

504400-6335

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

## Förvaltkommentar

Fondens andelsvärde steg under perioden med 3,4 procent. Fondens jämförelseindex steg med 3,3 procent.

### Marknadens utveckling

2023 präglades av fortsatt hög inflation och centralbanker som levererade räntehöjningar för att kyla av ekonomin och vända inflationen ned mot utsatta mål. Höga energipriser och en underliggande prisuppgång i många segment där framförallt inflationen i tjänstesektorn varit besvärande hög, har resulterat i ett utbrett inflationsproblem. Riksbanken höjde räntan under året med 1,5 procent till en nivå på 4 procent. Riksbanken signalerade vid sitt beslut i november 2023 en något högre styrränta i början av 2024. I takt med att de stora centralbankerna signalerar att räntetoppen är nådd, förväntas det även gälla Riksbanken. Den svenska inflationen överraskade positivt med lägre tal under årets sista månader, vilket i kombination med att kronan stärkts från en besvärligt hög nivå, var positiva nyheter för riksbanksdirektionen. Det finns tydliga tecken på att efterfrågan på arbetskraft försvagats under hösten och framåtblickande indikatorer signalerar fortsatt avmattning i svensk ekonomi. Svenska räntor föll kraftigt under årets slut drivet av en kombination av fallande internationella räntor och inhemskt fallande inflation.

### Fondens utveckling

Fonden steg i värde och utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under året. Fonden investerar i räntebärande värdepapper med kort löptid, vilka steg i takt med Riksbankens höjningar för att sedan falla markant under årets slutskede. Fonden har under året löpande återinvesterat i säkerställda bostadsobligationer, statskskuldväxlar, riksbankscertifikat samt räntebärande värdepapper emitterade av kommuner på högre räntenivåer.

### Framtidens strategi

Inflationen i Sverige förväntas falla ytterligare under 2024 som en effekt av bland annat stora baseffekter och sjunkande energipriser. Marknadens förväntan är att 2024 blir ett år med större och tidigare räntesänkningar än vad Riksbanken har i sina senaste prognoser. Huruvida det kommer förverkligas beror till stor del av hur de stora internationella centralbankerna kommer att agera. Vi behåller tills vidare nuvarande sammansättning av fondens innehav så länge som marknadens prissättning av kommande räntesänkningar inte blir alltför aggressiv.

Fondfakta	
Startår	1996
Startkurs (SEK)	10,00
Jämförelseindex	OMRX T-bill
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Utdelning	Fonden har en utdelande andelsklass samt en icke utdelande andelsklass
Förvaltare	Jan Lindén, Martin Lundvall
Fonden följer "Svensk kod för fondbolag"	
Kostnader	
Förvaltningsavgift, andelsklass A (%)	0,10
Förvaltningsavgift, andelsklass B (%)	0,10
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (%)	
- andelsklass A*	0,10
- andelsklass B*	0,10
Insättningsavgift (%)	Ingen
Uttagsavgift (%)	0,00
Transaktionskostnader (Kkr)*	0,0
Transaktionskostnader i % av oms vp*	0,0
Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr under ett år (kr)	
- andelsklass A	10,14
- andelsklass B	10,14
Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 kr under ett år (kr)	
- andelsklass A	0,66
- andelsklass B	0,66
Omsättningshastighet*	1,30
Omsättning via närstående institut (%)*	5,0
Högsta möjliga förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna (%)	0,10
* Baseras löpande på 12 månader bakåt	
Hållbarhetsinformation	
Information om fondbolagets hållbarhetsarbete går att hitta på <a href="https://sebgroupp.com/fondbolagethallbarhet">sebgroupp.com/fondbolagethallbarhet</a> . Länk till fondkurslistan där du kan läsa mer om respektive fonds hållbarhetsinformation, återfinns på <a href="https://seb.se/fondlistan">https://seb.se/fondlistan</a> under fliken "SEB Investment Management".	

