

Dokument med nøkkelinformasjon



Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

SEB ELTIF - Private Equity I

et underfond i SEB ELTIF

Klasse C5 (SEK) (LU2754480361)

SEB Investment Management AB er et datterselskap av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) og er produsenten av dette PRIIP-produktet. www.sebgroup.lu/funds ring +352 26 23 25 95 for mer informasjon.

Det svenske finansilsynet (SFS) er ansvarlig for å føre tilsyn med SEB Investment Management AB i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Dette PRIIP-produktet er autorisert i Luxembourg og forvaltes av SEB Investment Management AB, som fungerer som dets forvalter for alternative investeringsfond (AIFM) og forvalter av europeiske langsiktige investeringsfond (ELTIF). SEB Investment Management AB er autorisert i Sverige og reguleres av SFS.

KID-dokumentet ble gitt ut 31. januar 2024

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er et underfond i SEB ELTIF, et Luxembourg-investeringsforetak med variabel kapital (SICAV), som kvalifiserer som et alternativt investeringsfond (AIF) og en ELTIF.

Varighet

Fondet ble etablert med begrenset varighet og vil opphøre 8 år etter den første tegningsdatoen for en klasse i fondet, med opsjon på å forlenge fondet 3 ganger for 1 år av gangen. Etter dette, skal utviklingen av fondet starte og det forventes å ta opptil 2 år, eller en kortere eller (eksepsjonelt) lengre periode ved vurdering av hva som er til investorenes beste. Det står mer informasjon i fondets prospekt. AIFM kan ikke ensidig avvike fondet. Fondet kan imidlertid avsluttes tidlig og avvikles i de tilfellene som står i fondets prospekt.

Mål

Investeringsmål Fondet har som mål å øke verdien av investeringen din over tid og å gi meravkastning i forhold til tradisjonelle aksjeinvesteringer på det offentlige markedet.

Investeringspolitikk Fondet forvaltes aktivt og det investerer direkte i private equity-investeringer over hele verden, primært i nordamerikanske og europeiske markeder.

Investeringsbeslutninger baseres på utvelgelse og analyse for å identifisere private equity-selskaper med høy avkastning og porteføljer i enhver bransje, slik at det kan settes sammen en diversifisert portefølje med hensyn til etableringstidspunkt, geografi, sektor og selskapenes modenhet. Hovedfokus til fondet er på oppkjøps- og vekstselskaper, men fondet kan også foreta venture-investeringer. Fondet kan søke å utnytte attraktive markedsforhold i sekundærtransaksjoner. Avkastningen bestemmes av hvor mye fondets beholdninger øker eller faller i verdi i løpet av eieperioden.

Fondet har fremmer bærekraftige egenskaper og er derfor klassifisert som paragraf 8 i samsvar EU-forordningen om rapportering angående bærekraftig finans (SFDR). Fondet følger forvaltningsselskapets bærekraftpolitikk, som er tilgjengelig på www.sebgroup.lu/funds.

Referanseindeks Selv om fondet ikke har en referanseindeks, bruker den et fast prosenttall på 8% p.a. til å beregne prestasjonshonorarer. Se prospektet for detaljer.

Tegning og innløsning Tegninger fra investorer for andeler i fondet kan tas imot i løpet av tegningsperiodene for klassene som forventes å opprettes mellom første kvartal 2024 og andre kvartal 2025. Investorer vil bli informert om de eksakte datoene som tegningsperiodene starter og slutter via publikasjoner på nettstedet: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

Fondets styre kan vedta å forlenge eller avslutte tegningsperioden for en klasse tidligere. Investorer vil bli informert hvis det skjer en endring av tegningsperioden for en klasse og/eller avslutning av tegningsperioden, via publikasjoner på nettstedet: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

Andeler kan ikke innløses på anmodning fra investorer i fondet.

Utbyttepolitikk Andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Dette betyr at det ikke blir gjort noen utbetalinger i de første årene av fondets løpetid. Når kontanter fra mottatt investeringsproveny blir tilgjengelig, vil det blir foretatt utbetalinger i samsvar med prospektet.

Ment for privatinvestorer

Dette fondet kan egne seg for deg som har tenkt å beholde investeringen i minst 8 år, og som forstår at pengene som investeres i fondet både kan øke og falle i verdi. Det er derfor ikke sikkert at du vil få tilbake all den investerte kapitalen. For å kunne investere i fondet, kreves det at du har tilstrekkelig erfaring og teoretisk kunnskap til å kunne vurdere risikoene ved å investere i private equity-fond, er i stand til å tåle investeringer i illikvide fond med fast kapital, har en lang investeringshorisont, har tilgjengelige ressurser til å være i stand til å bære tapene som kan oppstå som følge av en investering i fondet og har innhentet investeringsråd fra fagfolk.

Praktisk informasjon

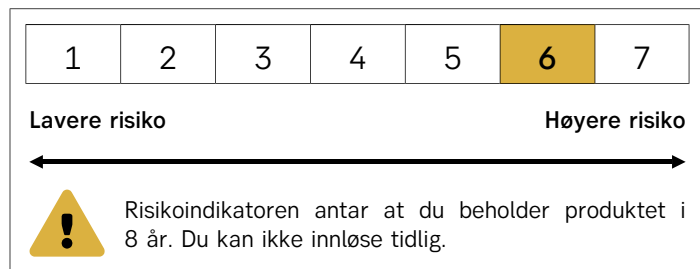
Mer informasjon om fondet, blant annet årsberetningen og prospektet, er tilgjengelig, kostnadsfritt på engelsk, fra fondets forretningskontor på 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald,

Storhertugdømmet Luxembourg eller kan gis til utleieren på anmodning fra kundens ledelse.

