SEB Obligationsfond SEK

Informationsbroschyr

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar och andra finansiella instrument kan både stiga och falla i värde och det är inte säkert att du får tillbaka investerat kapital.

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

1. Allmän information

Denna informationsbroschyr avser SEB Obligationsfond SEK (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
SEB Investment Management AB (”Bolaget”) förvaltar inom ramen för sin fondverksamhet både värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder. I informationsbroschyren ingår följande delar:

1. **Allmän information**
2. **Placeringsinriktning och riskinformation**
3. **Historisk avkastning**
4. **Information om Bolaget**
5. **Fondbestämmelser**

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan till informationsbroschyren.

Fondens rättsliga karaktär

En fond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten, eller en avgränsad krets investerare, och fondens förmögenhet ägs av dem som har tillskjutit kapital. Fonden förvaltas av ett fondbolag, som företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Tillgångarna förvaras av ett förvaringsinstitut.

Fonden är inte en juridisk person. Detta innebär bland annat att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas.

En fondandel är en rätt till så stor andel av fonden som motsvarar dess nettoförmögenhet dividerad med antalet utestående andelar. En fondandel kan inlösas, överlåtas och pantsättas.

Samtliga andelsägare behandlas lika och ingen förmånsbehandling av andelsägare tillämpas av Bolaget.

Andelsklasser

Fonden har fyra andelsklasser och varje fondandel inom samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

A) Icke utdelande andelsklass

B) Utdelande andelsklass
Denna andelsklass är utdelande. Bolaget får en gång per år fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Utdelning till andelsägarna från Fonden sker i maj månad året efter räkenskapsåret. Utdelningen beräknas i enlighet med Bolagets allmänna utdelningsmetod och beräknas exempelvis över de senaste tre årens värde för att dela ut ett jämnare belopp. Målsättningen är att Fonden årligen ska dela ut mellan 2 och 3 procent av detta värde. Fullständig information kring Fondens utdelning återfinns i fondbestämmelserna under § 12.

C) Icke utdelande andelsklass minimum 50 MSEK

D) Icke utdelande andelsklass, med villkor för distribution
Dessa andelsklasser lämnar inte utdelning.

Andelsägarregister

Bank of New York Mellon, nedan BNYM, för register över alla andelsägare och panthavare. Fondförsäkringsbolag och pensionssparinstitut för egna register över hur försäkringstagarnas och pensionsspararnas premier placerats i olika fonder.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning (köporder) och inlösen (säljorder) varje svensk bankdag. Handel med fondandelar sker över fondkonto eller depå i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan ”SEB”, eller på sätt som framgår av Bolagets hemsida, www.seb.se/fondbolaget. Regler för fondkonto samt bestämmelser för depå finns att få hos SEBs samtliga kontor.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar kan lämnas genom SEB eller på sätt som framgår av Bolagets hemsida, www.seb.se/fondbolaget. Försäljning och inlösen av andelar verkställs normalt bankdagen efter den bankdag som begäran lämnas, om registrering av begäran kan ske före kl. 15.30. Observera att begäran om försäljning och inlösen av fondandelar genom SEB AB måste lämnas före kl. 13.30 och genom SEB Pension & Försäkring före kl. 13.00, för att registrering av begäran ska kunna ske före kl. 15.30. Vissa distributörer av fonden kan tillämpa andra tider för när begäran senast ska lämnas. Verkställighet sker till den kurs som avser bankdagen då begäran lämnas. Om begäran lämnas senare verkställs försäljning och inlösen normalt påföljande bankdag.

Före vissa helgdagar stänger SEBs system tidigare, vilket innebär att begäran och registrering ska ske före ett tidigare klockslag. Information om detta finns att få på bankkontoren och Internetkontoret den aktuella dagen. Om begäran inte kan registreras i angiven tid, verkställs försäljning och inlösen normalt påföljande bankdag under samma förutsättningar som angivits ovan.

Om det vid begäran om inlösen inte finns medel tillgängliga i Fonden ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, och inlösen verkställas så snart det är möjligt.

Det är inte möjligt att limitera en begäran om försäljning och inlösen av fondandelar. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till okänd kurs. Den kurs som skickas till massmedia är endast en indikativ kurs och behöver inte överensstämma med dagens handelskurs. Den indikativa kursen anger endast den kurs som var aktuell när Bolaget skickade sammanställningen till massmedia. Fastställd och korrekt handelskurs meddelas påföljande dag.

För andelsklass A, B och D finns inget krav på ett minsta belopp vid försäljning av andelar.

Lägsta belopp vid första teckning av andelar i andelsklass C är 50 miljoner kronor.

Andelsklass D är endast öppen för försäkringsföretag som, inom ramen för ett diskretionärt avtal med placeringsberätti-

gad, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från Bolaget.

Bolaget har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder som är bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Därför förbehåller sig Bolaget rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder till exempel om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder. Detta finns mer utförligt beskrivet i fondbestämmelserna under § 17 och ytterligare information kan fås av SEB.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst 2 år. Fondspararen måste kunna acceptera att värdet på fonden kortsiktigt kan sjunka vid en ränteuppgång. Risken i fonden minskar vid sparande på längre sikt. Fonden passar bra som en del i en väl sammansatt sparportfölj.

Avgifter

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer (”Förvaltningsavgift”). Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år.

Uppgift om storleken på den Förvaltningsavgift som betalats av Fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I Fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster;

Förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader

Transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, samt deras eventuella prestationsbaserade avgifter.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ska fondförvaltaren redogöra både för fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage, men även för fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

I Fondens faktablad redovisas även fondens resultatrelaterade avgifter.

Avgifter i SEB fonder
Om fonden investerar i andra fonder med SEB i namnet, kompenseras fonden för förvaltningsavgiften i den underliggande SEB-fonden.

Avgifter i externa fonder
Om fonden investerar i fonder som förvaltas av fondbolag utanför SEB-Gruppen (externa fonder), belastas fonden med den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande externa fonden. Eventuell erhållen rabatt på den fasta förvaltningsavgiften tillfaller fonden och därmed dess andelsägare. Fonden belastas även av eventuell prestationsbaserad förvaltningsavgift.

Vid pantsättning av andelar utgår för närvarande ingen avgift för registreringen.

Övriga kostnader
Transaktionskostnader - såsom courtage, skatter och övriga kostnader relaterade till Fondens köp och försäljning av tillgångar - ska belasta Fonden. Detsamma gäller även eventuella skattekostnader som uppstår vid till exempel utdelningar på Fondens innehav.

Såväl Förvaltningsavgiften som övriga kostnader är avdragna när Fondens kurs och värdeutveckling visas.

Högsta och gällande avgifter

Avgiftsuttaget regleras i fondbestämmelserna, där det framgår vilka avgifter som får tas ut i Fonden och vad de som högst får uppgå till.

Gällande avgifter
Nedan följer en sammanställning av gällande avgifter för Fonden.

Insättningsavgift: 0 %

Uttagsavgift: 0 %

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass A och B:
0,4 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass C:
0,3 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass D:
0,2 % av Fondens värde.

Högsta avgifter
Nedan följer en sammanställning av högsta tillåtna fasta avgifter för Fonden.

Insättningsavgift: 0%

Uttagsavgift: 0 %

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass A och B:
0,4 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass C:
0,3 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass D:
0,2 % av Fondens värde.

Fondens mål, förvaltningsstrategi och jämförelseindex

Fonden har som mål att öka värdet av din investering över tid och att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden är aktivt förvaltad och investerar främst i obligationer, andra ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument på den svenska räntemarknaden. Obligationerna som fonden investerar i ska vara utgivna i svenska kronor av den svenska staten, kommuner, bostadsinstitut eller bolag med hög kreditvärdighet. De räntebärande värdepapper som fonden investerar i har högkreditvärdighet, som lägst kreditbetyg BBB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande kreditvärdering. Portföljens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera mellan 2 och 8 år, beroende på aktuellt ränteläge. Kreditrisk- och hållbarhetsanalys ingår i investeringsprocessen.

