

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



SEB Danish Mortgage Bond Fund – ein Teilfonds des SEB Fund 5

Class UC (EUR) (LU1726278622)

Verwaltungsgesellschaft: SEB Investment Management AB, Teil der SEB Group.

Ziele und Anlagepolitik

Dieser aktiv verwaltete Fonds ist bestrebt, mit der Zeit den Wert Ihrer Anlage durch eine Outperformance gegenüber dem Referenzwert zu steigern. Das Anlageteam verwendet eine Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Analysen, um Wertpapiere auszuwählen, von denen eine günstige risikobereinigte Rendite zu erwarten ist, und konzentriert sich vorwiegend auf dänische Hypothekenanleihen mit Investment-Grade-Rating.

Das Team nutzt die fundamentale Analyse von Wertpapieren sowie ein eigenes Modell, das zukünftige Cashflows auf der Grundlage verschiedener Szenarien einschätzt, um Wertpapiere auszuwählen, die eine günstige risikobereinigte Rendite zu bieten scheinen. Das Team investiert in der Regel in Wertpapiere mit der höchsten verfügbaren Kreditqualität. Diese Anlagen lauten auf eine Währung des Europäischen Wirtschaftsraums oder auf CHF. Das Anlageteam berücksichtigt ESG-Kriterien bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen, aber das Anlageuniversum lässt dies nicht ohne weiteres zu. Für das Anlageuniversum der Hypothekenanleihen und Staatsanleihen gibt es derzeit keine Transparenz- und Nachhaltigkeitsdaten. Wir hoffen, dass dieses Problem in naher Zukunft gelöst werden kann.

Wir vergleichen die Rendite des Fonds mit 60% Nykredit Danish Mortgage Bond Index, 25% Bloomberg Series E-Denmark Govt All > 1 Yr Bond Index und 15% Nykredit Constant Maturity 3Y Non-callable Index. Der Fonds verwendet den Referenzwert als Portfolioreferenz und zum Performancevergleich. Der überwiegende Teil der vom Fonds gehaltenen Positionen ist auch im Referenzwert vertreten, allerdings mit anderer Gewichtung. Die Verwaltung des Fonds erfolgt nach eigenem Ermessen,

und die Anlagestrategie zielt nicht darauf ab, die Abweichung der Fondsanteile vom Referenzwert zu begrenzen.

Die wichtigsten Kategorien von Finanzinstrumenten sind dänische Pfandbriefe und Staatsanleihen mit einem Rating von mindestens BBB-. In begrenztem Umfang kann der Fonds auch in andere Arten von Schuldtiteln mit einem gleichwertigen Rating investieren, die von einem EU-Mitgliedstaat ausgegeben werden.

Zur Erreichung seiner Anlageziele sowie zu Absicherungszwecken und aus anderen der effizienten Portfolioverwaltung dienlichen Gründen kann der Fonds Derivate einsetzen. Derivate sind eine Art von Finanzinstrumenten, deren Wert sich von zugrunde liegenden Finanzinstrumenten ableitet.

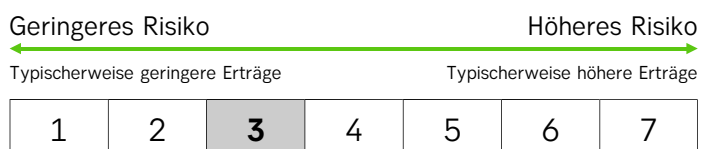
Bei seinen Kapitalanlagen befolgt der Fonds die Nachhaltigkeitsleitlinien der Verwaltungsgesellschaft. Unsere Nachhaltigkeitsleitlinien sind abrufbar unter: <https://sebgrouplu/policies>. Ausführliche Informationen über den Nachhaltigkeitsansatz des Fonds finden Sie im Nachhaltigkeitsinformationsdokument des Fonds im Bereich Preise & Fakten auf unserer Website.

Generell können Anleger Fondsanteile an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers kaufen oder verkaufen.

Die Anteilsklasse schüttet ihre Erträge nicht aus.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahr(en) aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risiko- und Ertragsindikator soll das Verhältnis zwischen dem Risiko und dem erwarteten Ertrag des Fonds veranschaulichen. Je höher der Fonds auf dieser Skala eingestuft ist, desto größer ist der mögliche Ertrag, desto größer ist allerdings auch das Verlustrisiko. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Die Risikokategorie wird unter Heranziehung historischer Daten oder anhand der simulierten historischen Wertentwicklung berechnet, falls die tatsächlichen historischen Daten nicht ausreichen sollten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds.

Dieser Fonds ist in Kategorie 3. Dies bedeutet, dass das Risiko für Wertveränderungen des Fonds geringes ist. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Ein Fonds mit längerer Kapitalbindungsdauer bedeutet ein höheres Zinsrisiko. Je nach Zinsniveau kann die Kapitalbindungsdauer des Portfolios schwanken. Der Fonds ist in Dänemark engagiert. Im Vergleich zu Fonds mit breiterer geografischer Diversifizierung kann damit ein leicht höheres Risiko einhergehen. Der Fonds ist unter Umständen in einem Anlageumfeld niedriger Renditen und niedriger Volatilität nicht geeignet.

Die nachfolgenden Risiken sind nicht vollumfänglich in dem Risikoindikator berücksichtigt, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Kreditrisiko - Wenn sich die Finanzlage des Emittenten einer Anleihe oder eines Geldmarktpapiers verschlechtert oder wenn der Markt annimmt, dass sie sich verschlechtern könnte, kann der Wert der Anleihe oder des Geldmarktpapiers sinken oder volatil werden. In extremen Fällen kann der Emittent in Verzug geraten, was bedeutet, dass er versprochene Zahlungen nicht geleistet hat, und die Anleihe oder das Geldmarktpapier kann illiquide oder wertlos werden.

