



SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag

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.



SEB

1. Allmän information

Denna informationsbroschyr avser SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag ("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, överlätas och pantsättas.

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

Andelsklasser

Fonden har fyra andelsklasser och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Andelsklasserna B, C och D är ej startade.

- A) Icke utdelande andelsklass (handlas i SEK)
- B) Icke utdelande andelsklass, minimum 5 000 000 EUR (handlas i EUR)
- C) Icke utdelande andelsklass (handlas i EUR)
- D) Utdelande andelsklass (handlas i EUR)

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 4 procent av detta värde. Fullständig information kring Fondens utdelning återfinns i fondbestämmelserna under § 12.

Andelsägarregister

Bank of New York Mellon, nedan BNYM, för register över alla andelsägare och panthavare. Fondförsäkringsbolag och pen-

sionssparinstitut 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, 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.

Bolaget 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 Bolaget 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.

Handel med fondandelar sker över fondkonto eller depå i 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.

För andelsklasserna A, C och D finns inget krav på minsta belopp vid försäljning av andelar.

För andelsklass B är lägsta belopp vid första försäljning av andelar 5 000 000 euro.

För andelsklass A sker försäljning och inlösen i svenska kronor.

För andelsklasserna B, C och D sker försäljning och inlösen i euro.

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 in-

Allmän information, forts

lösen 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.

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 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

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, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även 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.

Förvaltningsavgift i underliggande fonder

Om fonden investerar i andra fonder belastas fonden med den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande fonden, dock inte av fasta förvaltningsavgifter i fonder förvaltade av bolag inom SEB-gruppen. Eventuell erhållen rabatt på den fasta förvaltningsavgiften tillfaller fonden och därmed dess andelsägare. Fonden belastas även av eventuell resultatrelaterad avgift (performance fee).

Övriga kostnader

Eventuella skattekostnader som uppstår vid till exempel utdelningar på Fondens innehav ska belasta Fonden.

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 andelsklasserna A, C och D: 1,50 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass B: 0,95 % av Fondens värde.

Högsta avgifter

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

Insättningsavgift: 0%

Uttagsavgift: 0 %

Årlig förvaltningsavgift för andelsklasserna A, C och D: 1,75 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass B: 0,95 % 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 förvaltd och investerar i aktier främst i små eller medelstora bolag på den nordamerikanska marknaden. Bolagens marknadsvärde får vid investeringstillfället inte understiga det lägsta eller överstiga det högsta marknadsvärdet på de bolag som ingår i fondens jämförelseindex. Fonden har även möjlighet att investera upp till 10% i bolag utan begränsning av deras marknadsvärde. Investeringsbesluten baseras på ingående (fundamental) analys med fokus på att främst hitta kvalitetsbolag. Avkastningen bestäms av hur

Allmän information, forts

mycket fondens innehav ökar eller minskar i värde under din innehavsperiod.

Fondens utveckling jämförs med Russell 2500 Net Return Index, ett återinvesterande amerikanskt aktieindex för små och medelstora bolag. Fondens jämförelseindex bedöms vara relevant för fonden eftersom det ger en god representation av fondens långsiktiga investeringsinriktning med avseende på val av aktier, bolagens storlek och geografisk marknad som fonden investerar i.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierat över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genom-snittliga avvikelser 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. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren. Andelsklasserna B, C, och D är ej startade, vilket innebär att underlag saknas för att presentera information av uppnådd aktivitetsgrad för dessa andelsklasser.