Fondens utveckling jämförs med OMRX Bond All Index, ett svenskt ränteindex. Fondens jämförelseindex bedöms vara relevant för fonden eftersom det ger en god representation av fondens investeringsinriktning med avseende på val av räntebärande värde- papper, genomsnittlig löptid samt kredit- och ränterisk.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Aktivitetsgraden i andelsklass D redovisas inte eftersom den startades 10 januari 2019 och därmed inte funnits i två hela kalenderår. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

ÅR	Aktiv risk (A)	Aktiv risk (B)	Aktiv risk (C)	Aktiv risk (D)
2013	0,3%	-	-	-
2014	0,2%	-	-	-
2015	0,3%	0,3%	-	-
2016	0,3%	0,3%	0,3%	-
2017	0,2%	0,2%	0,2%	-
2018	0,2%	0,2%	0,2%	-
2019	0,2%	0,2%	0,2%	-
2020	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
2021	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
2022	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%

Förvaltaren tar aktiva positioner baserat på en analys av det makroekonomiska läget och marknadens prissättning. En betydande del av den aktiva risken kan hänföras till positioner med hänsyn till om räntorna allmänt ska stiga eller falla, men även hur räntorna på olika löptider ska förändras och hur räntorna på obligationer med olika grad av kreditrisk väntas röra sig över tiden. Under den senaste perioden har fonden haft en realiserad aktiv risk på 0,4-0,5 %. Under åren innan pandemin sjönk den realiserade aktiva risken i fonden, trots att inga större förändringar gjordes i fondens aktiva positioner, som en effekt av de osedvanligt låga kurssvängningarna på räntemarknaden. Det var en direkt effekt av Riksbankens förda penningpolitik. Under de senaste tre åren har de aktiva positionerna vad gäller löptid (duration) stundtals varit högre än normalt och fonden har också ökat allokeringen till företagsobligationer, vilka inte ingår i jämförelseindex, efter att kreditspreadarna steg kraftigt under våren 2020. Båda faktorerna har bidragit till att öka den aktiva risken. Den realiserade aktiva risken har också stigit i takt med att kurssvängningarna på räntemarknaden har normaliserats.

Uppdragsavtal/Primärmäklare

Bolaget har uppdragit åt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”SEB”) att ansvara för delar av Bolagets fondadministration m.m. Det inbegriper bland annat att SEB ska tillhandahålla Bolaget en funktion för internrevision, klagomålshantering samt sköta Bolagets redovisning. Bolaget har även uppdragit åt SEB att sköta IT-driften, systemförvaltning och HR. Vidare har Bolaget ett uppdragsavtal med SEB såsom huvuddistributör av Bolagets fonder. Även SEB har ingått distributionsavtal med ett antal underdistributörer. Bolaget har även uppdragsavtal med BNYM att hantera delar av Bolagets fondadministration samt föra fondandelsägarregistret.

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut (”Institut”) är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”SEB”), och dess rättsliga form är Bankaktiebolag (ett aktiebolag som fått tillstånd att bedriva bankrörelse). SEBs huvudsakliga verksamhet är bank- och finansiell verksamhet och dess säte är beläget i Stockholm.

Institutets huvudsakliga verksamhet är att förvara Fondens tillgångar och verkställa Bolagets beslut avseende Fonden. Institutet ska dessutom kontrollera att Bolagets instruktioner avseende förvaltningsbeslut för fonderna inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna. Institutet ska handla hederligt, rättvist, oberoende och professionellt samt uteslutande i Fondens och andelsägarnas gemensamma intresse.

SEB AB har uppdragit åt Brown Brother Harriman & Co (BBH) att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. BBH har delegerat förvaringen av vissa värdepapper till bolag inom dess nätverk av depåbanker.

Hantering av intressekonflikter

SEB har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom Institutet är en del av SEB kan intressekonflikter uppstå mellan Institutets verksamhet och andra verksamheter inom SEB. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess andelsägare negativt är Institutet och övriga verksamheter inom SEB samt Bolagets verksamhet funktionellt och orga-

nisatoriskt åtskilda. Institutet agerar fristående från fonderna och Bolaget och uteslutande i andelsägarnas intresse. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan tjänsten som utgör handel med finansiella instrument för egen och kunders räkning och investeringsrådgivning, samt mellan kunderna för dessa verksamheter. Då Bolaget och Institutet tillhör samma koncern kan det även utlösa intressekonflikter såsom styrning och prioriteringar i koncernen. Uppdaterad information om Institutet samt en beskrivning av dess uppgifter och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från Bolaget.

Institutet kan delegera delar av verksamheten till ett eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av Institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Institutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutsfunktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Bolaget.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

För förvaltade fonder sammanställs fondrapporter, d v s helårsberättelser och halvårsredogörelser. Dessa finns att tillgå på SEBs hemsida www.seb.se/fonder. Om du så begär kan du som andelsägare få en sådan rapport hemskickad.

Revisorer

Revisorerna har till uppgift att granska räkenskaperna som ligger till grund för Fondens årsberättelse. Uppgift om revisionsbolag och utsedda revisorer finns under avsnittet kallat information om Bolaget.

Ändringar av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser genom att ansöka om detta hos Finansinspektionen. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper, till exempel dess investeringspolicy, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Fondens beskattning:
Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för inkomsterna i fonden. Beskattningen i fonden har ersatts av en schablonskatt som tas ut av andelsägarna.

Fondsparandens skatt (fysisk person och dödsbo skattskyldig i Sverige):
Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Om Fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om Fonden lämnar utdelning.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Skadeståndsansvar

För det fall skada tillfogas andelsägarna genom att Bolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondens fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14 - 16, lagen om värdepappersfonder.

Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på omständigheter utanför Bolagets eller förvaringsinstitutets kontroll, t.ex. extraordinära händelser såsom strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om grov vårdslöshet förelegat eller för andra skador om inte Bolaget eller förvaringsinstitutet har varit normalt aktsamt. Bolagets respektive förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning finns mer utförligt beskriven i fondbestämmelserna under § 16.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Bolaget får besluta att Fonden ska upphöra, läggas samman med en annan fond, eller att Fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, överlåts till annat fondbolag. Ett överlåtande får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen givit tillstånd att låta fonden överlåtas tidigare.

Om Bolaget beslutat att förvaltningen ska upphöra ska förvaltningen av Fonden tas över av förvaringsinstitutet. Detsamma gäller om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Allmän information, forts

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen ger sitt tillstånd till detta. Fonder får slås samman eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut.

Förändringar av detta slag ska, om Finansinspektionen inte medger undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar och det ska finnas information om förändringarna tillgängligt hos både Bolaget och förvaringsinstitutet, samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

2. Placeringsinriktning och riskinformation

Placeringsinriktning

Fonden är en räntefond med hållbarhetskrav och fokus på ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden (durationen) får variera mellan 2 och 8 år. Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig värdetillväxt till väl avvägd risk, med hänsyn tagen till särskilda hållbarhetskriterier. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index, ett svenskt ränteindex.

Fondens medel får placeras i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kredit-institut samt högst tio procent av dess värde i andelar i ränterelaterade fonder eller fondföretag. I Fonden får även ingå de likvida medel som behövs för Fondens förvaltning. Fonden får placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten eller av kommun i Sverige. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. Fonden får placera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat. Derivatinstrumenten kan vara utfärdade i svenska kronor, euro eller US-dollar. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § lagen om värdepappersfonder.

