



Rahastoraportti

PUOLIVUOSIKATSAUS 31.12.2020

S|E|B

Sisällysluettelo

Sivuliikkeen johtajan katsaus	3	Hinnasto	27
SEB:n esittely	4	Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto sekä seuranta	28
Riskitason ja rahaston valinta	6	Rahastojen yhteiset tiedot	30
Näin luet rahastoraporttia	8	Sanasto	31
Osakerahastot	9		
Suomi			
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	10		
SEB Finland Small Cap	11		
Eurooppa			
SEB European Equity	12		
SEB European Index	13		
Maailma			
SEB Global Equity Multimanager	14		
Alueelliset ja maakohtaiset rahastot			
SEB North America Index	15		
Yhdistelmärahastot	16		
SEB Finland Optimum	17		
SEB European Optimum	18		
Eettiset rahastot			
SEB Ethical Forum	19		
Rahastojen rahastot			
SEB 20	20		
SEB 50	21		
SEB 80	22		
Korkorahastot	23		
Obligaatio- ja yrityslainarahastot			
SEB Euro Bond	24		
SEB Global High Yield	25		
Lyhyen koron rahastot			
SEB Euro Short Rate	26		



Sivuliikkeen johtajan katsaus

Sijoitusvuosi 2020 on nyt saatu päätökseen ja kulunut vuosi on sujunut tunnelmaltaan varsin vaihtelevissa merkeissä.

Korona -pandemia on ollut luonnollisesti menneen vuoden suurin otsikko vaikuttaen niin yksittäisen ihmisen arkeen, kansainväliseen suhdanteeseen kuin myös arvopaperimarkkinoiden kehitykseenkin. Pandemian alkuvaiheessa vuodenvaihteen 2020 jälkeen elettiin ajoittain paniikin omaisissa tunnelmissa, kun asteittain alkoi selviämään kansainvälisen talouskehityksen äkkijarrutus voimakkaiden ennaltaehkäisytoimenpiteiden, eli ns. lock down -toimenpiteiden, myötä. Globaalia suhdannetta tarkasteltaessa oltiin sikäli uuden tyyppisen tilanteen edessä, kun voimakkain hidastumisen aalto pyyhkäisi ensin palvelusektorille, joka tyypillisesti historiassa on ollut ala, joka reagoi teollisuuden alkaneeseen heikkouteen viiveellä. Palvelusektorin äkkijarrutus heijastui nopeasti myös työmarkkinoille, joka entisestään heikensi palveluihin kohdistuvaa kysyntää ja tässä tilanteessa kansainvälinen talous sekä eri markkina-alueiden kotimarkkinakysyntä jarruttivat samaan aikaan, mikä puolestaan johti ennen näkemättömän heikkoihin reaalityalouden lukuihin käytännössä kaikilla päämarkkina-alueilla. Massiivisten lock down -toimenpiteiden hedelmiä alettiin kuitenkin poimia kesää kohti tultaessa, jolloin koronan uudet tautitapaukset vähenivät voimakkaasti ja optimistisimmat äänensävyt julistivat pandemian olevan jo voiton puolella. Syksyllä ja vuoden loppua kohti kävi kuitenkin selväksi, että ns. toinen aalto on käynnistynyt, mikä sitten osoittautuikin tapausmääriltään sekä kuolleisuudeltaan selvästi kevään ensimmäistä aaltoa voimakkaammaksi. Toisen aallon reaalityaloudellisten seurausten ei kuitenkaan odoteta yltävän aivan niin pahaksi kuin keväällä yksinkertaisesti siitä syystä, että aivan kevään tapaiseen täysimittaiseen lock downiin taloudelliset resurssit eivät olisi enää riittäneet.

Kansainvälisen suhdanteen äkkijarrutuksen myötä vuoden 2020 aikana on aloitettu myös äärimmäisen voimakas julkinen elvyttäminen yhdistettynä entistä vahvempaan rahapolitiittiseen tukeen kaikilla päämarkkina-alueilla. Näissä poikkeuksellisissa olosuhteissa voidaan nähdä finanssi- ja rahapolitiikan sekoittuvan yhä vahvemmin toisiinsa ja tukitoimenpiteet ovat sisältäneet monentyyppisiä toimenpiteitä aina lainatakauksista kansalaisille kotiin lähetettäviin shekkeihin asti. Nämä tukitoimenpiteet yhdessä kesällä koittaneet suhdanteen elpymisen myötä palauttavat markkinoiden luottamuksen hyvinkin nopeasti ja riskipitoisten sijoitusluokkien tuotot päätyivät selvästi plussalle koko vuoden ajalta. Vaikka tautitilanne heikkeni uudelleen syksyllä, lupaavat rokoteutiset ja lopulta ensimmäiset viranomaisten luvat rokotteille ylläpitivät varsin positiivista markkinatunnelmaa myös loppuvuoden aikana.