- **Investment-Grade-Anleihen** - Bei diesen Anleihen ist die wahrscheinlichste Form des Kreditrisikos eine Herabstufung der Bonität des Emittenten, was in der Regel zu einem Wertverlust der Anleihe führt.

Kontrahentenrisiko – sollte eine Gegenpartei des Fonds ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht oder nur teilweise nachkommen (z. B. einen vereinbarten Betrag nicht zahlen oder Wertpapiere entgegen der Vereinbarung nicht liefern).

Liquiditätsrisiko - Jedes Wertpapier könnte schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein. Das Liquiditätsrisiko könnte dazu führen, dass der Fonds Positionen zu ungünstigen Preisen veräußern muss, wodurch der NIW sinkt. Es könnte zudem zu einer vorübergehenden Aussetzung von Rücknahmen führen oder die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmen zu bedienen, anderweitig beeinträchtigen.

Operationelles Risiko – das Verlustrisiko infolge von z. B. Systemausfällen, menschlichem Versagen oder aufgrund von externen Ereignissen.

Kosten

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Zeichnungsgebühr	0,00 %
Rücknahmegebühr	0,00 %
Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage entnommen wird, im Vorfeld der Anlage (Zeichnungsgebühr) oder vor Auszahlung des Erlöses Ihrer Anlage (Rücknahmegebühr).	
Dem Fonds über ein Jahr entnommene Gebühren	
Laufende Kosten	0,43 %
Dem Fonds unter bestimmten besonderen Voraussetzungen entnommene Gebühren	
Erfolgsabhängige Gebühr	k. A.

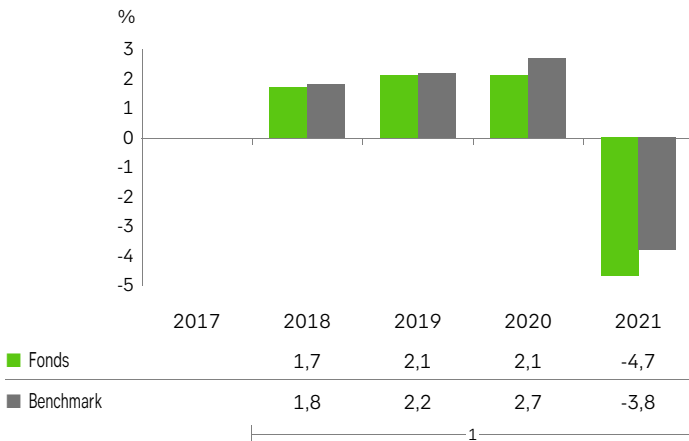
Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Anlageberater oder Ihrer Vertriebsstelle erfragen. Die laufenden Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds, inklusive der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei Anteilen, die innerhalb von sechs Monaten nach ihrer Ausgabe zurückgenommen werden, eine zusätzliche Rücknahmegebühr von 2% des NIW erheben.

Die hier angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten für das Kalenderjahr 2021. Der Betrag kann in jedem Jahr unterschiedlich sein. Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind in den laufenden Kosten nicht enthalten.

Alle Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt zu den Kosten im Verkaufsprospekt des Fonds zu finden, der unter www.sebgroup.lu abrufbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde 2008 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde 2017 aufgelegt. Bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden sämtliche Kosten und Gebühren einbezogen, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die Sie gegebenenfalls beim Kauf oder Verkauf der Anteile des Fonds gezahlt haben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR berechnet.

Die Wertentwicklung des Fonds bildet keinen Index ab.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung des Fonds.

1 Bis zum 02.05.2022 wurde die Wertentwicklung des Fonds mit einem zusammengesetzten Index verglichen, der sich aus 75% Nykredit Danish Mortgage Bond Index und 25% Bloomberg Barclays Series E-Denmark Govt All >1 Yr Bond Index zusammensetzt.

Praktische Informationen

Die Depotbank des Fonds ist Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

Den Prospekt, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte, Informationen zur Anteilzeichnung und zum Mindestanlagebetrag und die aktuellen Anteilepreise aller Anteilsklassen des Fonds erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache unter www.sebgroup.lu.

Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung in Luxemburg, was sich auf Ihre Besteuerung auswirken kann. SEB Investment Management AB kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieses Dokument beschreibt eine Anteilklasse eines Teilfonds des SEB Fund 5, der Prospekt und die Jahres-/Halbjahresberichte beziehen sich jedoch auf den gesamten SEB Fund 5.

Für die anderen Anteilsklassen des SEB Danish Mortgage Bond Fund erhalten Sie den Prospekt, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte in

Englisch sowie Informationen zur Zeichnung und aktuelle Kurse kostenlos unter www.sebgroup.lu.

Sie können Anteile des Fonds/der Klasse in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des SEB Fund 5 umtauschen. Nähere Informationen sind im Abschnitt zum Umtausch von Anteilen im Verkaufsprospekt des Fonds zu finden, der unter www.sebgroup.lu abrufbar ist.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds des SEB Fund 5 sind von Rechts wegen voneinander getrennt, deshalb hat nur der Gewinn oder Verlust des SEB Danish Mortgage Bond Fund Einfluss auf Ihre Anlage.

Eine Papierversion der Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website <https://sebgroup.lu/policies> erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. SEB Investment Management AB ist in Schweden zugelassen und wird durch die Finansinspektionen reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.05.2022.