Förvaltaren kan använda sig av tekniker för effektiviserad värdepappersförvaltning, exempelvis repor, i syfte att öka avkastningen.

Fonden använder för närvarande inte värdepappersfinansieringstransaktioner i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/2365 av den 25 november 2015. Om fonden ingår sådana transaktionerna kommer fondens informationsbroschyr att uppdateras.

Säkerhetshantering

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat och använder sig av tekniker för effektiviserad värdepapperförvaltning, ska Fonden, vid varje tidpunkt, följa Bolagets säkerhetsinstruktion, i enlighet med ESMAs riktlinjer (ESMA/2014/937).

Godtagbara säkerheter enligt Bolagets säkerhetsinstruktion ska, om de inte utgörs av likvida medel, utmärkas av hög likviditet, kunna värderas dagligen, vara utgivna av en utgivare med hög kreditvärdighet samt vara diversifierade.

För varje typ av tillgång tillämpas en lämplig nedskrivningsstrategi (haircut policy) beroende på tillgångens kreditvärdighet, volatilitet och löptid.

Säkerheter som inte utgörs av likvida medel får varken säljas, återinvesteras eller pantsättas. Dess marknadsvärde ska, efter tillämpad nedskrivningsstrategi, vara minst 100 procent av motpartens exponeringsvärde.

Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter vid varje tidpunkt utan godkännande från motparten.

Allmän riskinformation

Sparande i fonder är förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Det som vanligtvis avses med en fonds risk är hur mycket fonden förändrats i värde över tid. Placeringar i fonder kan bland annat inbegripa risker kopplade till aktie-, obligations-, och valutamarknaderna exempelvis i form av förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Några av dessa riskfaktorer presenteras kortfattat nedan.

En fond innehåller ofta placeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier, obligationer och valutor. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning hänger samman. En sparare behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Ofta kan en kombination av placeringar i olika tillgångsslag erbjuda den enskilde spararen önskad riskspridning.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Bolaget lämnar regelbunden information om risk och finansiell hävstång enligt följande: Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas lämnas i fondens Informationsbroschyr, vilken uppdateras på årsbasis. I årsberättelsen för fonden lämnas också information om max- och minimiinivå för det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet.

Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas i fondens informationsbroschyr.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar

Olika typer av risker

Marknadsrisk
Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prisrisker som finns på marknaden, t.ex. förändringar i priset på räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar har olika känslighet för olika marknadsrisker varför deras pris varierar i olika grad. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringens värde.

Ränterisk
Beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos ett räntebärande instrument och uttrycks vanligen i procent. Risken i räntefonder påverkas bland annat av vilken duration, d.v.s. genomsnittlig löptid justerat för räntebetalningar, fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att

värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk, eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Landrisk/geografisk risk
Placeringar på en begränsad geografisk marknad, t.ex. ett enskilt land eller ett fåtal länder/marknader, kan innebära högre risk än placeringar med bredare spridning på grund av en högre grad av koncentration, lägre marknadslikviditet eller större känslighet för förändringar i marknadsvillkoren. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier och på en begränsad geografisk marknad finns oftast marknadsrelaterade begränsningar. Möjligheterna att placera fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad. Placeringar i tillväxtmarknader uppvisar ofta större variationer i tillgångspriser än placeringar i mer mogna marknader. Placeringar i tillväxtmarknader kan även påverkas av faktorer som låg likviditet på lokala marknader, ekonomisk instabilitet samt stora valutakursförändringar etc. Många tillväxtmarknader är relativt unga och har ofta en politisk risk som är högre än i mer utvecklade marknader. De kan därför vara känsliga för yttre och inre påverkan av olika slag och det finns risker för militära, sociala, etniska och religiösa konflikter som kan påverka såväl den politiska som ekonomiska utvecklingen i länderna. Det förekommer även brister i lagstiftning eller brister i förvar av finansiella instrument.

Koncentrationsrisk
Fonder som placerar i ett begränsat segment eller i viss bransch, eller ett fåtal emittenter, har normalt en högre koncentrationsrisk än fonder som sprider riskerna genom att placera mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier och i ett specifikt segment av en marknad, kan koncentrationsrisken vara betydande. Möjligheterna att placera fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad.

Korrelation & samvarians
För fonder som placerar i flera tillgångsslag, till exempel så kallade blandfonder, där värdeförändringar i de olika tillgångsslagen går åt olika håll vid marknadsrörelser, gäller i normalfallet att tillgångsslagen totalt sett har en låg intern korrelation/samvarians. Detta medför en lägre total risk för en sådan fond eftersom värdeförändringarna i de olika tillgångsslagen till viss del tar ut varandra. Av samma orsak har en fond där de olika tillgångsslagens värdeförändringar rör sig i samma riktning vid marknadsrörelser en hög intern korrelation/samvarians och fondens totala risk blir därför normalt sett högre.

Kreditrisk
Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att placera i flera olika företag.

Valutarisk
Valutarisk kan uppstå om en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. Detta innebär att fonden då är utsatt för valutarisk på grund av förändringar i växelkurserna. Det kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt.

Likviditetsrisk
Att placeringar inte går att omsätta i tid till ett rimligt pris benämns likviditetsrisk. Under normala marknadsförhållanden krävs att det finns både köpare och säljare för att ett värdepapper ska kunna omsättas. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier kan likviditetsrisken vara betydande även vid normala marknadsförhållanden. Möjligheterna att placera fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad. Likviditetsrisken är normalt mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

Motparts- och avvecklingsrisker
Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse. Om fonden gör så kallade ”Over The Counter” (OTC) -affärer eller använder sig av tekniker för effektiviserad värdepappersförvaltning, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om fonden ingår transaktioner som inkluderar terminer, optioner och swapavtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Bolag inom SEB-koncernen kan vara motpart vid handel i fondens värdepappersportfölj. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Risker med derivatinstrument
Derivatinstrument är ett samlingsnamn för instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum till ett förutbestämt pris. Avtalets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swapavtal. En egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgången orsaka en stor prisförändring i derivatinstrumentet.

Operativ risk
Risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, fel i verksamhetsprocesser eller av externa händelser.

Fondens riskbedömningsmetod

Derivatinstrument används för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. Fonden använder en VaR modell för beräkning av sammanlagd exponering. VaR är ett sannolikhetsbaserat statistiskt mått på risken i en portfölj. VaR beskriver den förväntade maximala förlusten med en given sannolikhets- nivå och tidsperiod. Fonden använder en relativ VaR modell för att beräkna risken i portföljen samt den sammanlagda exponeringen av Fonden. Modellen är en historisk simulering av VaR. Fondens VaR divideras med marknadens VaR och kvoten av dessa informerar om fonden har högre eller lägre volatilitet än marknaden. Fonden får maximalt utnyttja en kvot på 2 vilket innebär en volatilitet motsvarande två gånger marknadens volatilitet. Fondens referensportfölj är OMRX Bond ALL Index, ett återinvesterande index som består av obligationer utgivna av svenska staten och säkerställda bostadsobligationer. Durationen för indexet varierar beroende på löptiden på de obligationer som ingår i indexet.

Fondens risk/avkastningsprofil

Fonden är riskkategoriserad enligt en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn grundar sig på en metod som är gemensam för alla EU-medlemsländer. Risk/ avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden.

