



SEB Hållbarhetsfond Sverige Index

Informationsbroschyr

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 Hållbarhetsfond Sverige Index ("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. Hållbarhetsinformation
5. Information om Bolaget
6. Fondbestämmelser

Fondens rättsliga karaktär

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

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

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

Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser och andelarna i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

- A) Utdelande andelsklass med lägsta belopp vid första teckning av andelar 5 000 000 kronor och
- B) Icke utdelande andelsklass

Bolagets styrelse får en gång per år fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Utdelning till andelsägarna från Fonden sker i maj månad året efter räkenskapsåret. För att utdelningsbeloppet ska bli så jämt som möjligt över tid baseras det på ett genomsnitt av andelsvärdet per den 31 december de senaste tre åren. Målsättningen är att Fonden årligen ska dela ut mellan 3 och 4 procent av detta genomsnittsvärde. Fullständig information kring Fondens utdelning återfinns i fondbestämmelserna under § 12.

Andelsägarregister

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 502032-9081, nedan "SEB", för register över alla andelsägare och panthavare. Fondförsäkringsbolag och pensionssparinstitut för egna register över hur försäkringstagarnas och pensionsspararnas premier placerats i olika fonder.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning (köporder) och inlösen (säljorder) varje svensk bankdag. Handel med fondandelar sker över fondkonto eller depå i SEB. 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. Försäljning och inlösen av andelar verkställs normalt bankdagen efter den bankdag som begäran lämnas, om registrering av begäran kan ske före kl. 15.30. Verkställighet sker till den kurs som avser bankdagen då begäran lämnas. Om begäran lämnas senare verkställs försäljning och inlösen normalt påföljande bankdag under samma förutsättningar som angivits ovan.

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

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

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

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till ökad kurs. Fastställd och korrekt handelskurs meddelas påföljande dag.

För andelsklass A är lägsta belopp vid första teckning av andelar 5 000 000 kronor.

För andelsklass B finns inget krav på minsta belopp vid första teckning av andelar.

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.

Fonden är speciellt anpassad för stiftelser, föreningar och kunder som har behov av en avkastning motsvarande utvecklingen för SIX Sweden Sustainability Index Gross Index.

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.

Allmän information, forts

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 årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution och uppgiften avser, om inget annat anges, föregående års kostnader. I avgiften ingår underliggande fonders årliga avgift, samt deras eventuella insättnings-, uttags- och prestationsbaserade avgifter. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnader.

Avgifter i SEB fonder

Om fonden investerar i andra fonder med SEB i namnet, kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande SEB-fonden. Fonden kompenseras dock inte för eventuell prestationsbaserad avgift.

Avgifter i externa fonder

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

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

Övriga kostnader

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

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

Högsta och gällande avgifter

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

Gällande avgifter

Nedan följer en sammanställning av gällande avgifter för Fonden.

Insättningsavgift: 0 %

Uttagsavgift: 0 %

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass A:
0,25 % av Fondens värde.

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

Högsta avgifter

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

Insättningsavgift: 0 %

Uttagsavgift vid korttidshandel: Om fondandel innehafts i kortare tid än trettio (30) dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande en (1) procent av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst tjugo (20) kronor. Eventuell avgift tillfaller Fonden.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass A:
0,25 % av Fondens värde.

Årlig förvaltningsavgift för andelsklass B:
0,5 % av Fondens värde.

Fondens jämförelseindex, mål och investeringsstrategi

Fondens utveckling jämförs med SIX Sweden Sustainability Index Gross Index (SIXSESUSTAINGI). Fonden har som målsättning att i stort spegla värdeutvecklingen i jämförelseindex, i huvudsak genom att köpa aktier som ingår i jämförelseindex. Jämförelseindex är återinvesterande och består av alla bolag noterade på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som ej uppfyller särskilda hållbarhetskriterier. Bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer och standarder gällande miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption eller är involverade i kontroversiella vapen exkluderas. Jämförelseindex exkluderar vidare företag med en omsättning över 5 procent generellt kopplat till aktiviteter inom alkohol, kommersiella spel, tobak, pornografi eller militärutrustning. Dessutom exkluderas bolag som är involverade i aktiviteter kopplade till produktion, utvinning eller bearbetning av fossila bränslen.