Vuoden 2020 lopussa Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääoma oli noin 132 miljardia euroa ollen siis kaikkien aikojen korkeimmalla tasollaan. Huolimatta alkuvuoden negatiivisista pääomavirroista rahastoihin koko vuoden nettomerkinnot ylsivät kuitenkin yli miljardi euroa plussan puolelle. Yhdistelmä- ja osakerahastoihin kirjattiin suurimmat positiivisimmat sijoitusvirrat. Katsauskauden päättyessä SEB:n Suomeen rekisteröityjen rahastojen pääoma oli noin 1,7 miljardia euroa.

Kiitän kaikkia vanhoja ja uusia osuudenomistajiamme saamastamme luottamuksesta ja toivon menestystä alkaneelle vuodelle 2021.

*Antti Katajisto
Sivuliikkeen johtaja
helmikuu 2021*

Pitkä historia

Olemme Suomen vanhin omaisuudenhoitaja, joka aloitti toimintansa Suomessa jo vuonna 1911. Pitkät perinteet luovat vankan perustan kansainväliseen ja ensiluokkaiseen omaisuudenhoitoon sekä henkilökohtaiseen palveluun. Tarjoamme kattavat ja kansainväliset omaisuudenhoitopalvelut instituutioille ja yksityishenkilöille. Pitkäjänteiset asiakassuhteet ovat aina olleet yrityksen kantava vahvuus.

SEB Rahastoyhtiö Suomi Oy on 1.6.2018 sulautunut ruotsalaiseen sisaryhtiönsä SEB Investment Management AB:hen. SEB Investment Management AB:lla on Ruotsin valvontaviranomaisen myöntämät UCITS-rahastoyhtiön ja vaihtoehrorahastojen hoitajan toimiluvat. SEB Investment Management AB hallinnoi SEB:n Suomeen rekisteröityjä rahastoja ja harjoittaa toimintaa Suomessa sivuliikkeestään SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorista käsin.

SEB Varainhoito Suomi Oy on niinkään 1.6.2018 sulautunut ruotsalaiseen emoyhtiönsä Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):iin, mikä seurauksena Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori vastaa sijoituskonsultoinnista ja räätälöidystä omaisuudenhoidosta. Lisäksi Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori tarjoaa avistaehtoisia tilejä, määräaikaistalletuksia ja arvopaperisäilytystä.

Emoyhtiömme

SEB-konsernin emoyhtiö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB), jonka perinteet ulottuvat aina vuoteen 1856.

SEB on pohjoismaiden johtava finanssikonserni sekä yritys- että yksityissektorilla. Omaisuudenhoito on SEB:n keskeinen liiketoiminta-alue. SEB-ryhmällä on toimintaa 20 maassa ja varallisuutta on hoidossa yli 209 miljardin euron arvosta. Suuren instituutioasiakasmäärän lisäksi pankilla on paljon yksityisasiakkaita, yhteensä asiakkaita on n. 4 miljoonaa.

Laaja palveluvalikoima

Omaisuudenhoidon laaja palveluvalikoimamme kattaa neljä eri palvelukokonaisuutta: sijoitusrahastot, räätälöidyn omaisuudenhoidon, sijoituskonsultoinnin ja säilytyspalvelut. Palvelumuodosta riippumatta on asiakkaalla käytössään SEB:n omaisuudenhoidon koko osaaminen ja resurssit.

Sijoittajan on helppo löytää jokaiseen tilanteeseen sopiva sijoitusvaihtoehto kattavasta rahastovalikoimastamme. SEB Investment Management AB hallinnoi 15 Suomeen rekisteröityä rahastoa, ja tarjolla on myös omistajamme SEB:n rahastoja. Näiden rahastojen lisäksi asiakkaillamme on mahdollisuus merkitä kansainvälisiä rahastoja. Rahastoperheeseemme kuuluu globaaleja rahastoja, toimialarahastoja, eettisiä rahastoja, alueellisesti sijoittavia rahastoja, pieniin ja keskisuuriin yrityksiin sijoittavia rahastoja jne.

Kansainvälinen toiminta

Tarjoamme kattavan valikoiman sijoitusinstrumentteja kaikille markkina-alueille ja sijoitustyyli luokille. Tällä hetkellä salkuissamme on lähes 30 eri omaisuudenhoitoyhtiön tuotteita.

Rahastotarjontaamme täydennämme johtavien kansainvälisten varainhoitoyhtiöiden rahastoilla. Tällä hetkellä valikoimassamme on mm. seuraavien varainhoitajien tuotteita: Federates Hermes, Fort Washington, JPMorgan, Liontrust, Muzinich & Co., T. Rowe Price ja William Blair.

SEB on haluttu kumppani kansainvälisille omaisuudenhoitajille Pohjoismaissa. Tämän ansiosta myös asiakkaillamme on pääsy korkealaatuiseen tuotevalikoimaan.