En fonds kategorisering grundas på volatiliteten som är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategoriseringen kan grundas på beräkningar med hjälp av avkastningar från fondens handelscykel under de senaste fem åren. I de fall historiskt underlag saknas kan information om fondens jämförelseindex eller andra beräkningsmetoder användas. För vissa typer av fonder kan andra metoder användas för att bestämma riskkategorin, exempelvis den maximala risknivå som fonden tillåter eller risknivån för fondens referensportfölj. På vilket sätt Fondens kategorisering har bestämts framgår av faktabladet. Riskkategoriseringen ska således endast ses som en indikation på Fondens framtida kategorisering. Det innebär även att en fonds riskkategori kan komma att ändras över tiden.

Riskkategori	Volatilitet (%)
1	0 - 0,5
2	0,5 - 5
3	5 - 12
4	12 - 20
5	20 - 30
6	30 - 80
7	80 -

De risker fonden är exponerad mot som inte fångas av ovan beskrivna risk/avkastningsindikator beskrivs i fondens faktablad under rubriken ”Riskindikator”. Där framgår även fondens aktuella riskkategorisering som kan ändras över tiden.

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå.

Den genomsnittliga löptiden för Fonden är medellång till lång, vilket innebär en högre risk för kurssvängningar än för räntefonder med kort genomsnittlig löptid (ränterisk).

Fonden investerar i ränterelaterade värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet. Kreditrisken i Fonden är därför låg.

Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Hävstångseffekter kan uppnås genom användandet av derivatinstrument, vilket betyder att Fondens känslighet mot marknadsförändringar kan öka (marknadsrisk). Detta innebär att när förvaltaren anser det gynnsamt så kan möjligheten till avkastning ökas genom att placera i derivatinstrument. Detta medför även att fondens risk ökas. En beräkning av hävstång för en fond som tillåts investera i derivat måste åtföljas av en definition. Bolaget har valt att räkna hävstång som summan av underliggande exponerade värden för de derivatinstrument som används för att uppnå en hävstångseffekt i fonden. Enligt den definitionen kan hävstången förväntas ligga i intervallet 0 - 100 %. Fondens hävstång kan komma att överstiga den förväntade nivån, till exempel vid extrema marknadsförhållanden. Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar, föreskrifter och fondbestämmelser efterföljs.

Fondens hållbarhetsrisk

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (Artikel 8 i SFDR). Fonden fokuserar huvudsakligen på den svenska obligationsmarknaden, bland innehaven finns bostadsobligationer, företagsobligationer, statspapper och kreditmarknadsbolag. Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i investeringsprocess och investeringsbeslut.

För instrument utgivna av företag sker detta bland annat, i mån av tillgänglig data, med hjälp av en egen hållbarhetsmodell som betygsätter företags förutsättningar att hantera hållbarhetsrisker och möjligheter.

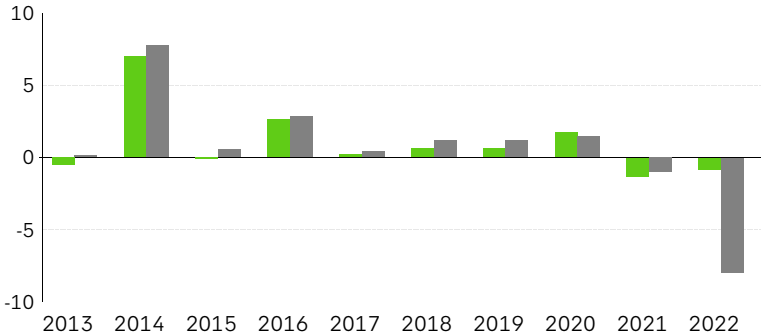
Hållbarhetsmodellen ger fondförvaltaren en relevant, framåtblickande och individuell hållbarhetspoäng för de företag som fonden kan investera i. Dessutom ger den oss möjlighet att bedöma nuvarande och framtida hållbarhetsfaktorer som kan påverka risk och avkastning på längre sikt.

Utvärdering av hållbarhetsrisker utgör 50 procent av hållbarhetsmodellen. Modellen mäter företags exponering mot hållbarhetsrisk och i vilken utsträckning de hanterar denna risk. Riskbedömningen inkluderar också en bedömning av hur företag hanterar eventuella kontroverser gentemot sina intressenter, för att se hur de faktiskt hanterar de hållbarhetsrisker som affärsmodellen ger upphov till. Detta hjälper oss att följa upp bolagens rapporterade hantering av hållbarhetsrisker i förhållande till deras faktiska arbete med materiella hållbarhetsrisker.

Genom att använda många oberoende informationskällor, med ett stort antal olika indikatorer skräddarsydda för varje enskild sektor, är vår bedömning att hållbarhetsmodellen säkerställer att väsentliga hållbarhetsrisker återspeglas i investeringsbeslut.

Genom denna helhetssyn på riskhantering identifieras också bolag som agerar på ett sätt som strider mot etablerade normer avseende bolagsstyrning och god marknadssed och därmed försvårar eller förhindrar förverkligandet av de globala hållbarhetsmålen.

3. Historisk avkastning

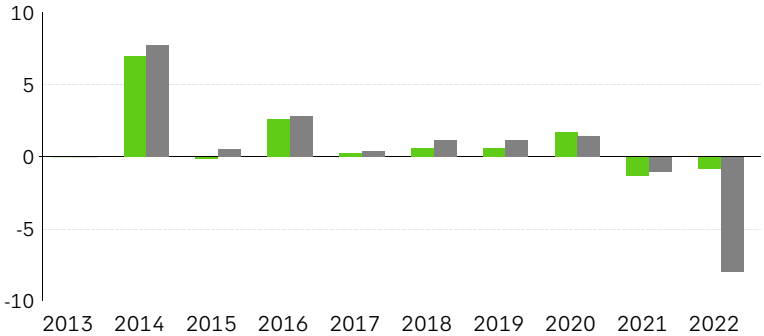


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-0,5	6,9	-0,1	2,6	0,2	0,6	0,6	1,7	-1,3	-0,8
Jämförelseindex	0,1	7,7	0,5	2,8	0,4	1,1	1,1	1,4	-1,0	-7,9

Bredvid visas den historiska avkastningen för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela år som fonden/andelsklassen funnits.

Den historiska avkastningen avser den ursprungliga fonden som sedan den 1 mars 2013 är en icke utdelande andelsklass A.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

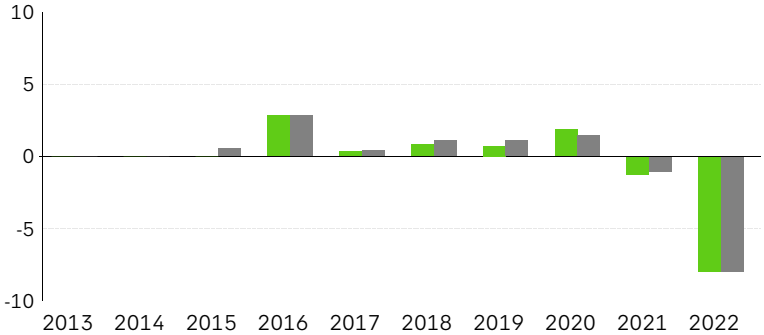


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-	6,9	-0,1	2,6	0,2	0,6	0,6	1,7	-1,3	-0,8
Jämförelseindex	-	7,7	0,5	2,8	0,4	1,1	1,1	1,4	-1,0	-7,9

Bredvid visas den historiska avkastningen för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela år som fonden/andelsklassen funnits.

Den historiska avkastningen avser den utdelande andelsklassen B som startade den 1 mars 2013.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.