Depotmottaker Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, hvilket er den nest høyeste risikoklassen. Dette betyr at fondet har en høy risiko økninger og fall i andelsverdi. Indikatoren gjenspeiler primært økninger og fall i aktivklassene som fondet har investert i.

Du må være klar over valutarisiko hvis du investerer i en andelsklasse som er pålydende en annen valuta enn den offisielle valutaen i landet der andelsklassen markedsføres. Du vil derfor motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren vist ovenfor.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

Scenarioene som vises er illustrasjoner basert på tidligere resultater og visse forutsetninger. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Tabellen viser pengene du vil få tilbake i løpet av de neste 8 årene (anbefalt investeringsperiode), under forskjellige scenarioer, under forutsetning av at du investerer 100.000 SEK. Dette produktet kan ikke innløses for kontanter.

Avkastningsscenarioene er basert på en "Monte Carlo"-simulering som bruker historiske data for avkastning og kontantstrømmer til å lage programmer som investerer jevnt og likt i 2 år, med 10 000 iterasjoner. Scenarioene stress, ufordelaktig, moderat og fordelaktig tilsvarer henholdsvis 1., 10., 50. og 90. prosentil. Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Den gjennomsnittlige avkastningen hvert år, som kreves vist av EUs PRIIPs-forordning, representerer en tidsvektet årlig avkastning i den anbefalte investeringsperioden som ikke tar hensyn til timingen av investorens kontantstrømmer. Denne avkastningen skiller seg fra en internrente (IRR) som tar hensyn til tidspunktene og størrelsen på utbetalinger til investorer, og er et vanlig prestasjonsmål for private equity-fond.

Anbefalt eieperiode		8 år
Eksempelinvestering		100000 SEK
Scenarioer		hvis du avslutter etter 8 år (anbefalt eieperiode)
Minimumsavkastning	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.	
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	72.405 SEK -4,0%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	139.355 SEK 4,2%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	228.332 SEK 10,9%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	309.489 SEK 15,2%

Hva skjer hvis SEB Investment Management AB ikke er i stand til å foreta utbetaling?

I henhold til loven kan ikke fondets eiendeler oppbevares av forvalteren for det alternative investeringsfondet. I stedet må hvert fond ha en spesifikk depotmottaker som sørger for trygg forvaring av fondets eiendeler. Hvis det usannsynlige skulle skje og forvalteren av det alternative investeringsfondet går konkurs, tas forvaltningen av fondet over av depotmottakeren. Det er ikke arrangert noen kompensasjons- eller garantiordning for investorer i fondet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og en anbefalt investeringsperiode.

Vi har forutsatt at det investeres 100.000 SEK og at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet.

	hvis du avslutter etter 8 år (anbefalt eieperiode)
Samlede kostnader	41.326 SEK
Årlig kostnadseffekt*	2,3%

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel, at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 13,2% før kostnader og 10,9% etter kostnader. Det kan hende vi deler noen av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. De vil informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		
Startkostnader	Vi krever ikke et tegningsgebyr, men det kan personen som selger det til deg.	0 SEK
Avslutningskostnader	Vi krever ikke et utgangsgebyr, men det kan personen som selger produktet til deg gjøre.	0 SEK
Løpende kostnader sin trekkes fra hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,64% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	1.640 SEK
Transaksjonskostnader	0,59% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye vi kjøper og selger.	590 SEK
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Resultatavhengige honorarer og carried interest	17,50% av fondets kumulative nettogevinster underlagt en terskelrente på 8 prosent per år. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye investeringen kaster av seg.	3.403 SEK

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 8 år

Fondet er en lukket investering med fast kapital. Andeler kan ikke innløses på anmodning fra investorene i fondet og investeringsperioden for andelene ligger derfor fast til utgangen av fondets løpetid, som beskrevet under overskriften "Løpetid" i dette KID-dokumentet. En investor kan overdra andelene i samsvar med vilkårene som står i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har noe å klage på angående fondet, forvalteren av det alternative investeringsfondet eller personen som har gitt deg råd eller solgt fondet til deg, kan du gjøre det via <https://sebgrouplu/private/if-you-are-not-satisfied> eller per post til SEB [Kundrelasjoner bankärenden, 106 40 Stockholm].

Annen relevant informasjon

Mer informasjon, blant annet fondets prospekt og årsberetning, er tilgjengelig fra fondets forretningskontor på 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Storhertugdømmet Luxembourg eller kan gis til utleieren på anmodning fra kundens ledelse. En gyldig versjon av dette KID-dokumentet er tilgjengelig på nettstedet til forvalteren av det alternative fondet, www.sebgrouplu/funds.

Et papireksemplar med detaljer og oppdatert informasjon om godtgjørelsespolitikken til forvalteren for det alternative investeringsfondet, blant annet en beskrivelse av hvordan godtgjørelsen og ytelsene beregnes samt identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og ytelser, er tilgjengelig kostnadsfritt fra forvaltningsselskapets forretningskontor og på nettstedet <https://sebgrouplu/policies>.