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

## Mål och placeringsinriktning

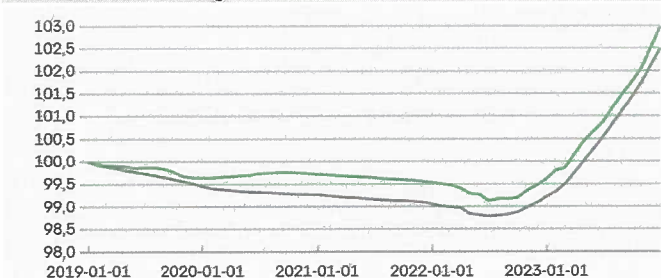
Fonden har som mål att öka värdet av din investering över tid och att överträffa sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltd och investerar främst i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument på den svenska räntemarknaden. De räntebärande värdepapper som fonden investerar i ska vara utgivna i svenska kronor av den svenska staten, kommuner, kreditinstitut eller bolag som har tillstånd att ge ut säkerställda bostadsobligationer. De räntebärande värdepapper som fonden investerar i har hög kreditvärdighet, som lägst kreditbetyg A enligt Standard & Poor's eller motsvarande kreditvärdering. Portföljens genomsnittliga återstående räntebindningstid får uppgå till högst 12 månader. Det finns ingen begränsning av de ränterelaterade överlåtbara värdepapperens löptider, förutsatt att dessa innehav är likvida. Kreditrisk- och hållbarhetsriskanalys ingår i investeringsprocessen. Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet samt för att effektivisera förvaltningen.\* Derivat är finansiella instrument vars värde bestäms av ett eller flera underliggande instrument. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy som finns på [www.seb.se/fondbolaget](http://www.seb.se/fondbolaget). Jämförelseindex är OMRX T-bill. Vi jämför fondens utveckling med OMRX T-bill, ett svenskt ränteindex. Fonden använder sig av jämförelseindex för att jämföra fondens resultat med indexet. Förvaltningen av fonden är diskretionär och investeringsstrategin syftar inte till att begränsa omfattningen av hur mycket fondens innehav avviker från sitt jämförelseindex. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med aktivitetsmättet tracking error som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Under perioder när Riksbanken håller styrräntan oförändrad kommer sannolikt räntor med korta löptider att variera lite vilket kommer leda till ett lågt tracking error. Denna fond kan vara lämplig för dig som planerar att behålla din investering i minst 0.5 år och som är införstådd med att de pengar som investeras i fonden både kan öka och minska i värde.

\* Denna möjlighet har inte utnyttjats

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

## Andelsvärdets utveckling



## Fondens risk - Räntefond låg risk

Fondens standardavvikelse (%)*	0,6
Jämförelseindexets standardavvikelse (%)*	0,5
Aktiv risk (%)	0,2
Duration (år)	0,5
Spreadexponering (kreditrisk)**	0,1
Summan av derivatinstrumentens underliggande exponerade värden:	-
Högsta nivå (%)	0,0
Lägsta nivå (%)	0,0
Genomsnittlig nivå under året (%)	0,0

\* Beräknas på 24 månader.

\*\* Ett mått på kredit- och likviditetsrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas.

Fonden använder åtagandemetoden för att beräkna de sammanlagda exponeringarna. Mer information om risk hittar du på <https://seb.se/privat/spara-och-placera/spara-i-fonder/risknivaer-for-fonder>



Utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet (Mkr)	8 354	9 787	9 827	9 481	4 197	4 726	3 722	3 774	1 897	913
Andelsvärde, andelsklass A (SEK)	10,3	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,1	10,2	10,2	10,3
Andelsvärde, andelsklass B (SEK)	9,2	9,0	9,0	9,1	9,2	9,3	9,4	9,5	9,6	9,8
Utestående andelar, andelsklass A (1000-tal)	801 466	968 633	981 794	944 112	414 125	467 019	365 904	370 314	184 998	88 763
Utestående andelar, andelsklass B (1000-tal)	6 564	9 975	324	3 309	5 491	2 943	2 162	489	374	225
Kursutveckling, andelsklass A (%)*	3,4	0,1	-0,2	0,1	-0,4	-0,6	-0,6	-0,6	-0,3	0,2
Kursutveckling, andelsklass B (%)*	3,4	0,1	-0,2	0,1	-0,4	-0,6	-0,6	-0,6	-0,3	0,2
Jämförelseindex (%)	3,3	0,2	-0,2	-0,2	-0,5	-	-	-	-	-
Aktiv risk (%)	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Utdelning kr/andel	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2

\* Kursutvecklingens förändring är beräknad med utdelningen återlagd i relevanta fall.

## Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens utveckling och jämförelseindex utveckling varierat över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelser från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex utveckling. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelser. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelser är positiv eller negativ.