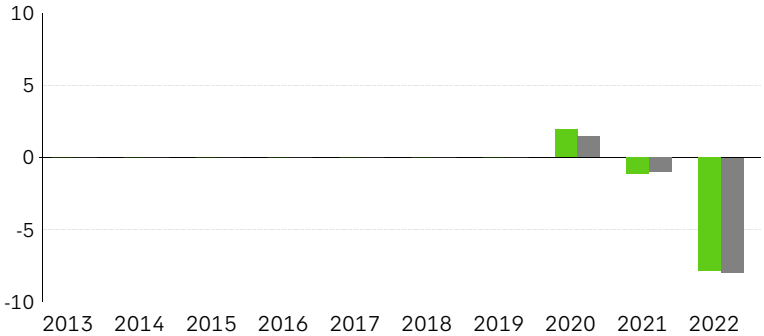
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-	-	0,0	2,8	0,3	0,8	0,7	1,8	-1,2	-7,9
Jämförelseindex	-	-	0,5	2,8	0,4	1,1	1,1	1,4	-1,0	-7,9

Bredvid visas den historiska avkastningen för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela år som fonden/andelsklassen funnits.

Den historiska avkastningen avser den icke utdelande andelsklassen C som startade den 7 maj 2014.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Historisk avkastning, forts



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-	-	-	-	-	-	-	1,9	-1,1	-7,8
Jämförelseindex	-	-	-	-	-	-	-	1,4	-1,0	-7,9

Bredvid visas den historiska avkastningen för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela år som fonden/andelsklassen funnits.

Den historiska avkastningen avser den icke utdelande andels- klassen D som startade den 10 januari 2019.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

4. Information om Bolaget

Bolagets namn

SEB Investment Management AB (”Bolaget“). Helägt dotterbolag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”SEB”). Inom ramen för Bolagets fondverksamhet förvaltar Bolaget värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder. Sedan den 5 april 2006 har Bolaget tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Bolaget har sedan 20 maj 2014 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Datum för Bolagets bildande

1978-05-19

Bolagets rättsliga form och storlek på aktiekapital

Aktiebolag, 1 500 0000 SEK

Bolagets säte och huvudkontor

Solna, Sverige

Filialer

SEB Investment Management AB, Luxembourgfilialen
4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Luxembourg
Telefon: +352 26 23 1

SEB Investment Management AB, Helsingforsfilialen
Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors, Finland
Telefon +358 961628000

SEB Investment Management AB, Köpenhamnsfilialen
Bernstorffsgade 50, 1577 København V
Postboks 2098, Danmark Telefon +45 33 28 10 00

Styrelsens ledamöter

Johan Wigh, ordförande, Extern ledamot, Partner Advokatfirman Törngren Magnell Stockholm
Mikael Huldt, Head of Alternative Investments, AFA Insurance
Viveka Hirdman-Ryrberg, Kommunikationsdirektör & Chef Hållbarhet, Investor AB
Kjell Norling, VD PP Pension
Leif Almhorn, VD Almhorn & Partner AB

Ledande befattningshavare

Javiera Ragnartz, VD
Elisabet Jamal Bergström, Vice VD och Chef Hållbarhet & Ägarstyrning
Fredrika Johnsson, Chef Affärs- och Produktutveckling
Christoffer Geijer, Chef Client Relations
Charlotte Falck, Finanschef
Caroline Rifall, Chefsjurist
Anna Frey, Personalchef
Wilhelm Kleman, Senior Rådgivare
Staffan Fredholm, Chef Ränteförvaltning och Multi Management
Mika Vihtonen, Chef Quantitative Investments & Liquid Alternatives
Andreas Wollheim, Chef Trading & Treasury
Victor Lang, Chef Private Equity
Jonas Lindegren, Chef Real Estate

Övriga befattningshavare

Terese Cederlund, Ansvarig Riskkontroll
Fredrik Lundberg, Ansvarig Regelefterlevnad
Johan Lindqvist, Ansvarig Internrevision, SEB

Ersättningspolicy

Uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns på www.seb.se/fondbolaget under “Mer om fondbolaget”. Där finns uttömmande information om ersättningspolicyn och hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka som är ansvariga för att bevilja dem samt ersättningskommitténs sammansättning. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Bolaget.

Revisorer

Bolagets tillika Fondens revisionsbolag är Ernst & Young AB och utsedd revisor är Daniel Eriksson.

Värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder förvaltade av Bolaget

Sverige
Charlottes Fond,
Ethos Aktiefond,
Ethos Räntefond,
Hercules Fonden,
SEB Active 80,
SEB Active 55,
SEB Active 30,
SEB Active 20,
SEB Aktiesparfond,
SEB Asienfond ex Japan,
SEB Blandfond Sverige,
SEB Blockchain Economy Exposure Fund,
SEB Dynamisk Aktiefond,
SEB Emerging Marketsfond,
SEB Europafond,
SEB Europafond Småbolag,
SEB Fastighetsfond Norden,
SEB FRN Fond,
SEB Företagsobligationsfond,
SEB Global Aktiefond,
SEB Institutionell Obligationsfond SEK,
SEB Korträntefond SEK,
SEB Likviditetsfond SEK,
SEB Läkemedelsfond,
SEB NanoCap,
SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag,
SEB Nordamerikafond Småbolag,
SEB Nordenfond,
SEB Obligationsfond Flexibel SEK,
SEB Obligationsfond SEK,

SEB PB Aktiv 25,
SEB PB Aktiv 50,
SEB PB Aktiv 75,
SEB Start 100,
SEB Start 75,
SEB Start 50,
SEB Start 25,
SEB Stiftelsefond Balanserad,
SEB Stiftelsefond Sverige,
SEB Stiftelsefond Utland,
SEB Sverige Expanderad,
SEB Sverige Indexfond,
SEB Sverige Indexnära
SEB Sverigefond,
SEB Sverigefond Småbolag,
SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk,
SEB Swedish Value Fund,
SEB Teknologifond,
SEB Världenfond,
SEB WWF Nordenfond,
SEB Östeuropafond,
SEB Östeuropafond ex Ryssland,
Sophiahemmets Fond,
Specialfond SLS,

Svenska Läkaresällskapets Fond

Luxemburg
SEB Active Owners Impact Fund,
SEB Arkadia Bostad,
SEB Asia ex. Japan Fund,
SEB Asset Selection Fund,

SEB Climate Focus High Yield Fund,
SEB Concept Biotechnology,
SEB Corporate Bond Fund EUR,
SEB Corporate Bond Fund SEK,
SEB Credit Opportunity V,
SEB Danish Mortgage Bond Fund,
SEB Domestica V,
SEB Dynamic Bond Fund,
SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex Russia Fund,
SEB Emerging Markets Fund,
SEB Eureka Fixed Income Relative Value,
SEB Euro Bond Fund,
SEB Euro Short Rate Fund,
SEB Europe Exposure Fund,
SEB Euroland Free of Management Fee,
SEB European Equity Small Caps,
SEB Finland Optimized Exposure Fund,
SEB Finland Small Cap Fund,
SEB Global Climate Opportunity Fund,
SEB Global Fund,
SEB Green Bond Fund,
SEB Index Linked Bond Fund SEK,
SEB Listed Private Equity Fund,
SEB Medical Fund,
SEB Micro Cap Fund SICAV-SIF,
SEB Microfinance IX SEK,
SEB Microfinance IX EUR,
SEB Microfinance X SEK,
SEB Microfinance X EUR,
SEB Mixed Fund 30,
SEB Mixed Fund 50,
SEB Mixed Fund 80,
SEB Modern Aggressive Fund,
SEB Modern Growth Fund,
SEB Nordic Green Energy Fund,
SEB Nordic Small Cap Fund,
SEB Norway Focus Fund,
SEB Pension Fund,
SEB Pension Fund Extra,
SEB Pension Fund Plus,
SEB Private Equity Global Direct III,
SEB Private Equity Nordic Direct II EUR,
SEB Private Equity Nordic Direct II SEK,
SEB Private Equity Opportunity Fund I,
SEB Private Equity Opportunity Fund II,
SEB Private Equity Opportunity Fund III,
SEB Private Equity Opportunity IV,
SEB Private Equity Global Partnership II,
SEB Private Equity Global Partnership II Access,
SEB Private Equity Sustainable Direct I,
SEB Short Bond Fund EUR,
SEB Short Bond Fund SEK,
SEB Europe Equity Fund,
SEB Global Equal Opportunity Fund,
SEB Sweden Equity Fund,
SEB Nordic Future Opportunity Fund,
SEB Global Exposure Fund,
SEB Global High Yield Fund,
SEB US Exposure Fund,
SEB Technology Fund,
SEB US Focus Core Fund,
SEB USD Currency Fund.

