

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que existen al invertir en él. Se aconseja que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el fondo.



SEB Danish Mortgage Bond Fund – un subfondo de SEB Fund 5

Class C (EUR) (LU0337316391)

Sociedad Gestora: SEB Investment Management AB, parte del SEB Group.

Objetivos y política de inversión

El fondo, de gestión activa, trata de revalorizar su inversión a lo largo del tiempo, superando la rentabilidad del índice de referencia. El equipo de inversión utiliza una combinación de análisis descendente y ascendente ("top-down" y "bottom-up") para seleccionar títulos de los que se espera que ofrezcan una rentabilidad favorable ajustada al riesgo, y se centra principalmente en bonos hipotecarios cubiertos daneses con la categoría de inversión ("investment grade").

El equipo utiliza análisis fundamental de seguridad y un modelo propio, que estima los flujos de efectivo futuros, basándose en distintos escenarios para seleccionar valores que parezcan ofrecer una rentabilidad favorable ajustada al riesgo. El equipo suele invertir en títulos de la máxima calidad crediticia disponible. Estas inversiones están denominadas en divisas del Espacio Económico Europeo o en CHF. El enfoque de inversión tiene en cuenta criterios ESG cuando evalúa los riesgos y las oportunidades de inversión, pero el universo de inversión no lo permite fácilmente. El universo de inversión de bonos hipotecarios y bonos gubernamentales no proporciona actualmente datos de transparencia y sostenibilidad. Esperamos que este problema se resuelva en un futuro próximo.

Comparamos la rentabilidad del fondo con la de un índice compuesto formado por los índices siguientes: 60 % Nykredit Danish Mortgage Bond, 25 % Bloomberg Barclays Series E-Denmark Govt All > 1 Yr Bond y 15% Nykredit Constant Maturity 3Y Non-callable. El fondo utiliza el índice de referencia únicamente con fines de referencia de la cartera y comparación con la rentabilidad del índice. La mayoría de las posiciones del fondo también forman parte del índice de referencia,

aunque su ponderación es distinta. La gestión del fondo es discrecional, y la estrategia de inversión no trata de limitar la magnitud de la desviación de las posiciones del fondo respecto a su índice de referencia.

Las principales categorías de instrumentos financieros son bonos hipotecarios cubiertos y bonos gubernamentales daneses, con una calificación de por lo menos BBB-. De forma limitada, el fondo también puede invertir en otros tipos de títulos de deuda con una calificación equivalente, emitidos por un Estado miembro de la UE.

El fondo podrá utilizar derivados para alcanzar sus objetivos de inversión, y también con fines de cobertura y otros de gestión eficiente de la cartera. Los derivados son un tipo de instrumento financiero cuyo valor se deriva de los instrumentos financieros subyacentes.

El fondo aplica la política de sostenibilidad de la sociedad gestora a la hora de hacer inversiones. Nuestra política de sostenibilidad puede consultarse en <https://sebgrouplu/policies>.

En general, los inversores pueden suscribir o reembolsar participaciones del fondo cualquier día hábil para la banca en Luxemburgo, excepto los días 24 y 31 de diciembre.

La clase de participaciones no distribuye dividendos.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 año(s).

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Mayor riesgo

Remuneración normalmente menor Remuneración normalmente mayor

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador sintético de riesgo y remuneración muestra la relación entre el riesgo y la rentabilidad prevista para el fondo. Cuanto más arriba se posicione el fondo en esta escala, mayor será la remuneración potencial, pero también el riesgo de perder dinero. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgo.

La categoría de riesgo se calcula mediante datos históricos o la rentabilidad histórica simulada cuando los datos históricos reales sean insuficientes. La rentabilidad histórica no puede considerarse un indicador fiable del perfil de riesgo y beneficio futuro del fondo.

Este fondo ha sido asignado a la categoría 4. Esto significa que el riesgo de fluctuaciones del valor del fondo es medio. Esta categoría puede cambiar con el tiempo.

Un fondo con mayor duración indica un riesgo superior de tipos de interés. La duración de la cartera podrá variar en función del nivel de los tipos de interés. El fondo cuenta con exposición a Dinamarca. Esto puede implicar un riesgo ligeramente mayor en comparación con los fondos con una diversificación geográfica mayor. Es posible que el fondo no sea adecuado en un entorno de inversión con escaso rendimiento y baja volatilidad.

Los siguientes riesgos no se reflejan completamente en la clasificación anterior, aunque siguen influyendo en el valor del fondo:

Riesgo de crédito: si la salud financiera del emisor de un bono o título valor del mercado monetario se debilita, o si el mercado cree que puede debilitarse, el valor del bono o instrumento del mercado monetario puede caer o volverse más volátil. En casos extremos, el emisor puede entrar en mora, lo que significa que no ha realizado los pagos prometidos, y el bono o instrumento del mercado monetario puede perder su liquidez o depreciarse.

- Bonos con la categoría de inversión - en el caso de estos bonos, la forma más probable de riesgo crediticio es una rebaja de la calificación crediticia del emisor, lo que suele provocar la depreciación del bono.