Fondens jämförelseindex ger en god representation av fondens långsiktiga investeringsinriktning med avseende på val av geografisk marknad/geografiska marknader som Fonden investerar i.

Aktivitetsgrad

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

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

ÅR	Aktiv risk (A)	ÅR	Aktiv risk (B)
2010	0,2%	2010	-
2011	0,0%	2011	-
2012	0,0%	2012	-
2013	0,1%	2013	-
2014	0,1%	2014	-
2015	0,1%	2015	-
2016	0,1%	2016	-
2017	0,1%	2017	0,1%
2018	0,1%	2018	0,1%
2019	0,1%	2019	0,1%

Fondens mål är att efterlikna jämförelseindex. Aktivitetsgraden är därför låg.

Uppdragsavtal

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

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). SEB:s 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 utslutande 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 utslutande 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 kun-

derna för dessa verksamheter. Då Bolaget och Institutet tillhör samma koncern kan det även utlösa intressekonflikter såsom styrning och prioriteringar i koncernen. Uppdaterad information om Institutet samt en beskrivning av dess uppgifter och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från Bolaget.

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

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Bolaget sammanställer fonddrapporter, d.v.s. helårsberättelser och halvårsredogörelser, för förvaltade fonder. Som andelsägare får du, om du så begär, 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 placementsinriktning, 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 fondinnehav. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Om Fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontroll-

Allmän information, forts

uppgift 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 § lagen om värdepappersfonder.

Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på omständigheter utanför Bolagets eller förvaringsinstitutets kontroll, t.ex. extraordinära händelser såsom strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om grov vårdslöshet förelegat eller för andra skador om inte Bolaget eller förvaringsinstitutet har varit normalt aktsamt. Bolagets 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. Detsamma 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.

2. Placeringsinriktning och riskinformation

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond som syftar till att efterlikna utvecklingen av SIX Sweden Sustainability Index Gross Index (SIXSE-SUSTAINGI) och därigenom uppnå en värdetillväxt som i stort motsvarar utvecklingen av detta index. Fonden använder sig av en fysisk replikeringsstrategi som innebär att den placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Faktorer som kan påverka Fondens förmåga att följa sitt index inkluderar bland annat (i) skatter, (ii) transaktionskostnader såsom courtage och notakostnader, (iii) illikvida värdepapper, (iv) återinvestering av utdelningar, (v) olika typer av justeringar i index som inte går att replikera. Hur ofta index rebalanseras har en kostnadspåverkan på Fonden, då Fonden anpassar sig till dessa förändringar. Om index rebalanseras mer frekvent kan det innebära ökade kostnader för Fonden. Den har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 7 § lagen om värdepappersfonder.

SIXSESUSTAINGI är ett index som består av samtliga bolag noterade på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som inte följer indexets sociala, miljömässiga samt etiska kriterier. Bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer och standarder gällande miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption eller är involverade i kontroversiella vapen exkluderas. Krav på hållbarhet omfattar ett speciellt fokus på bolag med involvering i fossila bränslen såsom kol, olja och gas där en generell exkludering gäller för bolag som är involverade i aktiviteter kopplade till produktion, utvinning eller bearbetning av fossila bränslen. Indexet exkluderar vidare företag med en omsättning över 5 procent generellt kopplat till aktiviteter inom alkohol, kommersiella spel, tobak, pornografi eller militärutrustning. Det är ett marknadsvärdesviktat index som tar hänsyn till den totala avkastning (brutto) som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Antalet bolag varierar över tiden. Indexet omdefinieras kontinuerligt både vad gäller ingående överlåtbara värdepapper och deras procentuella andel av index. På grund av omdefiniering av index, emissioner samt andra specifika händelser kan fonden under en begränsad tid komma att innehålla överlåtbara värdepapper eller derivatinstrument som inte ingår i SIXSESUSTAINGI. Indexet samögs av SIX Financial Information och ISS-Ethix och beräknas av SIX medan analysen och urvalet av de bolag som exkluderas från index utförs av ISS-Ethix. För detaljerad information om detta index såsom underliggande komponenter, vikter, beräkningsmetod och hur ofta det rebalanseras se websidan: www.sebgroup.lu/informationomindex.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att en administratör som kontrollerar tillhandahållandet av ett referensvärde måste godkännas och registreras hos ESMA senast den 1 januari 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som har registrerats hos ESMA.