ÅR	Aktiv risk (A)
2014	2,5%
2015	2,6%
2016	3,5%
2017	3,8%
2018	2,9%
2019	3,9%
2020	5,5%
2021	6,2%
2022	6,2%
2023	5,5%

Fonden förvaltas baserat på aktieurval med en övervikt, jämfört med fondens index, mot små och medelstora kvalitetsbolag. Under de senaste fem åren har fonden realiserat en aktiv risk som ligger inom intervallet 3,9 - 6,2 procent, vilket är i linje med det långsiktiga målet. I och med pandemiutbrottet i början av 2020 ökade marknadssvängningarna drastiskt och har sedan dess varit på fortsatt hög nivå. Under perioden upprätthölls portföljstrategin i stora drag. De ökade marknadssvängningarna har tydligt bidragit till fondens högre aktiva risk. De högre marknadssvängningarna beror i sin tur på geopolitisk osäkerhet, recessionsoro och centralbankens åtstramningar. I slutet av november 2023 var fondens aktiva risk 5,5 procent. Under året var merparten av den aktiva ris-

ken ett resultat av aktievalet, följt av sektorallokering, stil och marknadsrisk.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt SEB att utföra marknadsövervakning, internrevision samt vissa fondadministrativa uppgifter. Utöver detta tillhandahåller SEB Bolaget en funktion för klagomåls-hantering. Bolaget har uppdragit till SEB Asset Management Holding AB ("SEB AM Holding") att handha delar av Bolagets fondadministration, funktion för regelefterlevnad, risk- och limituppföljning samt delar av arbetet med att motverka penningtvätt. Bolaget har även lagt ut funktioner för juridik, finansiell uppföljning samt produktutveckling. Bolaget har även uppdragsavtal med BNYM att hantera delar av Bolagets fondadministration samt föra fondandelsägarregistret.

Vidare har Bolaget ett distributionsavtal med SEB Asset Management AB ("SEB AM") såsom Bolagets globala distributör.

SEB Asset Management AB har även uppdraget att förvalta Fondens portfölj.

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.

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 organisatoriskt 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.

Allmän information, forts

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 förvaringsinstitutetsfunktioner 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 fonddrapporter, 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.

Fondspararens skatt (fysisk person och dödsbo skattskyldig i Sverige):

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittande 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 föreligger 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, överläts 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. Det samma gäller om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

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.

Allmän information, forts

Marknadsföring av fondandelar i andra EES-länder

Andelar i Fonden marknadsförs även i Norge och/eller Finland. Bolaget har därför givit i uppdrag åt ombud i det land/de länder där Fonden är notifierad att göra utbetalningar till fondandelsägare, lösa in andelar och tillhandahålla information.

Norge:

Informations- och betalningsombud och distributör:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen

Finland:

Informations- och betalningsombud och distributör:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen

2. Placeringsinriktning och riskinformation

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med fokus på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av små och medelstora nordamerikanska bolag eller som handlas på en reglerad marknad i Nordamerika. Bolagens marknadsvärde får inte understiga det lägsta eller överstiga det högsta marknadsvärdet på de bolag som ingår i fondens jämförelseindex Russel 2500 Net Return Index (ett återinvesterande amerikanskt aktieindex för små och medelstora bolag), mätt efter nämnda index rebalansering, normalt vid halvårsskiftet varje kalenderår. Placering kan till högst tio procent av fondens värde ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som givits ut av nordamerikanska bolag eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad inom Nordamerika som avses i fondbestämmelserna under § 6, utan begränsning till storleken av bolagens marknadsvärde. Inriktningen i övrigt är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får dessutom placera i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut samt högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. I Fonden får även ingå de likvida medel som behövs för Fondens förvaltning. Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder ("LVF").

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF

Säkerhetshantering

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat och använder sig av tekniker för effektiviserad värdepappersförvaltning, ska Fonden, vid varje tidpunkt, följa Bolagets säkerhetsinstruktion, i enlighet med ESMA:s 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 placerings-sammanhang 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 innebära 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 tillgångslag 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.

Olika typer av risker

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prisriskerna 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 räntebetalingar, 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

Placeringsinriktning och riskinformation, forts

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 överföringsystem 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.

Hållbarhetsrisk

En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Fondens riskbedömningsmetod

Derivatinstrument används för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. För att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar används den så kallade åtagandemetoden.

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

Placeringsinriktning och riskinformation, forts

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.

Regelbunden information om risk samt finansiell hävstång

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 miniminivå 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.