Den aktiva risken avspeglas till största delen av en bedömning av hur det framtida ränteläget kommer att utvecklas. Om förvaltarens bedömning är att räntor väntas sjunka kommer innehaven i fonden ha en längre genomsnittlig löptid på räntebindningen, och motsvarande kortare löptid vid förväntat stigande räntenivåer. Fonden investerar i instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindex eller inte. Aktiv risk har under året realiserats på en något högre nivå än föregående år. Fonden har under första halvåret haft en strategiskt kortare genomsnittlig löptid än de senaste åren. Under andra halvåret ökades löptiden då räntorna stigit och en förväntad räntetopp närmade sig. Stigande räntor har ökat kurssvängningarna i marknaden vilket påverkat fondens aktiva risk.



# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

Genomsnittlig årsutveckling (%)	2 år	5 år
Fonden*	1,7	0,6
Jämförelseindex	1,7	0,5

\* Andelsklass A

## Fondens riskprofil

Den genomsnittliga löptiden för fonden är kort, vilket innebär en mycket låg risk för kurssvängningar (ränterisk). Fonden investerar i räntebärande värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet. Kreditrisken i fonden är därför låg.

Fondens största exponeringar	
Finansiella instrument	Exponering (%)
Nordea Hypotek 1.000% 240918	17,8
Kommuninvest i Sverige 1.000% 241002	15,8
Länsförsäkringar Hypotek 1.500% 240918	9,1
Sveriges Säkerställda Obligationer 1.000% 240612	7,5
Stadshypotek 1.500% 241203	7,2
Sweden Government 240103	7,2
Sweden Treasury Bill 240320	5,9
Swedbank Hypotek 1.000% 240918	5,6
Skandinaviska Enskilda Banken 1.000% 241218	4,7
Sweden Treasury Bill 240117	3,6

## Valutaexponering (%)

SEK 100,0

## Exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Emittent	Exponering (%)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	8,8

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

Fondförmögenhet 2023-12-31			
Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
<b>Övriga finansiella instrument på reglerad marknad eller motsvarande utanför EES</b>			
<b>Kommuncertifikat</b>			<b>1,8</b>
Borås Kommun 240221	50 000	49 707	0,6
Norrköpings Kommun 240301	50 000	49 657	0,6
Uppsala Kommun 240212	50 000	49 756	0,6
<b>Kommunlån</b>			<b>1,8</b>
City of Stockholm Sweden 4.878% 240521*	100 000	100 309	1,2
Uppsala Kommun 4.867% 240201*	46 000	46 029	0,6
<b>Riksbankscertifikat</b>			<b>7,2</b>
Sweden Government 240103	600 000	599 734	7,2
<b>Statslån</b>			<b>18,2</b>
Kommuninvest i Sverige			
0.375% 240327	200 000	198 112	2,4
1.000% 241002	1 350 000	1 323 073	15,8
<b>Statsskuldväxlar</b>			<b>14,8</b>
Sweden Treasury Bill			
240117	300 000	299 557	3,6
240221	200 000	198 955	2,4
240320	500 000	495 918	5,9
240619	250 000	245 579	2,9
<b>Säkerställda bostadsobligationer</b>			<b>51,9</b>
Länsförsäkringar Hypotek			
1.500% 240918	770 000	757 392	9,1
Nordea Hypotek			
1.000% 240918	1 520 000	1 489 957	17,8
Skandinaviska Enskilda Banken			
1.000% 241218	400 000	390 109	4,7
Stadshypotek			
1.500% 241203	616 000	604 203	7,2
Swédbank Hypotek			
1.000% 240918	475 000	465 591	5,6
Sveriges Säkerställda Obligationer			
1.000% 240612	638 000	629 868	7,5
<b>Summa Finansiella Instrument</b>		<b>7 993 506</b>	<b>95,7</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>			<b>4,3</b>
Likvida Medel		342 678	4,1
<b>Övriga tillgångar och skulder, netto</b>		<b>17 352</b>	<b>0,2</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>8 353 537</b>	<b>100,0</b>