Fondbolaget har upprättat en plan för det fall administratören skulle upphöra att tillhandahålla SIXSESUSTAINGI eller SIXSESUSTAINGI ändras väsentligt. Fondbolaget kommer då att försöka hitta ett motsvarande index och byta till detta. Fondbestämmelserna kommer som en följd av detta att behöva ändras samt godkännas av Finansinspektionen och andelsägarna

kommer att informeras. Andelsägarna skyddas genom den prövning av ändrade fondbestämmelser som görs av Finansinspektionen.

Fondens medel får placeras i 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.

SEB följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Dessa principer är vägledande i Bolagets investeringsarbete och i sättet vi arbetar för att främja god affärsetik och ägarstyrning. Detta görs såväl i SEB och i de företag som Bolaget investerar i. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, vänligen se detaljerad information i avsnittet Hållbarhetsinformation. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och riktlinjer och sådana kriterier som beslutas av Bolaget. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact (unglobalcompact.org) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (oecd.org). Granskning av Fondens placeringar utifrån de särskilda specificerade kriterierna utförs minst två gånger per år med stöd av en extern analysfirma specialiserad inom ansvarsfulla investeringar.

Tracking error under normala marknadsförhållanden, mätt som "ex ante", förväntas inte överstiga 0,3 procent. Tracking error är ett mått på hur nära en portfölj följer det index med vilket det jämförs.

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 § lagen om värdepappersfonder.

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

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

Säkerhetsshantering

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.

Placeringsinriktning och riskinformation, forts

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.

Samtliga intäkter som uppkommer med anledning av effektiviserad värdepappersförvaltning tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshanteringen, Fonden. Säkerheter hanteras av ett bolag inom SEB-koncernen, vanligtvis Skandinaviska Enskilda Banken AB.

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 tillgångsslag erbjuda den enskilde spararen önskad riskspridning.

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

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 räntebetalningar, fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instru-

ment med längre löptider är utsatta för en högre risk, eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Landrisk/geografisk risk

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

Koncentrationsrisk

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

Korrelation & samvarians

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

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och

Placeringsinriktning och riskinformation, forts

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 derivat-tekniker, kan detta innebära att fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Bolag inom SEB-koncernen kan vara motpart vid handel i fondens värdepappersportfölj. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument är ett samlingsnamn för instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förut-bestämt datum till ett förutbestämt pris. Avtalets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swapavtal. En egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det

i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgången orsaka en stor prisförändring i derivatinstrumentet.

Operativ risk

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

Fondens riskbedömningsmetod

Derivatinstrument används för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. För att beräkna Fondens sammanlagda exponering 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 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 veckoavkastningen, eller om detta inte är möjligt, månadsvisa avkastningssiffror, 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 - < 2
3	2 - < 5
4	5 - < 10
5	10 - < 15
6	15 - < 25
7	25 -

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

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att risknivån ska motsvara den för SIX Sweden Sustainability Index Gross Index.