Fondens riskprofil

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

Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Placeringsinriktningen innebär att Fondens medel är risk-exponerade mot den nordamerikanska aktiemarknaden och således mot en enskild världsdel. Detta medför normalt att risken blir högre än för en globalfond, men lägre än för fonder som placerar på en mer begränsad geografisk marknad.

Fondens fokusering på små och medelstora bolag innebär att risken i huvudsak blir koncentrerad till detta segment av den nordamerikanska aktiemarknaden. Investeringar i små och medelstora företag medför normalt en högre risk än investeringar i större företag.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Eftersom Fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

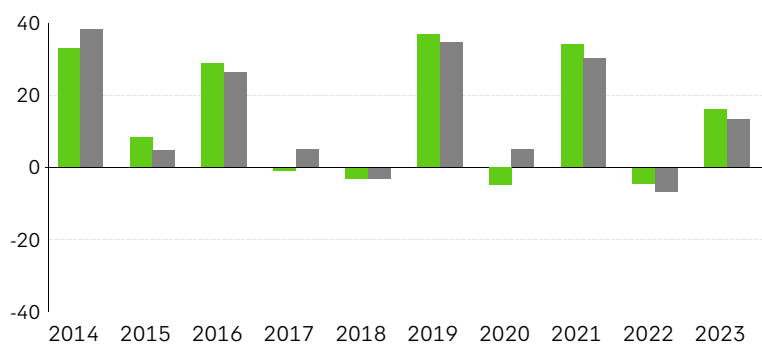
Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en så kallad hävstångseffekt vilket innebär att Fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas (marknadsrisk). Enligt lagen om värdepappersfonder får Fonden utnyttja en hävstångseffekt motsvarande marknadsvärdet på fonden. I praktiken kommer risknivån att ligga väl under denna nivå. 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 integrerar miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i investeringsprocess och investeringsbeslut.

Hos vår externa portföljförvaltare, Hermes, görs ett brett spektrum av ESG- och hållbarhetsdata tillgängliga för förvaltarteamet och detta utgör en del av den grundläggande analysprocessen för varje enskild investering. Miljö- och sociala risker och möjligheter analyseras därmed noggrant och utgör en viktig del av investeringsprocessen.

3. Historisk avkastning



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

Den historiska avkastningen avser den ursprungliga fonden som nu är en icke utdelande andelsklass i SEK.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Andelsklasserna B, C och D är ej startade, vilket innebär att underlag saknas för att presentera andelsklassernas historiska avkastning.

4. Information om Bolaget

Bolagets namn

SEB Investment Management AB ("Bolaget"). Indirekt helägt dotterbolag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB"). Bolaget är en del av SEB Asset Management divisionen. 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

Stockholm, Sverige

Filial

SEB Investment Management AB, Luxembourgfilialen

4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Luxembourg
Telefon: +352 26 23 1

Styrelsens ledamöter

Johan Wigh, ordförande, extern ledamot, Partner Törngren Magnell & Partners Advokatfirma
Mikael Huldt, extern ledamot, Head of Asset Management, AFA Försäkring
Louise Hedberg, extern ledamot, verkställande direktör och senior rådgivare Penny to Pound AB

Ledande befattningshavare

Katarina Höller, VD, Bolaget
Simon Trepp, ansvarig Fund Accounting, Bolaget
Johan Samuelsson, ansvarig Delegation Oversight, Bolaget
Xavier Olsson, ansvarig Transfer Agency & Distribution, Bolaget
Elisabet Jamal Bergström, chef hållbarhet och ägarstyrning SEB AM Holding
Henrik Åhman, operativ chef, SEB AM Holding
Caroline Rifall, chefsjurist, SEB AM Holding
Ulf Grunnesjö, chefsekonom, SEB AM Holding
Anna Frey, personalchef, SEB AB
Christian Lindstroem Lage, investeringschef, SEB AM
Sofie von Heland, ansvarig regelefterlevnad och centralt funktionsansvarig för penningtvättsfrågor (CFA), SEB AM Holding
Simon Lundin, ansvarig riskkontroll, Bolaget
Johan Lindqvist, ansvarig internrevision, SEB AB
Matthias Ewald, filialchef Luxemburg

Ersättningspolicy

Uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns på www.seb.se/fondbolaget under "Ersättningspolicy". 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 Carl Rudin.

