

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Merrant Alpha Select

(icke utdelande) (USD) (ISIN: SE0002762161)

Denna Fond förvaltas av Swedbank Management Company S.A.

Mål- och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond och har som övergripande mål att via att investera i hedgefonder på global basis uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt med begränsad risk. Med begränsad risk avses en lägre årlig standardavvikelse än det som det globala aktiemarknadsindexet MSCI World Index uppvisar.

För att uppnå detta mål investerar Fonden i ett urval absolutavkastande hedgefonder med kompletterande förvaltningsstilar som förvaltas av svenska och internationella fondförvaltare. Dessa hedgefonder står under tillsyn i EU, Cayman Islands, British Virgin Islands, Bahamas eller Guernsey. Dessa fonder har betydligt friare placeringsregler än en värdepappersfond och komplexa derivatinstrument används i stor omfattning. Hedgefonderna kan vara exponerade mot noterade och onoterade aktier, obligationer, valutor, råvaror och andra finansiella tillgångar, inklusive andra fonder och hedgefonder.

Fonden kan även investera i kortfristiga penningmarknadsinstrument, samt placera fondens likvida medel på konto hos kreditinstitut.

Fonden är en specialfond och det innebär bland annat att fonden har vidare placeringsregler än en värdepappersfond. Fonden får

placera 100 % av sina tillgångar i andra fonder som i sin tur kan placera 100 % av sina tillgångar i fondandelar. Fonden får placera 100 % av sina tillgångar i andra fonder som inte uppfyller samtliga krav som ställs för att en värdepappersfond ska få investera i andra fondandelar. Fonden kan låna upp till 50 % av sitt kapital för att underlätta hantering av tecknings- och inlösenflödet, samt avveckling av valutaterminer. Fonden kan utnyttja valutaderivat för att minska valutakurspåverkan. Fonden kan placera upp till 30 % av sitt kapital på konto hos ett enskilt institut.

Teckning av fondandelar samt betalning av teckningslikvid ska göras två helgfria dagar före kommande försäljningsdag. Begäran om inlösen måste ha inkommit till förvaltningsbolaget senast 32 kalenderdagar före den sista helgfria kalenderdagen i varje månad.

All utdelning kommer att återinvesteras i Fonden.

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om så extraordinära förhållanden råder att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att sälja sina andelar inom 2 år. En investering i fonden ska betraktas som långsiktig.

Risk /avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk

←—————→

Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

1 2 3 4 5 6 7

Risk/avkastningsindikatorn

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i andelsklassen.

Riskkategorin för denna andelsklass är baserad på det högsta värde som erhålls när man jämför den maximala risklimiten med den faktiska historiska annualiserade prisörligheten för denna andelsklass.

När tillräcklig historisk data inte är tillgänglig baseras riskkategorin på simulerad data. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerad data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Denna andelsklass tillhör kategori 2, vilket betyder låg chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Kategori 1-2 innebär att andelsklassen tidigare ej varierat betydligt i värde, kategori 3-5 innebär måttlig variation och 6-7 innebär hög variation.

Skalan med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Risikfaktorer som inte helt återspeglas av risk/avkastningsindikatorn

Fondens risk kommer att påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Hedgefondrisk: I vissa länder är tillsynen av hedgefonder bristfällig, vilket ökar risken för oegentligheter. Således kan förvaltarriskerna och de operativa riskerna vara betydliga.

Motpartsrisk: Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot Fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

Likviditetsrisk: Risken att Fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

Operativ risk: Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för Fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

Valutarisk: Förändring av valutakurser kan negativt påverka avkastningen på din investering. Eventuell valutasäkring som gjorts för att minska effekterna av valutakurssvängningar är inte alltid framgångsrik.

Mer information om risker återfinns i Fondens prospekt under rubriken "Principal Risks".

Avgifter

Avgifterna du betalar används för att betala fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar Fondens potentiella avkastning.

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar	
Insättningsavgift	Ingen
Uttagsavgift	Ingen
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur Fonden under året	
Årlig avgift	2,17%
Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift*	20% av den avkastning som överstiger SSVX30d under vissa förutsättningar

Insättnings- och uttagsavgifterna visar maximalt belopp. I vissa fall betalar du mindre – uppgift om detta kan du få från din finansiella rådgivare eller distributör.

Avgiften avser kalenderåret 2016. Denna siffra kan variera från år till år. De årliga avgifterna omfattar inte:

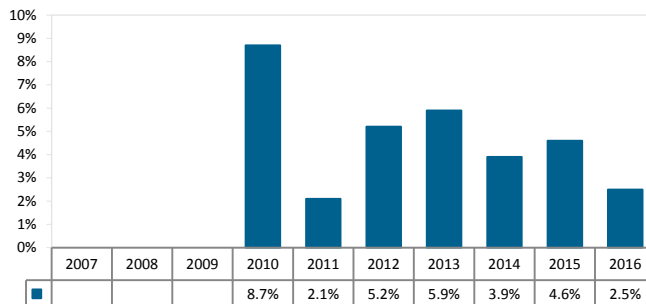
- Prestationsbaserade avgifter (om några);
- Rörliga kostnader för handel med värdepapper, förutom avgifter som Fonden betalar när den köper eller säljer andelar i andra fonder.

Fondens årsberättelse innehåller uppgifter om de exakta avgifterna.

*Fonden kan månatligen belastas med en prestationsbaserad avgift om maximalt 20% av den avkastning som överstiger jämförelsevärdet, SSVX30d (30 dagars statsskuldväxelsränta), efter avdrag för den årliga avgiften och med hänsyn tagen till fondandelsvärdets tidigare toppnotering. Om en resultatbaserad avgift utgår belastas samtliga andelsägare med samma avgift oavsett när under månaden de investerade i andelsklassen. Investering som säljer sina andelar kompenseras ej för underavkastning.

Mer information om avgifter finns i avsnittet om avgifter och om delfonden, i Fondens prospekt, och återfinns på www.swedbank.lu/swedbank-management-company/

Tidigare resultat



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Diagrammet visar andelsklassens avkastning i USD efter avdrag för årliga avgifter samt transaktionsavgifter. Eventuella insättnings- och uttagsavgifter är exkluderade ur beräkningen.

Denna fond och andelsklass startades 2009.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ)

Ytterligare information: Ytterligare information om Fonden framgår av prospektet och hel- och halvårsrapporten som är på engelska. Annan information, såsom andelsvärdet, minsta insättnings- och uttagsbelopp, strategin för att hantera potentiella intressekonflikter och en detaljerad och aktuell ersättningspolicy som inkluderar information om hur ersättningen beräknas och vem som beslutar om hur den ska fördelas, kan erhållas utan kostnad från fondbolaget och på hemsidan: www.swedbank.lu/swedbank-management-company/

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i Sverige kan ha en inverkan på din personliga skattesituation. För ytterligare information bör du rådgöra med en skatterådgivare.

Ansvar: Swedbank Management Company S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Fondens prospekt.