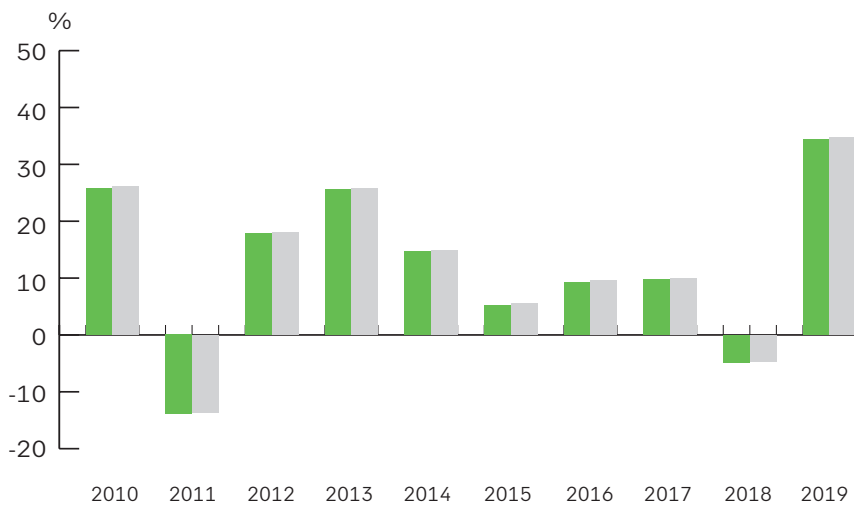
Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Placeringsinriktningen innebär att Fondens medel placeras så att Fondens utveckling följer det svenska indexet SIX Sweden Sustainability Index Gross Index, vilket innebär att Fondens medel är riskexponerade mot en begränsad geografisk marknad. Detta medför normalt att marknadsrisken blir högre än för en aktiefond som placerar på flera geografiska marknader.

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.

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 på två gånger marknadsrisken. 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.

3. Historisk avkastning

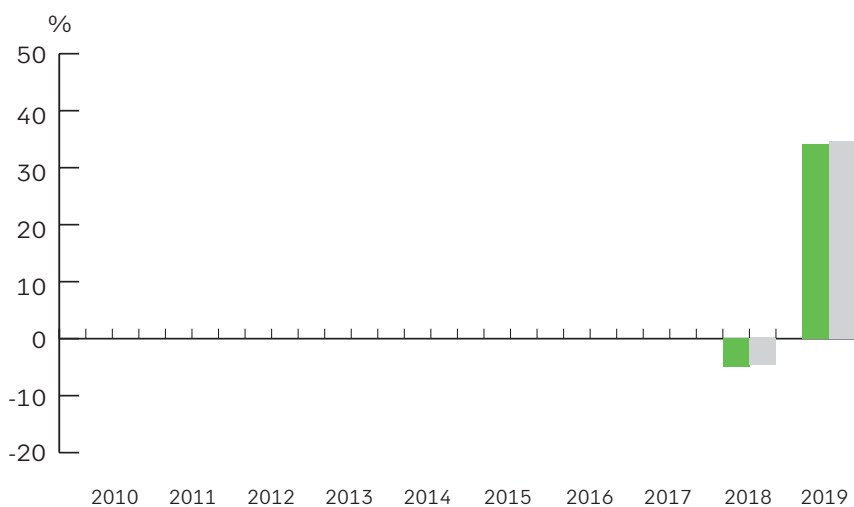


Bredvid visas den historiska avkastningen för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden/ andelsklassen funnits kortare tid, så många hela år som fonden/ andelsklassen funnits.

Den historiska avkastningen avser den ursprungliga fonden som sedan den 4 april 2017 är en ut-delande andelsklass A

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Fond	25,8	-13,9	17,8	25,5	14,7	5,1	9,3	9,7	-4,9	34,3
Jämförelseindex	26,2	-13,7	18,0	25,8	14,9	5,5	9,6	10,0	-4,6	34,7



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

Den historiska avkastningen avser den icke-utdelande andelsklassen B som startade den 4 april 2017.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,0	34,2
Jämförelseindex	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,6	34,7

4. Hållbarhetsinformation

För att främja ansvarsfulla investeringar och en hållbar samhällsutveckling har SEB som kapitalförvaltare därför anslutit sig till ett flertal initiativ, principer och standarder. Bolaget strävar efter att påverka genom dialoger, något som tillämpas när fonder äger aktier och/eller obligationer i företag, med syftet att stödja dem i sitt hållbarhetsarbete. För information om vårt hållbarhetsarbete, våra samarbeten och vårt påverkansarbete vänligen se www.seb.se/fondbolaget där du även hittar Bolagets hållbarhetspolicy.