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 Emerging Markets Exposure Fund (SEB Emerging Markets indexnära),
SEB Europafond,
SEB Europafond Småbolag,
SEB Fastighetsfond Norden,
SEB FRN Fond,
SEB Företagsobligationsfond,
SEB Global Aktiefond,
SEB Global Sustainable Companies Fund
SEB Hybrid Capital Bond Fund,
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,

Information om Bolaget, forts

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,
Sophiahemmets Fond,
Specialfond SLS,
Svenska Läkaresällskapets Fond

Luxemburg

SEB Active Owners Impact Fund,
SEB Arkadia Bostad,
SEB Artificial Intelligence 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 ELTIF- Private Equity I
SEB Emerging Markets Fund,
SEB Euro Bond Fund,
SEB Euro Short Rate Fund,
SEB Euroland Free of Management Fee,
SEB Europe Equity Fund,
SEB Europe Exposure Fund,
SEB European Equity Small Caps,
SEB Finland Optimized Exposure Fund,
SEB Finland Small Cap Fund,
SEB Global Climate Opportunity Fund,
SEB Global Equal Opportunity Fund
SEB Global Exposure Fund
SEB Global Focus Fund,
SEB Global High Yield Fund
SEB Green Bond Fund,
SEB Index Linked Bond Fund SEK,
SEB Listed Private Equity Fund,
SEB Micro Cap Fund SICAV-SIF,
SEB Microfinance IX SEK,
SEB Microfinance IX EUR,
SEB Microfinance X SEK,
SEB Microfinance X EUR,
SEB Microfinance XI EUR,
SEB Microfinance XI SEK,
SEB Microfinance XII EUR,
SEB Microfinance XII SEK
SEB Mixed Fund 30,
SEB Mixed Fund 50,
SEB Mixed Fund 80,

SEB Modern Aggressive Fund,
SEB Modern Growth Fund,
SEB Nordic Energy,
SEB Nordic Future Opportunity Fund
SEB Nordic Small Cap Fund,
SEB Pension Fund,
SEB Pension Fund Extra,
SEB Pension Fund Plus,
SEB Private Equity Global Direct III,
SEB Private Equity Global Partnership II,
SEB Private Equity Global Partnership II Access
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 Sustainable Direct I,
SEB Short Bond Fund SEK,
SEB Sweden Equity Fund,
SEB US Exposure Fund,
SEB US Focus Core Fund,
SEB USD Currency Fund.

5. Fondbestämmelser

§ 1 Fonden

Fondens namn är SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag (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 en 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 (handlas i SEK)
- B) Icke utdelande andelsklass, minimum 5 000 000 EUR (handlas i EUR)
- C) Icke utdelande andelsklass (handlas i EUR)
- D) Utdelande andelsklass (handlas i EUR)

§ 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 ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med fokus på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av små och medelstora nordamerikanska bolag eller som handlas på en reglerad marknad i Nordamerika.

Placeringarna syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet uppnå högsta möjliga långsiktiga kapitaltillväxt.

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 ska placeras i överlåtbara värdepapper i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får dessutom placera i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar 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 aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av nordamerikanska bolag eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad inom Nordamerika som avses i § 6 nedan. Bolagens marknadsvärde får inte understiga/överstiga det lägsta/högsta marknadsvärdet på de bolag som ingår i Russel 2500 (ett återinvesterande amerikanskt aktieindex för små och medelstora bolag), mätt efter nämnda index rebalansering, normalt vid halvårsskiftet varje kalenderår. Placering kan till högst tio procent av fondens värde ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som givits ut av nordamerikanska bolag eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad inom Nordamerika som avses i § 6 nedan, utan begränsning till storleken av bolagens marknadsvärde. Inriktningen i övrigt är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

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

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel, placera medel i penningmarknadsinstrument.

