

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

SEB ELTIF - Private Equity I

um subfundo da SEB ELTIF

Categoria C2 (EUR) (LU2707296575)

SEB Investment Management AB é uma subsidiária da Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) e é o produtor deste PRIIP. www.sebgroup.lu/funds ligue para +352 26 23 25 95 para mais informação.

O Autoridade de Supervisão Financeira da Suécia (SFSA) é responsável pela supervisão da SEB Investment Management AB no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo e é gerido pela SEB Investment Management AB, que age na qualidade de gestor de fundos de investimento alternativos (GFIA) e fundo europeu de investimento a longo prazo (ELTIF). A SEB Investment Management AB está autorizada na Suécia e encontra-se regulamentada pela SFSA.

O presente DIF foi emitido em 31 de Janeiro de 2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo

Este produto é um subfundo do SEB ELTIF, uma sociedade de investimento do Luxemburgo com capital variável (SICAV), que cumpre os requisitos de um fundo de investimento alternativo (FIA) e de um ELTIF.

Prazo

O fundo foi constituído com prazo limitado e expira 8 anos após a primeira data de subscrição de qualquer categoria do fundo, existindo a opção de prorrogar o fundo pelo prazo de um ano, até ao limite de três prorrogações. Findo esse prazo, terá início a liquidação do fundo, que tem uma duração prevista de 2 anos, podendo este período ser abreviado ou (excepcionalmente) prolongado para acautelar os interesses dos investidores. Pode encontrar mais informação no prospeto do fundo. O GFIA não pode rescindir unilateralmente o fundo. No entanto, o fundo pode ser rescindido antecipadamente e liquidado nos casos previstos no prospeto do fundo.

Objetivos

Objetivo de investimento O fundo visa aumentar o valor do seu investimento ao longo do tempo e alcançar um desempenho superior aos investimentos em ações tradicionais nos mercados oficiais.

Política de investimento O fundo tem gestão ativa e efetua investimentos diretos em «private equity» a nível global, principalmente nos mercados norte-americanos e europeus.

As decisões de investimento baseiam-se na seleção e análise para identificar carteiras e sociedades de «private equity» com forte desempenho, em qualquer setor, para criar uma carteira diversificada no que se refere a antiguidade, regiões, setores e maturidade das empresas. O fundo tem como principal foco empresas de crescimento e que possam ser alvo de compra, mas também pode fazer investimentos de capital de risco. O fundo pode procurar aproveitar condições de mercado atrativas em transações secundárias. O retorno é determinado pela dimensão do aumento ou diminuição do valor das participações do fundo durante o período de detenção.

O fundo promove características de sustentabilidade e, por isso, encontra-se classificado como estabelecido no Artigo 8. do Regulamento relativo à Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros (SFDR). O fundo segue a política de sustentabilidade da sociedade gestora, que está disponível em www.sebgroup.lu/funds.

Índice de Referência Embora o fundo não tenha um índice de referência, utiliza uma percentagem fixa de 8% por ano para calcular as comissões de desempenho; consulte o prospeto para obter informação detalhada.

Subscrição e Resgate As subscrições de investidores para ações do fundo poderão ser aceites durante os períodos de oferta das categorias, que deverão ocorrer entre o primeiro trimestre de 2024 e o segundo trimestre de 2025. Os investidores serão informados das datas exatas de início e fim dos períodos de oferta através de publicações no site: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

O conselho de administração do fundo pode decidir prorrogar ou encerrar antecipadamente o período de oferta de uma categoria. Os investidores serão informados de alterações ao período de oferta de uma categoria e/ou da ocorrência do final do período de oferta através de publicações no site: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

As ações não podem ser resgatadas a pedido dos investidores do fundo.

Política de distribuição A categoria de unidades de participação não distribui rendimentos. Isto significa que não serão efetuadas distribuições nos primeiros anos do prazo de vigência do fundo. Assim que estiverem disponíveis valores em caixa recebidos dos proveitos dos investimentos, as distribuições serão efetuadas em conformidade com o prospeto.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este fundo pode adequar-se a si se tenciona manter o seu investimento durante, pelo menos, 8 anos, e se compreende que o dinheiro investido no fundo tanto pode aumentar como diminuir de valor. Assim, não é certo que recupere todo o capital investido. Para investir no fundo, precisa de ter experiência suficiente e conhecimentos teóricos que lhe permitam avaliar os riscos de investir em fundos de «private equity», capacidade para manter investimentos em fundos fechados e ilíquidos, um horizonte de investimento de longo prazo, recursos suficientes para suportar perdas eventualmente resultantes de um investimento no fundo e precisa também de obter consultoria para investimentos profissional.

