

**Fremvoksende markeder risiko:** Fondet kan være utsatt for risiko for land og markeder som mindre har utviklet politiske, økonomiske og juridiske systemer.

**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 ekstern 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 kapitlet "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	
<b>Tegningsgebyr</b>	<b>0.20%</b>
<b>Innløsningsgebyr</b>	<b>0.20%</b>
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	
<b>Løpende kostnader</b>	<b>1.16%</b>
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold.	
<b>Resultatavhengig forvaltningshonorar*</b>	<b>10% av avkastningen utover en kurv av indekser, etter bestemte vilkår</b>
I løpet av det siste regnskapsåret ble et suksesshonorar på 0.22% belastet i det sammenslående fondet Swedbank Allokering NOK/IA1 med ISIN IE00B59TMM89.	

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.

Tallet for løpende kostnader som er vist her, er basert på utgiftene for året 2017. Tallet kan variere fra år til år. De løpende kostnadene omfatter ikke:

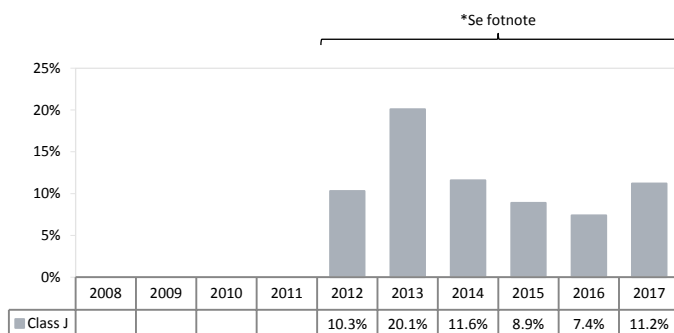
- Resultatavhengig forvaltningshonorar;
- Transaksjonskostnader for porteføljen med unntak av tegnings-/innløsningsgebyrer som fondet betaler når det kjøper eller selger andeler i et annet fond.

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

\* Andelsklassen kan på årsbasis bli belastet med et resultatbasert honorar på inntil 10% av avkastningen utover referanseindeksen, en sammensatt indeks bestående av en kurv av indekser rebalansert og beregnet daglig med følgende vekt: 20% Statsobligasjonsindeks 0.25 (ST1X), 30% Statsobligasjonsindeks 3.00 (ST4X), 15% Oslo Børs Mutual Fund Index (OSEFX), og 35% MSCI World AC Index (NDUEACWF), etter at de løpende forvaltningshonorar er trukket fra og tar hensyn til den forrige høyeste verdien («High Water Mark») av andelsklassen.

Det aktuelle avsnittet vedrørende kostnader og avsnittet om underfondet i prospektet inneholder flere opplysninger om kostnader og er tilgjengelig på [www.swedbank.lu/swedbank-management-company/](http://www.swedbank.lu/swedbank-management-company/)

## 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 2017.

\* De historiske resultatene som vises i grafen merket med \* beskriver tidligere resultater av Swedbank Allokering NOK/IA1, ISIN IE00B59TMM89, et UCITS-fond som har blitt slått sammen med dette fondet.

## Praktisk informasjon

**Depot:** Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

**Ytterligere Informasjon:** Ytterligere opplysninger om fondet finnes i prospektet og i års- og halvårsrapportene, som er utarbeidet på engelsk. Andre opplysninger, som for eksempel andelskurser, minste tegnings- og innløsningsbeløp, strategien som følges for å håndtere mulige interessekonflikter, og policyen for godtgjørelse kan fås kostnadsfritt fra forvaltningsselskapets forretningskontor og finnes også på nettsiden: [www.swedbank.lu/swedbank-management-company/](http://www.swedbank.lu/swedbank-management-company/)

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

**Ansvar:** Swedbank Management Company S.A. kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.

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"). Swedbank Management Company S.A. er registrert i Luxembourg og regulert av CSSF.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er nøyaktig per 14.08.2018.