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.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en mot-svarande 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen.

Fondbestämmelser, forts

Fonden får även använda OTC-derivat.

§ 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 rätt, 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 andelsklasserna A, C och D finns inget krav på ett minsta belopp vid teckning av andelar.

För andelsklass B är minsta belopp vid första teckning 5 000 000 EUR.

Andelsklass A tecknas och inlöses i SEK.

Andelsklasserna B, C och D tecknas och inlöses i EUR.

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 ska verkställas på 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 försäljnings- 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 ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Såvitt avser andelsklasserna A, C, D utgår en ersättning med ett belopp motsvarande högst 1,75 procent per år av fondens värde. Beträffande andelsklass B utgår en ersättning med ett belopp motsvarande högst 0,95 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del.

Fondbestämmelser, forts

Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och leverans samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar ska belasta fonden. Vidare ska skatter enligt lag belasta fonden.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A, B och C är inte utdelande.

Andelsklass D 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 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. Relations- talet 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 registrering 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

Fondbestämmelser, forts

förvaringsinstitutet eller fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldiga att erlagga 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 skäliken 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 Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag

Identifieringskod för juridiska personer: 52990001JL02DWIVHQ23

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 hållbara investeringar?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar 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

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: _

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10,00 hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som 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 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 främjar investeringar i företag som uppvisar följande egenskaper:

- Minskade ESG-risker;
- en vilja att engagera sig i materiella ESG-frågor; och
- begränsad eller ingen intäktsgenerering från uteslutna sektorer.

Inget jämförelseindex används i syfte att uppnå de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som fonden främjar. Läs mer om Fondbolagets hållbarhetsarbete i Fondbolagets Hållbarhetspolicy: <https://sebgroun.com/sv/om-seb/vara-divisioner/asset-management/seb-investment-management-ab/vart-hallbarhetsarbete>

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?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas:

Miljöindikatorer:

Växthusgasutsläpp, koldioxidavtryck, exponering mot fossila bränslen, energiproduktion från icke-förnybara källor, energiförbrukningsintensitet, vattenintensitet och avfallsintensitet.

Sociala indikatorer:

Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, könsfördelning i styrelser och personalomsättning.

Engagemangsaktivitet:

Som en procentsats av fondförmögenheten och som en procentsats av framstegen mot de mål som satts upp av investeringsteamet och EOS.

● 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?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser att göra är att:

1. Främja uppnåendet av minst ett av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller
2. Bidra till att minska den miljömässiga och sociala påverkan av produkterna/tjänsterna som företaget tillhandahåller genom processer som minskar påverkan på miljön eller intressenter inklusive anställda, samhällen, leverantörskedjan eller kunder.

Fondens hållbara investeringar bidrar till dessa mål genom att:

- Bolagen som fonden investerar i tillhandahåller produkter eller tjänster som syftar till att lösa miljömässiga eller sociala utmaningar vi står inför som samhälle; och/eller att
- Bolagen som fonden investerar i minskar sin miljömässiga och sociala påverkan och/eller omställer sin verksamhet till en mer hållbar modell för att tillhandahålla produkter/tjänster som har en positiv inverkan på miljön och samhället i stort.

Fondbolaget tillämpar en godkänd/underkänd-metodik, där en hel investering klassificeras och redovisas som hållbar om kraven för bidragande, inte göra signifikant skada och god bolagsstyrning uppfylls.

● 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?

Fondförvaltaren bedömer hållbara investeringar genom att identifiera var bolag kan orsaka betydande skada genom de produkter och tjänster de erbjuder, men också genom hela deras värdekedja. Bedömningen inkluderar att:

- Beakta alla negativa påverkningsindikatorer och andra relevanta ESG-indikatorer genom förvaltarens egen ESG-modell för att identifiera om ett företag har några hållbarhetsrisker.
- Granska överträdelse av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.
- Identifiera, genom användning av tredjepartsdata, eventuella allvarliga kontroverser och att bolaget vid investeringstillfället vidtar åtgärder för att förhindra att händelsen inträffar i framtiden.