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som följer SIX Sweden Sustainability Index Gross Index och har därför inte möjlighet att välja in på egen hand.

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor 0 %
Fondbolagets kommentar:
- Kemiska och biologiska vapen 0 %
Fondbolagets kommentar:
- Kärnvapen 0 %
Fondbolagets kommentar:
- Vapen och/eller krigsmateriel 5 %
Fondbolagets kommentar: Utveckling och produktion av militärutrustning, t.ex. tanks, militärflygplan, radar- och simuleringssystem, samt vissa komponenter och delsystem. Underhåll, reparation och logistiktjänster för militärutrustning, samt vissa komponenter och delsystem för denna utrustning.
- Alkohol 5 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.
- Tobak 5 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.
- Kommersiell spelverksamhet 5 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.
- Pornografi 5 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol) 0 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.

- Kol** 0 %
Fondbolagets kommentar: Fondens index, och i och med det även fonden, väljer bort bolag involverade i denna typ av produkter.
- Cannabis** 0 %
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar cannabis för icke-medicinskt bruk.
- Övrigt: SIX Sweden Sustainability Index Gross Index**
Fondbolagets kommentar: Fonden följer SIX Sweden Sustainability Index Gross Index, som består av samtliga bolag noterade på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som inte följer indexets sociala, miljömässiga samt etiska kriterier. Bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer och standarder gällande miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption eller är involverade i kontroversiella vapen exkluderas. Krav på hållbarhet omfattar ett speciellt fokus på bolag med involvering i fossila bränslen såsom kol, olja och gas där en generell exkludering gäller för bolag som är involverade i aktiviteter kopplade till produktion, utvinning eller bearbetning av fossila bränslen. Indexet exkluderar vidare företag med en omsättning över 5 procent generellt kopplat till aktiviteter inom alkohol, kommersiella spel, tobak, pornografi eller militärutrustning.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.**
Fondbolagets kommentar:
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.**
Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**
Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt**

Fondbolagets kommentar: Vårt utbud av indexfonder har målsättningen att så nära som möjligt följa samma exkluderingskriterier som övriga SEB-fonder. Det kan dock finnas skillnader på bolagsnivå gällande vilka bolag som är uteslutna beroende på vilken extern indexleverantör som används och dennes hållbarhetsanalys. Det kan ibland ta en tid innan våra uteslutande kriterier är möjliga att implementera. I dagsläget anlitar vi MSCI och SIX som leverantör av jämförelseindex för våra indexfonder. För mer information om exkluderade bolag, se respektive indexleverantörs hemsida.

- Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar: I vårt eget påverkansarbete fokuserar vi i huvudsak på svenska bolag och ett antal utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Fondbolagets kommentar:

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

Fondbolagets kommentar: Vi använder oss av externa leverantörer i vårt påverkansarbete av bolag utanför Norden.

- Röstar på bolagsstämmor**

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i svenska bolag och i ett antal utvalda globala bolag.

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i omkring ett 30-tal svenska börsbolags valberedningar.

- Annan bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget deltar aktivt i bolagsstämmor och övrigt styrelserelaterat arbete med fokus på framförallt ersättningsprogram och mångfald i styrelser, med kvinnors representation som ett exempel.