\* Med räntejusteringsklausul

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

Balansräkning	2023-12-31	2022-12-31
	kr	Mkr
<b>Tillgångar</b>		
Penningmarknadsinstrument	7 993 506 479	9 211,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	7 993 506 479	9 211,3
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	7 993 506 479	9 211,3
Bankmedel och övriga likvida medel	342 678 445	528,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 127 278	47,8
Övriga tillgångar	3 796 666	5,2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 358 108 869</b>	<b>9 792,6</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	- 743 386	- 0,9
Övriga skulder	- 3 828 255	- 4,9
<b>Summa skulder</b>	<b>- 4 571 642</b>	<b>- 5,8</b>
<b>Fondformögenhet</b>	<b>8 353 537 227</b>	<b>9 786,8</b>

## Redovisnings- och värderingsprinciper

All redovisning sker i svenska kronor och efter avgifter. Fonden tillämpar lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9), riktlinjer utfärdade av ESMA - European Securities and Markets Authority - och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer där de är tillämpliga.

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Om kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värderingen ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Resultaträkning	2023	2022
	kr	Mkr
<b>Resultaträkning</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 23	0,0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	131 973 081	- 117,0
Ränteintäkter	174 908 174	140,0
Övriga intäkter	23	-
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>306 881 256</b>	<b>23,0</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 9 063 416	- 9,6
Räntekostnader	0	- 0,2
Övriga kostnader	0	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>- 9 063 416</b>	<b>- 9,9</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>297 817 839</b>	<b>13,1</b>

## Specifikation av värdeförändring

Specifikation av värdeförändring		
<b>Överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	- 22	0,0
Realisationsförluster	0	0,0
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>- 23</b>	<b>0,0</b>
<b>Penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	40 801 555	0,0
Realisationsförluster	- 8 546 995	- 150,6
Orealiserade vinster/förluster	99 718 521	33,5
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>131 973 081</b>	<b>- 117,0</b>

## Förändring av fondformögenhet

	2023	2022
	kr	Mkr
<b>Förändring av fondformögenhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fondformögenhet vid årets början	9 786 789 777	9 827,2
Andelsutgivning A) icke utd. andelsklass	4 733 452 414	8 677,7
Andelsutgivning B) utd. andelsklass	5 209 458	106,5
Andelsinlösen A) icke utd. andelsklass	-6 432 956 115	- 8 817,5
Andelsinlösen B) utd. andelsklass	- 36 075 804	- 20,2
Resultat enligt resultaträkning	297 817 839	13,1
Utdelat till andelsägare	- 700 342	- 0,1
<b>Fondformögenhet vid årets slut</b>	<b>8 353 537 227</b>	<b>9 786,8</b>

# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

## Ersättningspolicy

SEB IM AB ("Fondbolaget") vill uppmuntra sina medarbetare till goda prestationer och beteenden, samt verka för att uppnå ett balanserat risktagande som går i linje med fondandelsägarnas intressen.

Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Den totala ersättningen ska bidra till att Fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla, utveckla och belöna kompetenta medarbetare. För att uppnå detta har Fondbolagets styrelse antagit en ersättningspolicy som bygger på svenska och internationella regelverk. Syftet med ersättningspolicyen är att säkerställa att Fondbolaget har ett ersättningssystem som är anpassat till såväl fondandelsägarnas långsiktiga intresse samt Fondbolagets strategi och värderingar. Ersättningspolicyen baseras på den ersättningsmodell som tillämpas på koncernnivå och grundas på SEB:s värderingar. Fondbolagets ersättningspolicy ses över minst årligen. Fondbolagets nuvarande ersättningspolicy bygger på en riskanalys som tagits fram av Fondbolagets funktion för riskkontroll.

## Fondbolaget har beslutat om en ersättningsstruktur som bygger på tre delar:

Fast ersättning (baslön)  
Rörlig ersättning  
Pensioner och andra förmåner

Ersättningsdelarna används för att uppnå en konkurrenskraftig individuell ersättning med en lämplig balans mellan fast- och rörlig ersättning samt mellan kort- och långfristig ersättning.

Den fasta ersättningen är individuellt anpassad och utgår ifrån förutbestämda interna och externa utgångspunkter. Nivån på den fasta ersättningen baseras på medarbetarens erfarenhet, långsiktiga prestation och beteende.

Alla medarbetare inom Fondbolaget omfattas av SEB:s kollektiva vinstandelsmodell (SEB:s resultatandel) som har ett förutbestämd maximalt utfall. Ersättningen fastställs utifrån SEB:s resultat samt kundnöjdhet.