Fondförvaltaren kan göra en mer detaljerad bedömning av alla emittenter som verkar inom en bransch eller sektor som kan anses vara mer skadlig, för att säkerställa att företagets praxis begränsar mängden skada eller att företaget engageras i ämnet.

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar.

● Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fondbolaget har utvecklat interna verktyg och processer för att bedöma och beakta indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Indikatorerna är dock beroende av tillgängligheten av data. Där pålitliga data med tillräcklig täckning finns, exkluderas bolag med negativt utmärkande resultat per indikator i en geografisk och sektoriell kontext. Exempel på detta är bolag med extremt höga utsläpp av CO₂ i relation till jämförbara bolag.

Fonden tillämpar även Fondbolagets exkluderingskriterier i Fondbolagets Hållbarhetspolicy och exkluderar bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn, bolag med verksamheter i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten riskerar att negativt påverka dessa områden, bolag som inte följer internationella normer och standarder, bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen) och bolag vars verksamhet påverkar hotade arter.

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

Fonden tillämpar Fondbolagets Hållbarhetspolicy och väljer därför bort bolag med verifierade överträdelse av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Vidare, för att en investering ska anses vara en hållbar investering måste bolaget följa praxis för god bolagsstyrning. För att säkerställa detta används en extern bedömning kring bolagets styrningsstruktur, anställningsrelationer, efterlevnad av skatteregler och struktur kring ersättningar.

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

orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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,

Som en del av investeringsstrategin överväger förvaltaren om bolag uppvisar några huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta görs genom att utvärdera resultaten från ESG-modellen samt de underliggande hållbarhetsindikatorerna som används inom ESG-modellen. Genom att granska både resultatet av och datan till ESG-modellen säkerställs att all relevant information fångas korrekt och att portföljen inte exponeras för några hållbarhetsrisker som inte annars identifieras av resultaten. Förvaltaren använder en rad olika källor för att överväga de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, inklusive egen analys från EOS vid Federated Hermes; tredjepartsleverantörer, där tillgängliga, såsom ISS, CDP, MSCI, Sustainalytics och Trucost bland andra; samt emittenters egna upplysningar.

När hållbarhetsrisker identifieras kan förvaltaren välja att inte fortsätta med investeringen, eller identifiera bolaget som en kandidat för engagemang, med målet att minska underprestation som kan uppstå från dåliga ESG-beteenden samtidigt som man uppmanar bolag att agera ansvarsfullt och förbättra hållbarheten.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Förvaltaren identifierar bolag som man tror kommer att generera långsiktig kapitaltillväxt. För att uppnå detta söker förvaltaren att identifiera högkvalitativa små och medelstora företag på amerikanska marknader som handlas till attraktiva värderingar. Vid val av investeringar till fonden integrerar förvaltaren ESG-faktorer för att främja de miljömässiga och sociala egenskaperna, genom följande processer:

ESG-integration: Förvaltaren införlivar analys som bedömer ESG-egenskaperna hos ett bolag i sin investeringsprocess.

För att uppnå detta genomför förvaltaren en bedömning av ESG-egenskaperna hos ett bolag med hjälp av sin ESG-modell, vilket resulterar i att ett ESG-betyg tilldelas varje bolag som övervägs för investering. Betyget mäts på en skala från 0 till 30 och består av en viktad kombination av tre distinkta pelare: E & S-faktorer, påverkan och styrning. E & S-faktorer inkluderar men är inte begränsade till sådana mätvärden som koldioxidintensitet (ton koldioxid per miljon dollar i intäkter) tillsammans med personalomsättning och olycksrisker samt ersättning till anställda. Påverkan mäts genom andelen intäkter som kommer från produkter och tjänster som påverkar positivt. Styrningsfaktorer inkluderar men är inte begränsade till styrelsens oberoende, mångfald och ledningsgruppens ersättning samt efterlevnad av förvaltarens policy för god styrning.