5. Fondbestämmelser

§ 1 Fonden

Fondens namn är SEB Obligationsfond SEK (nedan kallad ”fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Fonden bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och fondens förmögenhet ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fonden förvaltas av ett fondbolag, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Icke utdelande andelsklass

B) Utdelande andelsklass

C) Icke utdelande andelsklass minimum 50 MSEK

D) Icke utdelande andelsklass, med villkor för distribution

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för de fyra andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna om minsta belopp vid teckning och distribution i § 9, avgifter i § 11 samt utdelning i § 12.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av SEB Investment Management Aktiebolag, 556197-3719 (nedan kallat ”fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, såsom förvaringsinstitut (nedan kallat ”förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet verkställer de beslut av fondbolaget som avser fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Vidare kontrollerar förvaringsinstitutet att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet kontrollerar dessutom att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med hållbarhetskrav och fokus på ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden (durationen) får variera mellan 2 och 8 år.

Fonden har som målsättning att långsiktigt överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

Fonden tillämpar exkluderande kriterier, avseende verksamheter som väljs bort till exempel av miljömässiga och eller sociala skäl. Mer information finns att läsa i fondbolagets policies kring miljö- och sociala hänsyn, verksamheter vi väljer bort, landpolicies och ägarengagemang samt i fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

(i) Tillgångsslag
Fondens medel får placeras i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, andelar i ränterelaterade fonder eller fondföretag samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

(ii) Allokering m. m.
Fonden får placera sina medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Derivatinstrument kan handlas i såväl svenska kronor som i euro och US dollar. Av fondens medel kan högst 10 procent vara investerade i derivatinstrument med exponering mot utländsk valuta. Fondens innehav ska ha en genomsnittlig återstående räntebindningstid (duration) på mellan 2 och 8 år.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Fonden följer dessutom särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Kriterierna är baserade på internationella normer och riktlinjer och sådana kriterier som beslutas av fondbolaget.

Mer information om kriterierna finns i fondbolagets policies kring miljö- och sociala hänsyn, verksamheter vi väljer bort, landpolicies och ägarengagemang, samt i fondens informationsbroschyr.

Beräkning av sammanlagda exponeringar med Value at Risk (VaR)
Fonden använder en VaR modell för beräkning av sammanlagd exponering. VaR är ett sannolikhetsbaserat statistiskt mått på risken i en portfölj. VaR beskriver den förväntade maximala förlusten med en given sannolikhetsnivå och tidsperiod. Fonden använder en relativ VaR modell för att beräkna risken i portföljen samt den sammanlagda exponeringen av fonden. Modellen är en historisk simulering av VaR. Fondens VaR divideras med marknadens VaR och kvoten av dessa informerar om fonden har högre eller lägre volatilitet än marknaden. Fonden får maximalt utnyttja en kvot på 2 vilket innebär en volatilitet motsvarande två gånger marknadens volatilitet. Fondens referensportfölj är OMRX Bond ALL Index. För ytterligare information se fondens informationsbroschyr.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES samt på en annan

marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

Fondens medel får även placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på obligations- och penningmarknaden.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får även använda OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF.

Fonden får placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten eller av kommun i Sverige. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rät, d.v.s. om fondens tillgångar inte kan värderas till marknadsvärde. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. För att avgöra marknadsvärdet används, för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad, i första hand senaste betalkurs. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad härleds marknadsvärdet utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden. Om dessa metoder inte går att tillämpa eller enligt fondbolagets bedömning blir uppenbart missvisande fastställs marknadsvärdet utifrån senaste köp- eller säljkurs, alternativt genom en värderingsmodell som är etablerad på marknaden. För OTC- derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell. Värdet på valutaterminer fastställs till exempel utifrån affärsdagens marknadskurs med en justering för ränteskillnaden mellan valutorna som handlas och terminens löptid.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF görs, för det fall en aktiv marknad saknas, en särskild värdering där ett marknadsvärde fastställs på objektiva grunder då bland annat följande faktorer kan beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i fonden, om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Begäran om försäljning eller inlösen som kommer fondbolaget tillhanda under denna tid ska verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställs första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

För andelsklass A, B och D finns inget krav på ett minsta belopp vid teckning av andelar.

För andelsklass C är minsta belopp vid första teckning 50 miljoner kr. Under de första 30 dagarna från och med den tidpunkt som andelsklassen startats är dock minsta teckningsbelopp 10 000 kr.

Andelsklass D är endast öppen för försäkringsföretag som, inom ramen för ett diskretionärt avtal med placeringsberättigad, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget.

Försäljnings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om försäljning (köporder) respektive inlösen (säljorder) har kommit fondbolaget tillhanda.

Försäljning och inlösen av en fondandel verkställs bankdagen efter den bankdag som begäran har kommit fondbolaget tillhanda med avdrag för eventuell inlösen- eller försäljningsavgift enligt § 11 om begäran inkommit före den bryttid som anges i fondens informationsbroschyr. Med verkställighet avses exekvering av köp- respektive säljorder.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om för- säljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos fondbolaget, förvaringsinstitutet och Skandinaviska Enskilda Banken AB.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Skandinaviska Enskilda Banken AB eller på annat av fondbolaget angivet sätt.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i fonden ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt.

§ 10 Extraordinär händelse

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen vid extraordinär händelse som innebär att fonden inte kan värderas enligt § 8 på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget för fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer och får högst uppgå till vad som anges nedan. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass A och B
En fast ersättning motsvarande högst 0,4 procent per år av fondens värde.

Andelsklass C
En fast ersättning motsvarande högst 0,3 procent per år av fondens värde.

Andelsklass D
En fast ersättning motsvarande högst 0,2 procent per år av fondens värde.

Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och leveranssamt övriga kostnader med anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar belastar fonden. Vidare belastar skatter enligt lag fonden.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A, C och D
Andelsklasserna lämnar inte utdelning.

Andelsklass B
Andelsklassen är utdelande.

Fondbolaget får en gång per år fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av fondens värde. Grunderna för eventuell utdelning utgörs av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel, om detta är i fondandelsägarnas intresse.

Utdelning till andelsägarna från fonden sker i maj månad året efter räkenskapsåret och tillkommer fondandelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Fondbolaget har även rätt att besluta om extra utdelning under året, om det ligger i andelsägarnas intressen.

Fondbolaget ska i tillämpliga fall göra avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas för andelsägare på utdelningen. Utdelningen ska - efter skatteavdrag - utbetalas till konto som tillhör andelsägaren.

Värdet på de icke utdelande fondandelarna som ingår i fonden påverkas inte av utdelning. Relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke utdelande andelarna förändras däremot av utdelningen. Relationstalet förändras årligen i samband med utdelningen.

