

BASFAKTA FÖR INVESTERARE



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.

Fond: **Penser Yield ("fonden")**
Andelsklass: **B ("andelsklassen")**

AIF-förvaltare: **FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren")**
ISIN: **SE0012990588**

MÅL- OCH PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsinriktning: Fonden är en aktivt förvaltd specialfond som eftersträvar en stabil avkastning genom en ström av kuponger och utdelningar över året från överlåtbara värdepapper kombinerat med en hedgefondstrategi. Fonden eftersträvar en avkastning med låg korrelation mot aktiemarknaden.

De överlåtbara värdepapper som fonden placerar i kan vara utgivna av emittenter av såväl bättre som sämre kreditkvalité, inklusive sådana med en kreditrating lägre än motsvarande "investment grade" eller sådana som saknar kreditrating.

Fonden är en specialfond vilket innebär att fonden till exempel kan ha mer koncentrerade innehav till enskilda fonder än en traditionell värdepappersfond. Information om specifika undantag återfinns i fondbestämmelserna.

Målsättning: Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig avkastning som överstiger Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index.

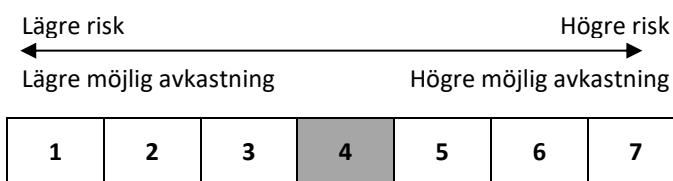
Andelsklassen lämnar utdelning.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varannan måndag.

Jämförelseindex: Fondens utveckling jämförs mot Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Rekommendation: Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

RISK / AVKASTNINGSPROFIL



Om indikatorn: Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Riskkategorin för fonden är baserad på simulerad och/eller historisk portföljdata och beskriver prisörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren. 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 fondens framtida risk/avkastningsprofil. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6. Kategori 1-2 innebär att fonden tidigare ej varierat betydligt i värde, kategori 3-5 innebär måttlig variation och 6-7 innebär hög variation.

Denna fond tillhör kategori 4, vilket betyder medelhög risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet. Den angivna riskkategorin utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Fonden placerar i instrument som ger exponering både mot aktie- och räntemarknader. Aktiemarknader kännetecknas av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning, medan räntemarknader kännetecknas av en lägre risk, men också en lägre förväntad avkastning. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de finansiella instrument som fonden placerat i.

Risker som inte helt återspeglas av indikatorn

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.

Det faktum att fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre likvida instrument gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Det ställer högre krav på likviditetshandling samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av tillgångar för att kunna hantera likviditetsrisken effektivt.

Kreditrisk: När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t.ex. obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

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

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.

Mer information om risker återfinns i informationsbroschyren.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut innan eller efter investering

Insättningsavgift	Ingen
Uttagsavgift	Ingen

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/behållningen betalas ut.

Avgifter som tagits ur Fonden under året

Årlig avgift	0,91 %
--------------	--------

Avgifter som tagits ut ur Fonden under särskilda omständigheter

Resultatbaserad avgift	0,00 %*
------------------------	---------

***Resultatbaserad avgift** utgör 10 % av den del av andelsklassens avkastning som överstiger fondens jämförelseindex Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index eller lägst noll. Avgiften får tas ut endast när andelsklassen överträffar sitt jämförelseindex samt sin tidigare historiskt högsta nivå (s.k. high watermark). Avgiften beräknas kollektivt efter avdrag för den fasta avgiften och debiteras månatligen om tillämpligt. Se informationsbroschyren för räkneexempel.

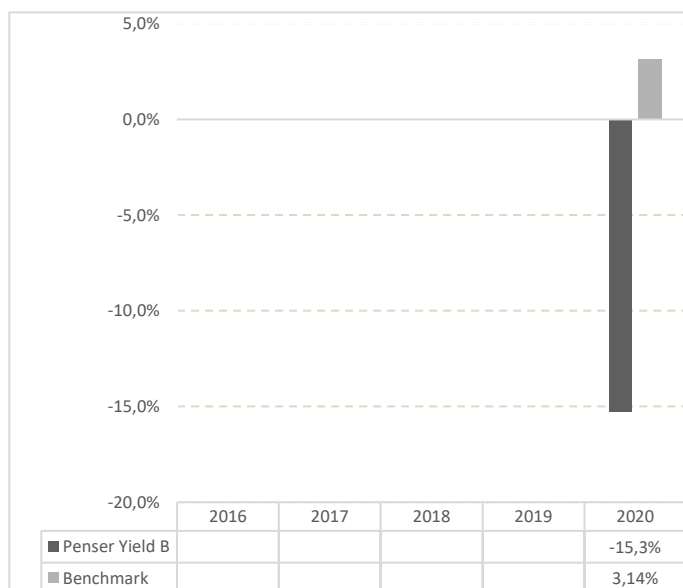
Årlig avgift inkluderar samtliga kostnader i fonden inklusive förvaltningsavgiften – dock inte transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell resultatbaserad avgift.

Avgifter för förvaltningen av de fonder och fondföretag vars fondandelar fondens medel placeras i tillkommer och påverkar därmed årlig avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1,5 procent i fast förvaltningsavgift.

Den årliga avgiften baseras på föregående års avgiftsuttag ur fonden. Avgiften belastar andelskursen och kan variera från år till år. Avgiften minskar fondens potentiella avkastning.

Mer information om fondens avgifter kan du få hos din återförsäljare, i informationsbroschyren och i fondens årsberättelse.

TIDIGARE RESULTAT



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Fonden och andelsklassen startade 2019.

I diagrammet visas även fondens jämförelseindex som är Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. T.o.m. den 30 juni 2020 var fondens jämförelseindex NOMX Credit Index. I diagrammet visas en sammanvikning av den procentuella utvecklingen av båda indexen för 2020.

PRAKTISK INFORMATION

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyr, fondbestämmelser, årsberättelsen och senaste halvårsredogörelsen. Dessa finns på svenska och kan hämtas kostnadsfritt på www.fcgFonder.se. Annan information, såsom hantering av intressekonflikter, AIF-förvaltarens ersättningspolicy och information om ägarutövande finns på www.fcgFonder.se och en papperskopia av informationen kan på begäran fås kostnadsfritt.

Fondens andelsvärde, teckning och andelsklasser: Andelsvärdet publiceras på AIF-förvaltarens hemsida. Fler andelsklasser är tillgängliga för denna fond. Se fondens informationsbroschyr för ytterligare information.

Ansvar: AIF-förvaltaren kan hållas ansvarig enbart på grundval av en uppgift som ingår i detta dokument som är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

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

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081

Hemsida och telefonnummer: www.fcgFonder.se, +46 (0)8 410 759 10

Auktorisation: Fonden är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Publicering: Dessa basfakta för investerare gäller per den 1 februari 2021.