Ersättning till anställda i kontrollfunktioner (internrevision, riskkontroll och regelefterlevnad) fastställs av styrelsen efter förslag från Fondbolagets ersättningskommitté. Ersättningen ska baseras på objektiva grunder kopplade till de anställdas roll och funktion och vara oberoende av den affärsenhet som kontrollfunktionen granskar. Anställda i kontrollfunktioner ska inte erhålla någon annan rörlig ersättning utöver SEB:s resultatandel.

Fondbolaget tillämpar den så kallade farfarsprincipen på samtliga ersättningar, vilket innebär att alla beslut ska godkännas åtminstone av den berörda medarbetarens chefs chef.



# SEB Likviditetsfond SEK

Årsberättelse 2023-12-31

## Rörlig ersättning

Fondbolaget använder rörliga ersättningar för att utveckla och belöna prestationer och beteenden som skapar både kort- och långsiktiga värden för fondandelsägarna och Fondbolaget. Rörlig ersättning är ett viktigt sätt att utforma ett flexibelt ersättningssystem. Den rörliga ersättningen utgår både kontant och i andelar i värdepappersfonder eller instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i de berörda värdepappersfonderna.

De principer för rörlig ersättning som Fondbolaget antagit är uppställda i syfte att återspegla Fondbolagets låga risktolerans och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler, fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk. Den rörliga ersättningen ska grunda sig på medarbetarens prestation och beteende under ett flerårigt perspektiv samt på prestation och ekonomiskt utfall för medarbetarens team, Fondbolaget och SEB som helhet. Medarbetarens individuella prestation ska återspegla efterlevnad av regler och policyer för risktagande i IM AB och SEB-koncernen, inklusive hållbarhetsrisker, uppförandekoden samt kraven på interna kontroller.

Samtidigt som en sund balans mellan fast och rörlig ersättning ska uppnås ska utbetalning av rörlig ersättning relateras till Fondbolagets riskpolicy och skapande av värde till fondandelsägarna. Detta medför att vissa högstnivåer och uppskjutande av utbetalning gäller för olika personalkategorier.

För medarbetare på positioner som har en väsentlig inverkan på Fondbolagets eller förvaltade fonders riskprofil får den maximala rörliga ersättningen inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Den rörliga ersättningen skjuts upp 40 till 60 procent under minst fyra år. Minst 50 procent av den rörliga ersättningen ska bestå av andelar i värdepappersfonder eller instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i de berörda värdepappersfonderna. Rörlig ersättning i form av fondandelar ska vara föremål för kvarhållandepolicy om minst ett år. Kvarhållandepolicyn ska tillämpas både på rörlig ersättning som skjuts upp och på rörlig ersättning som inte skjuts upp.

Fondbolaget tillämpar även särskild ersättningsmodell för vissa medarbetare som förvaltar fonder och diskretionärt mandat. Ersättningsmodellen för dessa medarbetare är uppbyggt utifrån en struktur med tydliga regler för maximalt utfall av ersättning, uppskjutande av ersättning samt regler om nedjustering/bortfall av ersättning. Utbetalning av uppskjuten ersättning ska endast ske om det är motiverat utifrån Fondbolagets ekonomiska situation och Fondbolagets, den relevanta divisionens samt medarbetarens prestation. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetarens efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till Fondbolagets finansiella situation.

Det rörliga ersättningssystemet granskas löpande för att säkerställa att det inte skapar ett olämpligt beteende och bidrar till ett överdrivet risktagande.

SEB Likviditetsfond SEK

Stockholm den 27 mars 2024  
SEB Investment Management AB



Johan Wigh  
Styrelsens ordförande



Louise Hedberg  
Styrelseledamot



Mikael Huldt  
Styrelseledamot



J. Ragnartz  
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 27 mars 2024  
Ernst & Young AB



Carl Rudin  
Auktoriserad revisor

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden SEB Likviditetsfond SEK, org.nr 504400-6335

### Rapport om årsberättelse

#### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget SEB Investment Management AB (fondbolaget), organisationsnummer 556197-3719, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden SEB Likviditetsfond SEK för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden SEB Likviditetsfond SEKs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

#### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

#### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på

misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 27 mars 2024

Ernst & Young AB



Carl Rudin  
Auktoriserad revisor