För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i fondens informationsbroschyr.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

- vem som är fondandelsägare/pantsättare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om regi-

streringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget detta. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Uppgift om gällande ersättning finns i fondens informationsbroschyr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet, på grund av omständigheter som anges i första stycket, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa bestämmelser eller köp eller inlösenuppdrag avseende fondandelar får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet inte är skyldig att verkställa eller ta emot betalning eller leverans, ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldiga att erlägga eventuell dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska fondbolaget respektive förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14 - 16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

(ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller

(iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger I andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Produktnamn: SEB Obligationsfond SEK

Identifieringskod för juridiska personer: 529900DGBM1J2AG6HS59

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja	●○ ☑ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**	☑ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en miniminiandel på**10.00%** hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin	☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☑ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden integrerar hållbarhetsrisker och -möjligheter genom att använda SEB Investment Managements hållbarhetsmodell (SIMS-S) som med flera externa och interna datakällor ger varje potentiell investering (bolag) ett hållbarhetsbetyg. I SIMS-S betygsätts bolag baserat på hållbarhetsindikatorer. Parametrarna i modellen inkluderar, men är inte begränsade till, koldioxidutsläpp, klimatlösningar, mångfald och jämställdhet.

Utöver hållbarhetsmodellen integrerar fonden även hållbarhet genom att främja emissioner som av tredje part klassats som hållbara, så kallade gröna, blåa eller sociala obligationer.

De miljömässiga och socialt hållbara egenskaperna som inkluderas är:

Integration. Fonden främjar emittenter som

- integrerar hållbarhet i sina affärsmodeller och strategier
- kan påvisa en hög grad av vilja och strävan att minska sina utsläpp av växthusgaser och/eller att bli mer energieffektiva.

Fonden främjar emissioner som klassats som

- gröna
- blåa
- sociala

Påverkansarbete. Fonden ämnar påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Det sker exempelvis via bolagsdialoger och samverkansinitiativ.

Exkluderingar. Fonden exkluderar emittenter som

- bryter mot internationella normer, konventioner och standarder
- verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden, såsom tobak, cannabis för icke-medicinska ändamål, pornografi, kommersiell spelverksamhet, civila vapen och alkohol
- är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan.

Fonden har dock möjlighet att vara investerad i emittenter som bedöms vara i omställning i enligt med SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

För mer information se:

· SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_v2.pdf (sebgroup.com))

· Ytterligare information om SIMS-S (Rapport om hållbarhet och aktivt ägande 2021 (sebgroup.com))

· Ytterligare information om påverkansarbete (Aktivt ägarskap | SEB (sebgroup.com))

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas är

• exkludering av emittenter som bryter mot internationella normer, konventioner och standarder, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers.

• exkludering av emittenter inom kontroversiella sektorer eller affärsområden, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers

• exkludering av emittenter som är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers

· integrering av hållbarhet i emittentens affärsmodell och strategi, vilket mäts genom fondens hållbarhetsbetyg i SIMS-S

· finansiering av omställningsbolag, vilket mäts genom antalet omställningsbolag

· påverka emittenterna i en mer hållbar riktning, vilket mäts genom antalet bolag som är föremål för inklusive röstning på bolagsstämmor, eller via samarbetsorganisationer.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Den finansiella produkten gör delvis hållbara investeringar med miljömässiga mål och/eller sociala mål. De hållbara investeringarna är kvalificerade i enlighet med EU-taxonomin och FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Miljömässiga mål

Sociala mål

Begränsning av klimatförändringar Social inkludering, sammanhållning och partnerskap

Anpassning till klimatförändringar

Bidra till miljörelaterade globala

mål för hållbar utveckling:

Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla

Mål 7: Hållbar energi för alla

Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

Mål 11: Hållbara städer och samhällen

Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion

Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna

Mål 14: Hav och marina resurser

Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald

Bidra till de sociala målen för hållbar utveckling:

Mål 1: Ingen fattigdom

Mål 2: Ingen hunger

Mål 3: God hälsa och välbefinnande

Mål 4: God utbildning för alla

Mål 5: Jämställdhet

Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla

Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Mål 10: Minska ojämlikhet

Mål 11: Hållbara städer och samhällen

Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen

Mål 17: Genomförande och globalt partnerskap

SEB Investment Management använder en “godkänd/underkändmetodik” där emittenten är klassificerad och räknas som hållbar om

• 10% av bolagets omsättning har genom konservativ estimering eller rapportering klassificeras som väsentligt bidragande i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 (Taxonominförordningen) mål om begränsning av klimatförändringar eller anpassning till klimatförändringar

• 20% av bolagets omsättning har bedömts bidra till andra miljömässiga eller sociala globala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s ovan nämnda mål för hållbar utveckling

• Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller utsläppsfaktorer, enligt kvantitativa data

• Bolaget överpresterar relativt sin region vad gäller jämställdhetsfaktorer, enligt kvantitativa data

• Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller annan resurseffektivitet såsom exempelvis vattenanvändande, råvaruförbrukning eller avfallsgenerering, enligt kvantitativa data

• Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedöms uppfylla något av kriterierna ovan

Ett emitterat skuldinstrumentet klassificerats som hållbart ifall instrumentet är antingen grönt, blått eller socialt hållbart.

Andra fondbolag kan använda en annan metodik och andra kriterier för att bedöma vad som är en hållbar investering, därför kan nivåerna av hållbara investering skilja sig mellan olika fondbolag.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

SEB Investment Managements hållbarhetspolicy och SIMS-S används för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte gör någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar.

Bolag är exkluderade och inte investerbara ifall de

• bryter mot internationella normer, konventioner och standarder

• verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden

• är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan.

Fondens innehav genomlyses även för motverkan/obstruktion gentemot FN:s Globala mål för hållbar utveckling. Betydande motverkan eller obstruktion kan leda till exkludering av bolaget från fondens investeringsunivers om bolag bedöms riskera att göra eller gör betydande skada gentemot miljömässiga och/eller sociala mål.

Förutom datadriven analys och exkludering kan varje hållbar investering bli bedömd på fundamentala grunder. Detta avser om en investering medför betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar eller ej.

SEB Investment Management har utvecklat interna verktyg och processer för att bedöma och överväga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med Tabell 1 i Bilaga I av CDR 2022/1288 samt, för investeringen relevanta hållbarhetsfaktorer i enlighet med Tabell 2 och 3 i Bilaga I av CDR 2022/1288. Mätbarheten av dessa hållbarhetsfaktorer är beroende av tillgång på underliggande data. Hållbarhetsfaktorerna influerar påverkansanalysen I bedömningen av signifikant skada (DNSH), tillsammans med den fundamentala analysen, exkluderingar och hållbarhetsbetyg från SIMS-S.

Mer information om omställning och exkludering finns på: SEB IM Exclusions.pdf (sebgroup.com)

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Indikatorer för negativa konsekvenser för hållbar utveckling (Principal Adverse Impacts Indicators – PAI), i Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288, som beaktas i SEB Investment Managemets hållbarhetspolicy genom exkludering:

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

PAI:er i Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288, som beaktas genom SIMS-S och den fundamentala analysen som används i tröskelmetoden genom att exkludera emittenter som av SEB Investment Management anses orsaka betydande skada:

- PAI 1: Utsläpp av växthusgaser
- PAI 2: Koldioxidavtryck
- PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- PAI 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- PAI 8: Utsläpp till vatten
- PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall
- PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen
- PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna

- PAI 4 Bilaga 1 – Tabell 2 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288: Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- PAI 4 Bilaga 1 – Tabell 3 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288: Ingen uppförandekodex för leverantörer

Alla PAI-indikatorer är beroende av datatillgänglighet och den kan komma att ändras med förbättrad datakvalitet och förbättrad tillgänglighet. På grund av detta utförs all PAI-analys efter bästa förmåga.

- *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

De hållbara investeringarna följer OECD:s Riktlinjer för Multinationella Bolag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter både via de normbaserade exkluderingskriterierna i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy och via användningen av SIMS-S.