5. Information om Bolaget

Bolagets namn

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

Datum för Bolagets bildande

1978-05-19

Bolagets rättsliga form och storlek på aktiekapital

Aktiebolag, 1 500 000 kronor

Bolagets säte och huvudkontor

Solna

Filialer

SEB Investment Management AB, Luxembourg Branch

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

SEB Investment Management AB, Helsingforsfilialen

Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors
Telefon +358 961628000

SEB Investment Management AB, filial i Danmark

Bernstorffsgade 50, 1577 København V
Postboks 2098 Telefon +45 33 28 10 00

Styrelsens ledamöter

Johan Wigh, ordförande, Extern ledamot, Partner, Advokatfirman Törngren Magnell Stockholm
Karin Thorburn, Extern ledamot, Professor Finansiell Ekonomi, Norges Handelshögskola Bergen
Mikael Huldt, Head of Alternative Investments, AFA Insurance
Viveka Hirdman-Ryrberg, Kommunikationsdirektör & Chef Hållbarhet, Investor AB
Martin Gärtner, Director

Ledande befattningshavare

Javiera Ragnartz, VD
Tobias Hjelm, Vice VD och Chef Affärs- och Produktutveckling
Elisabet Jamal Bergström, Vice VD och Chef Hållbarhet & Ägarstyrning
Charlotte Falck, Finanschef
Caroline Rifall, Chefsjurist
Annika Borg, Personalchef
Wilhelm Kleman, Senior Rådgivare
Per Trygg, Chef Aktieförvaltning
Staffan Fredholm, Chef Ränteförvaltning och Multi Management
Mika Vihtonen, Chef Quantitative Investments & Liquid Alternatives
Andreas Wollheim, Chef Trading & Treasury
Fredrika Johnsson, Chef Information & Kundservice

Övriga befattningshavare

Erik Forsling, Ansvarig Riskkontroll
Fredrik Lundberg, Ansvarig Regelefterlevnad
Johan Lindqvist, Ansvarig Internrevision, SEB

Ersättningspolicy

Uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns på www.seb.se/fondbolaget under "Mer om fondbolaget". Där finns uttömmande information om ersättningspolicy och hur ersättningar och för-

måner beräknas, vilka som är ansvariga för att bevilja dem samt ersättningskommitténs sammansättning. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Bolaget.

Revisorer

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

Svenska värdepappersfonder och specialfonder förvaltade av Bolaget

Charlottes Fond,
Ethos aktiefond,
Ethos Räntefond,
Hercules Fonden,
SEB Aktiesparfond,
SEB Asienfond ex. Japan,
SEB Auto Hållbar 100
SEB Auto Hållbar 75
SEB Auto Hållbar 50
SEB Auto Hållbar 25
SEB Dynamisk Aktiefond,
SEB Emerging Marketsfond,
SEB Europafond,
SEB Europafond Småbolag,
SEB Fastighetsfond,
SEB FRN Fond Hållbar
SEB Företagsobligationsfond Hållbar,
SEB Hållbar Faktor Emerging Markets,
SEB Hållbar Faktor Global,
SEB Hållbarhetsfond Global,
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index,
SEB Hållbarhetsfond Världen
SEB Institutionell Obligationsfond SEK,
SEB Japanfond,
SEB Korträntefond SEK,
SEB Latinamerikafond,
SEB Likviditetsfond SEK,
SEB Läkeemedelsfond,
SEB NanoCap,
SEB Nordamerikafond,
SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag,
SEB Nordamerikafond Småbolag,
SEB Nordenfond,
SEB Obligationsfond Flexibel SEK,
SEB Obligationsfond SEK,
SEB Schweizfond,
SEB Stiftelsefond Balanserad,
SEB Stiftelsefond Sverige,
SEB Stiftelsefond Utland,
SEB Swedish Value Fund,
SEB Sverige Expanderad,
SEB Sverige Indexfond,
SEB Sverigefond,
SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk,
SEB Sverigefond Småbolag,
SEB Teknologifond,
SEB Total Expansiv,
SEB Total Försiktig,
SEB Total Potential,
SEB Trygg Placeringsfond,
SEB Trygghetsfond Ekorren,
SEB WWF Nordenfond,
SEB Östeuropafond,
Sophiahemmets Fond,
Svenska Läkaresällskapetets Fond,
T.O. Fonden.