Informações práticas

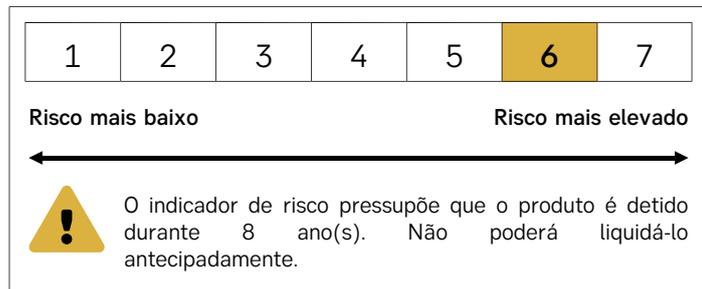
Encontrará mais informação sobre o fundo, incluindo o relatório anual e o prospeto em língua inglesa, sem qualquer encargo, na sede social do Fundo sita em 4, rue Peterelchen, L-2370 Howald, Grão-Ducado

do Luxemburgo, ou poderá obter esta documentação mediante pedido dirigido ao seu gestor de cliente.

Depositário Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial do Luxemburgo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras em consequência de flutuações nos mercados.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 8 anos (período de detenção recomendado), em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 EUR. Este produto não pode ser liquidado.

Os cenários de desempenho baseiam-se numa simulação «Monte Carlo» que usa dados de desempenho e de fluxos de caixa históricos para criar programas que investem de forma uniforme equitativa durante 2 anos, com 10 000 iterações. Os cenários de stress, desfavorável, moderado e favorável correspondem aos 1.º, 10.º, 50.º e 90.º percentis, respetivamente. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O retorno médio anual, conforme exigido pelo regulamento da UE relativo aos PRIIP, representa um retorno anual ponderado em função do tempo ao longo do período de detenção recomendado que não tem em consideração os prazos dos fluxos de caixa dos investidores. Esse retorno é diferente de uma taxa interna de rentabilidade (TIR), a qual tem em consideração os prazos e a dimensão das distribuições aos investidores e que é amplamente utilizada como métrica de desempenho para fundos de «private equity».

Período de detenção recomendado	8 anos
Exemplo de investimento	10000 EUR
Cenários	se sair após 8 anos (período de detenção recomendado)
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual 7.026 EUR -4,3%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual 13.643 EUR 4,0%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual 22.499 EUR 10,7%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual 30.545 EUR 15,0%

O que sucede se SEB Investment Management AB não puder pagar?

De acordo com a lei, os ativos do fundo não podem ser detidos pelo gestor de fundos de investimento alternativos. Em vez disso, cada fundo deve ter um depositário específico que garante a salvaguarda dos ativos do fundo. Caso o gestor de fundos de investimento alternativos entre em falência, o que é pouco provável, a gestão do fundo será assegurada pelo depositário. Não existe regime de indemnização ou garantia para os investidores no fundo.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e um período de detenção recomendado.

Assumimos que são investidos 10.000 EUR e que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

	se sair após 8 anos (período de detenção recomendado)
Custos totais	4.199 EUR
Impacto dos custos anuais*	2,4%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 13,1% antes dos custos e 10,7% depois dos custos. Poderemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto, de modo a cobrir os serviços que ela lhe presta. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		
Custos de entrada	Não cobramos uma taxa de admissão, mas a pessoa que lhe vende o fundo poderá fazê-lo.	0 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,89% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	189 EUR
Custos de transação	0,59% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	59 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho e juros transitados	17,50% dos lucros líquidos acumulados do fundo, sujeito a uma taxa incremental de 8 por cento por ano. O montante efetivo irá variar dependendo do desempenho do investimento.	331 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 8 anos

O fundo é um investimento fechado. As unidades não podem ser resgatadas a pedido dos investidores do fundo e, por isso, o período de detenção das unidades é fixo até ao final do prazo do fundo, conforme descrito na secção «Prazo» do presente DIF. Um investidor pode transferir as unidades em conformidade com as condições descritas no prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar uma queixa relacionada com o fundo, o gestor de fundos de investimento alternativos, a pessoa que presta consultoria sobre o fundo ou a pessoa que lho vendeu, pode fazê-lo através do site <https://sebgroup.lu/private/if-you-are-not-satisfied> ou por correio para a morada SEB [Kundrelationer bankärenden, 106 40 Stockholm].

Outras informações relevantes

Encontrará mais informação, incluindo o prospeto do fundo e o relatório anual do fundo, na sede social do Fundo sita em 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Grão-Ducado do Luxemburgo, ou poderá obter mais informação mediante pedido dirigido ao seu gestor de cliente. Está disponível uma versão atual deste DIF no site do gestor de fundos de investimento alternativos em www.sebgroup.lu/funds.

Um exemplar em papel da política de remuneração atualizada e detalhada do gestor de fundos de investimento alternativos, incluindo uma descrição do método de cálculo da remuneração e dos benefícios e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, pode ser obtido gratuitamente na sede social e em <https://sebgroup.lu/policies>.