Normbaserade exkluderingar innebär att SEB Investment Management förutsätter och följer upp att investeringar (bolag) följer internationella normer och konventioner såsom:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar
- FN:s globala överenskommelse
- OECD:s Riktlinjer för Multinationella Bolag
- FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, inklusive de principer och rättigheter som listas i ILO:s åtta kärnkonventioner och FN:s Deklaration om Mänskliga Rättigheter

Emittentbolag med bekräftade brott mot dessa normer bedöms ej som hållbara investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EUtaxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☑ Ja, Innan ett investeringsbeslut beaktas följande PAI:er:

· Exkluderingar

Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

· Vid integrering av hållbarhet används SIMS-S tillsammans med en fundamental analys

Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288

- PAI 1: Utsläpp av växthusgaser
- PAI 2: Koldioxidavtryck
- PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- PAI 8: Utsläpp till vatten
- PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen
- PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Under investeringsperioden beaktas följande PAI:er:

• Påverkansdialoger med emittenter:

PAI 13 från Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden är aktivt förvaltad och investerar främst i obligationer, andra ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument på den svenska räntemarknaden. Obligationerna ska vara utgivna i svenska kronor av den svenska staten, svenska kommuner, bostadsinstitut eller bolag med hög kreditvärdighet. Innan investering utförs en kredit-och hållbarhetsanalys. Fonden integrerar miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i investeringsprocess och investeringsbeslut.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

  De bindande delarna i investeringsstrategin är:

  Efterleva exkluderingskriterierna som beskrivs närmre i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy. Dessa kriterier inkluderar

  • internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorruption eller arbetsrätt

  • kontroversiella sektorer och affärsområden

  • exponering mot fossila bränslen eller annan negativ miljöpåverkan.

  För mer information se:

  · SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_v2.pdf (sebgroup.com))

  · Ytterligare information om påverkansarbete (Aktivt ägarskap | SEB (sebgroup.com))

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

  Ej tillämpligt

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

  SEB Investment Management säkerställer god bolagsstyrning i innehaven i den finansiella produkten, delvis genom exkludering och screening baserat på

  • sektorscreening

  • normbrott

  • skyddsåtgärder såsom att följa FN:s globala överenskommelse, ILO:s konventioner och OECD:s riktlinjer i investeringsprocessen.

  Screening för relevanta sanktioner görs också. Fondens investeringar övervakas fortlöpande även i dessa avseenden, vilket framgår av SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

  Styrningen av de bolag som ingår i fonden bedöms utifrån flera ytterligare faktorer, inklusive

  • styrelseledamöternas lämplighet och oberoende

  • mångfald i styrelsen och ledningen

  • lämpliga lönenivåer och rörlig ersättning (inklusive hållbarhetsrelaterade incitament)

  • åtskillnad av bolagsledning och styrelseuppdrag

  • antikorruption

  • skatteflykt

  • miljö- och klimatpåverkan

  • mänskliga rättigheter

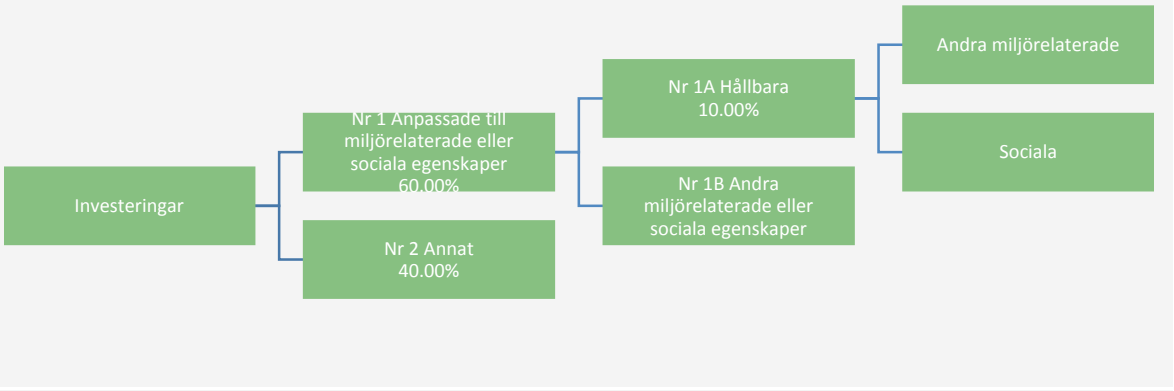
  • arbetsförhållanden, både när det gäller bolagets egen verksamhet och dess leverantörskedja.

  Mer information om SEB Investment Managements arbete med bolagspåverkan och ägarstyrning finns på: (Aktivt ägarskap | SEB (sebgroup.com))

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Minst 50% främjar miljömässiga och sociala egenskaper, varav minst 10% utgör hållbara investeringar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

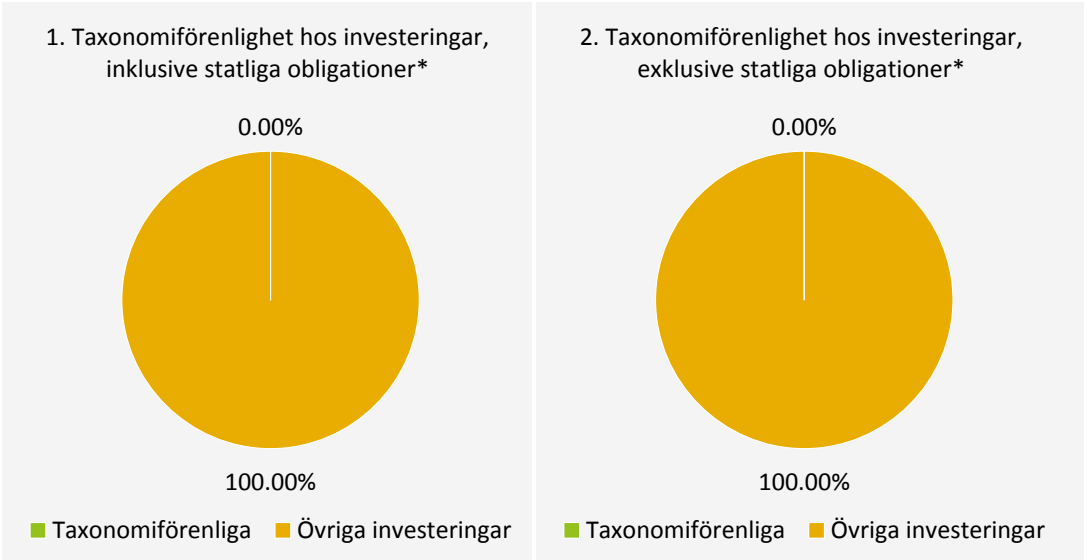
Fonden använder inte derivat för att uppnå sina hållbarhetsmål.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

0%. De hållbara investeringarna som fonden kan komma att göra kan vara förenliga med EU-taxonomin. Fonden har dock ingen lägsta nivå för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU- taxonomin eftersom det saknas en fastslagen beräkningsmodell för investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är , visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

Ej tillämpligt**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Ej tillämpligt



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Ej tillämpligt



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel, statsobligationer, överstatliga obligationer (när de är icke hållbara), andra investeringar där data saknas och derivat. Syftet med likvida medel är att hantera likviditet och flöden. Syftet med derivat är effektiv portföljförvaltning och som en del av fondens placeringsinriktning. Syftet med statsobligationer, överstatliga obligationer och andra investeringar där data saknas är allokering och investeringsstrategi. Dessa tillgångar täcks inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

  Ej tillämpligt

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

  Ej tillämpligt

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

  Ej tillämpligt

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

  Ej tillämpligt

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://seb.se/bors-och-finans/fonder/fondlista#/funds/filter-retail