Riesgo de contraparte – si una contraparte no cumple con sus obligaciones hacia el fondo (p. ej., no paga un importe acordado o no entrega los títulos conforme a lo acordado).

Riesgo de liquidez - cualquier título puede resultar difícil de valorar o vender en el momento y al precio deseados. El riesgo de liquidez podría hacer que el fondo tuviera que liquidar participaciones a precios no deseados, reduciendo así el Valor liquidativo, y también podría provocar una suspensión temporal de los reembolsos o perjudicar de otro modo la capacidad del fondo para hacer frente a los reembolsos.

Riesgo operativo – el riesgo de pérdidas derivadas, por ejemplo, de fallos del sistema, errores humanos o acontecimientos externos.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00 %
Gastos de salida	0,00 %
Esta es la cantidad máxima que se podría detraerse de su dinero antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el importe del reembolso (gastos de salida).	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,80 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	N/A

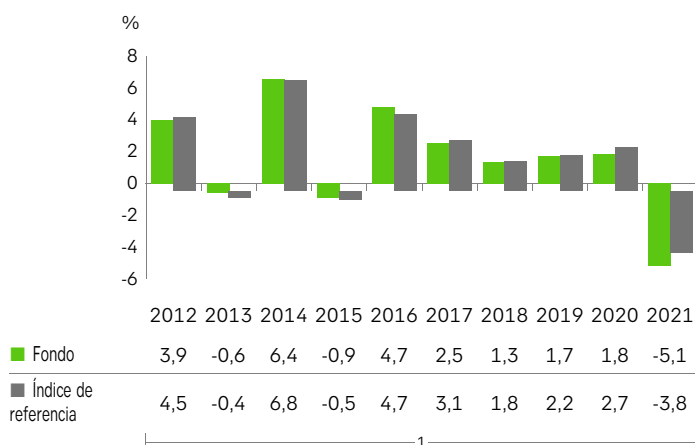
Los gastos de entrada y salida indicados representan cifras máximas. Es posible que pague menos en algunos casos. Puede solicitar más información a su asesor financiero o a su distribuidor. Los gastos corrientes están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución.

La Sociedad gestora podrá cobrar unos gastos de salida adicionales de hasta el 2 % del Valor liquidativo de las participaciones reembolsadas en un plazo de seis meses desde su entrega.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al año natural 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Los costes de transacción y las comisiones de rentabilidad de la cartera no se incluyen en los gastos corrientes.

Todos los gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Para más información sobre los gastos, consulte la sección relativa a los costes en el folleto del fondo, disponible en www.sebgroup.lu.

Rentabilidad histórica



1 Hasta 02/05/2022, la rentabilidad del fondo se comparaba con un índice compuesto de los índices siguientes: 75% Nykredit Danish Mortgage Bond y 25% Bloomberg Barclays Series E-Denmark Govt All >1 Yr Bond.

El fondo se lanzó en 2008. La clase de participaciones comenzó a comercializarse en 2008. En el cálculo de la rentabilidad histórica se incluyen todos los gastos y comisiones, excepto cualquier gasto de entrada/salida que el inversor haya abonado al suscribir o reembolsar participaciones del fondo. La rentabilidad histórica se calcula en EUR. La rentabilidad del fondo no sigue al índice.

La rentabilidad pasada del fondo no garantiza la rentabilidad futura.

Información práctica

El depositario del fondo es Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

Puede obtener el folleto, los últimos informes anual y semestral en inglés, así como información sobre cómo suscribir participaciones, los importes mínimos de inversión (en su caso) y las últimas cotizaciones sin coste alguno en www.sebgroup.lu.

El fondo está sujeto a la legislación tributaria específica de Luxemburgo y esto puede tener repercusiones para su situación fiscal personal. SEB Investment Management AB únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de participaciones de un subfondo de SEB Fund 5, mientras que el folleto y las últimas cuentas anuales y semestrales se elaboran para el conjunto de SEB Fund 5.

Para las restantes clases de participaciones de SEB Danish Mortgage Bond Fund, puede obtener de forma gratuita el folleto, los últimos

informes anual y semestral en inglés, así como información sobre cómo suscribir participaciones y sobre las últimas cotizaciones, en www.sebgroup.lu.

Puede convertir las participaciones del fondo/clase en participaciones de otro subfondo/clase de SEB Fund 5. Encontrará información más detallada en la sección relativa a la conversión de participaciones del folleto del fondo, disponible en www.sebgroup.lu.

El activo y el pasivo de cada subfondo del SEB Fund 5 están segregados por ley y, por consiguiente, únicamente las ganancias o pérdidas del SEB Danish Mortgage Bond Fund afectarán a su inversión.

A través del domicilio social de la Sociedad Gestora o de <https://sebgroup.lu/policies> puede obtener una copia gratuita en papel de la política de remuneración pormenorizada y actualizada de esta, incluida una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar dicha remuneración y beneficios.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier. SEB Investment Management AB está autorizada en Suecia y está regulada por Finansinspektionen. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26/10/2022.