Engagemang: Förvaltaren utnyttjar kvantitativa och kvalitativa engagemangsinsikter från egen forskning och från EOS genom dess tjänster för aktivt ägarskap. Vid identifiering av hållbarhetsrisker kan förvaltaren genomföra direkt engagemang med bolaget eller arbeta med EOS för att engagera bolag för att adressera dessa risker. Engagemanget sker genom möten med bolagsstyrelser och ledningar och genom att utnyttja rösträttigheter. Engagemang syftar till att identifiera mätbara mål för att leverera positiva förändringar inom bestämda tidsperioder.

Uteslutningar: Förvaltaren investerar inte i bolag som är involverade i vissa aktiviteter där dessa aktiviteter bidrar till bolagets intäkter över fastställda gränsvärden. Uteslutna aktiviteter inkluderar fossila bränslen, kontroversiella vapen, konventionella vapen, kärnkraft, tobak, spel, vuxenunderhållning, alkohol, GMO-grödproduktion och företag som bryter mot FN:s Global Compact-principer.

Läs mer om Fondbolagets arbete som aktiv ägare: <https://sebgroup.com/sv/om-seb/vara-divisioner/asset-management/seb-investment-management-ab/vart-hallbarhetsarbete/aktivt-agarskap>

- **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?**

Andelen ESG-analyserade bolag i fonden kommer alltid att ligga mellan 90 % - 100 %.

Fondförvaltaren kommer inte att investera i bolag som uppfyller följande kriterier (baserat på information som fondförvaltaren har tillgång till om dessa bolag):

- Bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från utvinning eller prospektering av fossila bränslen, eller från användning av fossila bränslen för elproduktion

- Bolag som genererar intäkter från produktion av kontroversiella vapen (som inkluderar antipersonella gruvor, klustervapen, utarmat uran, kärnvapen, vit fosfor och kemiska och biologiska vapen) och bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från produktion av konventionella vapen
- Bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från kärnkraft
- Bolag som genererar intäkter från produktion av tobaksprodukter och bolag som får över 5 % av sina intäkter från tobaksdistribution
- Bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från spelprodukter
- Bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från pornografi
- Bolag som genererar över 5 % av sina intäkter från GMO-växtproduktion
- Bolag som bryter mot principerna i FN:s Global Compact

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

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

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

Som en del av investeringsprocessen bedömer portföljförvaltaren bolagens styrning utifrån portföljförvaltarens policy om god företagsstyrning och genom användning av portföljförvaltarens eget verktyg för företagsstyrning och kvalitativ analys, inklusive insikter från portföljförvaltarens egen efterforskning och EOS. Vid bedömningen av god företagsstyrning, kommer portföljförvaltaren att utvärdera, bland annat, ett företags ledningsstruktur, relationer till anställda, ersättning till anställda och efterlevnad av tillämpliga skatteregler.

Ett bolag anses följa god företagsstyrning om de faktorer som anges ovan, och andra faktorer som portföljförvaltaren anser relevanta, i) möter någon av dessa kriterier:

- Bolagets styrning är i linje med bästa praxis så som det definieras av EOS i dokumenten Principer för Ansvarsfullt Ägarskap (Responsible Ownership Principles) och regionala bolagsstyrningsprinciper (Regional Corporate Governance Principles), eller
- Bolagets styrning bedöms vara i linje med jämförbara bolag inom bransch och/eller region, med hänsyn till storleken på bolaget, eller
- Portföljförvaltaren och eller EOS är engagerade med bolaget för att adressera förbättringar i bolagets företagsstyrning, som beskrivs närmare i avsnittet om fondens strategi.
- Eller, ii) bolaget av portföljförvaltaren bedöms möta kriterierna som ställs upp ovan tillräckligt, när det ses som en helhet

Ett bolag förutsätts att inte följa god bolagsstyrning om det har förekommit maktmissbruk eller allvarliga kontroverser som inbegriper bolaget, som inte har motverkats genom efterföljande åtgärder.

Närmare information om portföljförvaltarens bolagsstyrningspolicy och EOS dokument finns på <http://www.hermes-investment.com/sustainability-related-disclosures>.