6. Fondbestämmelser

§ 1 Fonden

Fondens namn är SEB Hållbarhetsfond Sverige Index (nedan kallad "fonden").

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

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

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Utdelande andelsklass med lägsta belopp vid första teckning av andelar 5 000 000 kronor.
- B) Icke utdelande andelsklass

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser med undantag för bestämmelserna om minsta belopp vid teckning i § 9, Försäljning och inlösen av fondandelar, Avgifter i § 11 samt Utdelning i § 12.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet

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

Förvaringsinstitutet 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 indexfond som syftar till att efterlikna utvecklingen av SIX Sweden Sustainability Index Gross Index- nedan benämnt "SIXSESUSTAINGI". SIXSESUSTAINGI är ett index bestående av samtliga bolag på Stockholmsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller indexets särskilda krav på sociala, miljömässiga samt etiska kriterier.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

(i) Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och 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.

Fondens placeringar ska syfta till att efterlikna utvecklingen av SIXSESUSTAINGI och därigenom uppnå en värdetillväxt, som i stort motsvarar utvecklingen av detta index.

SIXSESUSTAINGI är ett index som består av samtliga bolag noterade på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som inte följer indexets sociala, miljömässiga samt etiska kriterier. Bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer och standarder gällande miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption eller är involverade i kontroversiella vapen exkluderas. Krav på hållbarhet omfattar ett speciellt fokus på bolag med involvering i fossila bränslen såsom kol, olja och gas där en generell exkludering gäller för bolag med som är involverade i aktiviteter kopplade till produktion, utvinning eller bearbetning av fossila bränslen. Indexet exkluderar vidare företag med en omsättning över 5% generellt kopplat till aktiviteter inom alkohol, kommersiella spel, tobak, pornografi eller militärutrustning. Se fondens hållbarhetsprofil. Mer information finns i fondens informationsbroschyr.

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

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

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES samt på en annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

§ 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.

Fonden får även använda OTC-derivat.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 7 § LVF. Fonden har en särskild placeringsinriktning mot indexet SIXSESUSTAINGI, ett marknadsvärdesviktat index som tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

§ 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. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd. Detta gäller även om fonden är stängd eller försäljning och inlösen är senarelagd i enlighet med 10 §. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Det innebär att fondens tillgångar värderas till senaste betalkurs, eller om sådan inte finns, senaste köp- eller säljkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är uppenbart missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.

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.

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

För andelsklass A är lägsta belopp vid första teckning av andelar 5 000 000 kr.

För andelsklass B finns inget krav på minsta belopp vid första teckning av andelar.

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 bankdagen efter att 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.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen om den inte kan värderas enligt § 8.

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.

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 Stängning av fonden till följd av särskilda förhållanden

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 till handa 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.

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.

Fonden kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att fonden inte kan värderas enligt § 8.

§ 11 Avgifter och ersättning

Om fondandel innehafvs i kortare tid än trettio (30) dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande en (1) procent av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst tjugo (20) kronor. Denna avgift ska tillfalla fonden.

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Såvitt avser andelsklass A utgår en fast ersättning med ett belopp motsvarande högst 0,25% per år av fondens värde. Beträffande andelsklass B utgår en fast ersättning med ett belopp motsvarande högst 0,5% per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del.

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

- A) Utdelande andelsklass
Andelsklassen är utdelande.
- B) Icke utdelande andelsklass
Andelsklassen lämnar ingen utdelning

Fondbolagets styrelse 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. För resterande belopp ska fondbolaget förvärva nya fondandelar för andelsägarnas räkning. Andelsägaren ska härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer denne. På andelsägares begäran ska utdelningen - efter skatteavdrag - i stället utbetalas till konto i Skandinaviska Enskilda Banken AB som tillhör andelsägaren.

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

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

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

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta. Handlingarna ska dessutom så snart det kan ske hållas tillgängliga hos Skandinaviska Enskilda Banken AB.

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 registreringen 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 förfogande-inskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

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

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

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

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

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

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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

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

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