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



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten

"Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper" omfattar minst 90 % av fondens investeringar. Dessa kommer vara i bolag som möter egenskaperna som främjas av fonden och kan visa god bolagsstyrning i linje med portföljförvaltarens policy för god bolagsstyrning.

"Nr 2 Annat" inkluderar återstående investeringar i fonden, som kan innehas för effektiv portföljförvaltning och likviditetshantering. Dessa investeringar inkluderar derivat för att få exponering mot aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper, tillåtna fonder, finansiella index, hålla likviditet eller olika penningmarknadsinstrument.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



Nr1 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.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 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 de miljömässiga— eller sociala egenskaperna som främjas av fonden. Fonden kan använda derivat för att få exponering mot aktier och/eller aktierelaterade värdepapper och/eller godkända CIS. Beslutet att använda dessa instrument kan fattas av skäl som effektivitet (dvs. det kan vara billigare att få exponering mot en underliggande investering än att köpa investeringen direkt). De kan också användas för effektiv portföljförvaltning (till exempel för att hjälpa till med kassaflödeshantering, för kostnadseffektivitet och för att få exponering mot vissa marknader och värdepapper på ett snabbare och/eller mer effektivt sätt).



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

Fonden åtar sig inte att ha en miniminivå av hållbara investeringar som är i linje med EU:s taxonomi, men kan göra investeringar i linje med EU:s taxonomi.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

Ja

i fossilgas i kärnenergi

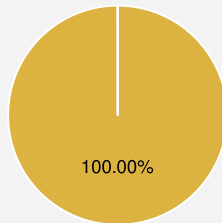
Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidneutrala bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshandlingsregler.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

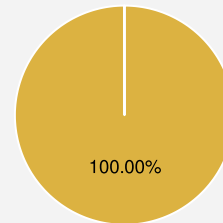
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



■ Taxonomiförenliga fossilgas	0.00 %
■ Taxonomiförenliga kärnenergi	0.00 %
■ Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)	0.00 %
■ Icke Taxonomiförenliga	100.00 %

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



■ Taxonomiförenliga fossilgas	0.00 %
■ Taxonomiförenliga kärnenergi	0.00 %
■ Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)	0.00 %
■ Icke Taxonomiförenliga	100.00 %

* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden utlovar inga investeringar i omställnings- och möjliggörande verksamheter enligt EU:s taxonomi. Fonden kan dock göra investeringar i omställnings- och möjliggörande verksamheter enligt EU:s taxonomi.

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla 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?

Fonden har möjlighet att göra hållbara investeringar i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte klassificeras som förenliga med EU:s taxonomi. EU:s taxonomi täcker inte alla ekonomiska sektorer som är relevanta för fonden att investera i, och som bidrar till hållbarhetsmål. Det är också relativt få bolag som redovisar i enlighet med EU:s taxonomi. Det kan både bero på bolagens storlek och/eller deras geografiska hemvist. Det är sannolikt att dessa mål i de allra flesta fall har en tydlig koppling till målen som återfinns i EU:s taxonomi, men att tillförlitliga data saknas för en sådan klassificering.

Fonden åtar sig att upprätthålla en övergripande miniminivå av hållbara investeringar på 10 %. Dock åtar sig inte fonden att ha en minimiandel av miljömässigt hållbara investeringar som inte är förenliga med EU:s taxonomi.



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



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att upprätthålla en övergripande miniminivå av hållbara investeringar på 10 %. Dock åtar sig inte fonden att ha en miniminivå av socialt hållbara investeringar.



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

Investeringar inkluderade under "Nr 2 Annat" kan innehas för effektiv portföljförvaltning och kassahantering. Dessa investeringar inkluderar derivat för att få exponering mot aktier och/eller aktierelaterade värdepapper och/eller CIS och/eller få exponering mot finansiella index, hålla kontanter och/eller investera i penningmarknadsfonder (för att till exempel jämställa kontanter).

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?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

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



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: [Fondlista | SEB](#)