Rahastoyhtiön omistajapolitiikka

SEB Investment Management AB:n ensisijainen ja tärkein velvollisuus on hoitaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja ja sijoituksia ainoastaan rahasto-osuudenomistajien etujen mukaisesti. Rahastoyhtiön tavoite on saada tuottoa osuudenomistajien varoille. Näiden velvollisuuksien ja tavoitteiden tueksi on laadittu omistajapolitiikkaa koskevat ohjeet, jotka Rahastoyhtiön hallitus on vahvistanut. Menestyksellinen sijoitustoiminta edellyttää, että markkinoilla toimii hyvin johdettuja yrityksiä, joiden arvopapereihin sijoitusrahastojen varoja voidaan sijoittaa. Omistajavaltaa käyttämällä on Rahastoyhtiöllä mahdollisuus osaltaan vaikuttaa tämän suuntaiseen kehitykseen. Rahastoyhtiön Omistajaohjausta koskevat periaatteet (Corporate Governance) ovat saatavissa SEB Investment Management AB:sta sekä SEB:n Internet-sivuilta osoitteesta www.seb.fi.

Asiakaspalvelumme auttaa

Asiakaspalvelumme vastaa mielellään sijoituksiin liittyviin kysymyksiin ja auttaa sopivan rahaston valinnassa sekä merkintöihin liittyvissä kysymyksissä. Sijoitusasiantuntijamme tavoitat numerosta (09) 6162 8000. Voitte myös jättää yhteydenottopyynnön kotisivullamme www.seb.fi. Asiakaspalvelumme palvelee arkisin 9.00–14.00.

Tietoja tuotteista ja palveluista

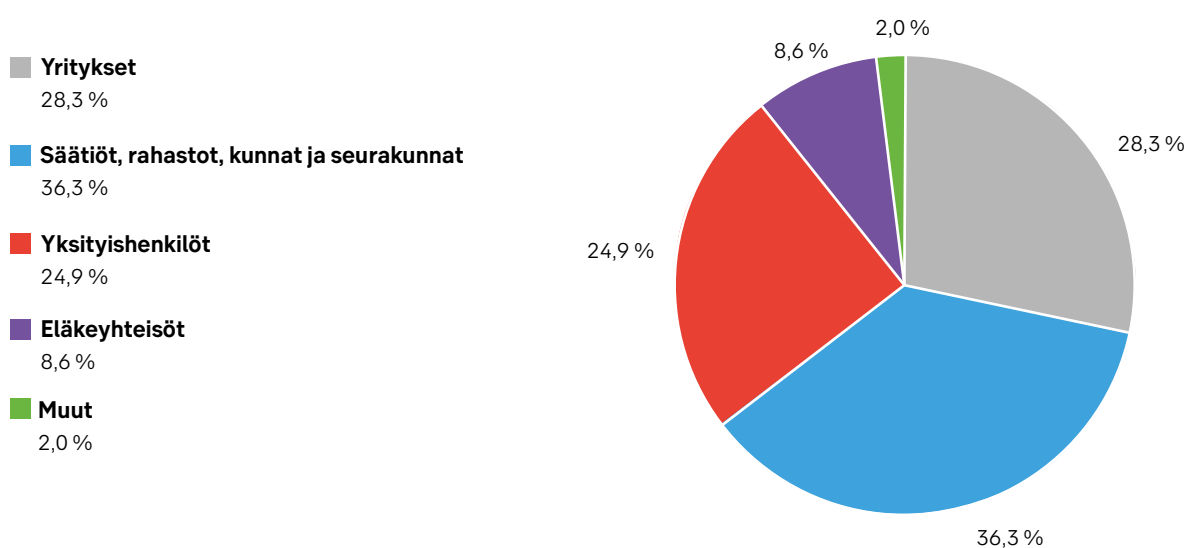
Julkaisussa mainittuja tuotteita ja palveluja tarjoavat SEB-konserniin kuuluvat Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ja SEB Investment Management AB sekä muut SEB-konserniin kuuluvat yhtiöt. Lisäksi SEB markkinoi ulkopuolisten palveluntarjoajien tuotteita, kuten sijoitusrahastoja, ja näissä tapauksissa SEB ei vastaa tarjotusta tuotteesta.

Julkaisun maininnat eivät ole yksilöllisiä sijoitusneuvoja eikä pelkästään niiden perusteella pidä tehdä sijoituspäätöksiä.

Tuotekohtaiset tiedot (tuotteen kuvaus ja pääominaisuudet, veloitetvat palkkiot ja kulut, verotus ym.) ja rahastojen avaintietoesitteet ovat saatavilla SEB:stä. Sijoituspäätöksiä ei pidä tehdä tuotekohtaisiin tietoihin tutustumatta. Tarjottaville tuotteille ja palveluille on tyypillistä, että niihin liittyy riski sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. SEB:n pankkitilit kuuluvat Ruotsin talletussuojajärjestelmän piiriin, josta säädetään Ruotsin talletussuojalaissa (1995:1571 – Lag om insättningsgaranti). Jokainen asiakas, jonka on määritelty kuuluvan talletussuojajärjestelmän piiriin Ruotsin talletussuojalain mukaisesti, on oikeutettu korvaukseen, joka kattaa hänen tilille/tileille pankissa talletetun määrän sekä kertyneet korot maksimissaan 100.000 euroon asti. Ruotsin valtionkonttori (Riksgälden) maksaa korvauksen 7 työpäivän kuluessa siitä päivästä lukien, kun talletussuojan piiriin kuuluva asetetaan konkurssiin tai Ruotsin Finanssivalvonta muutoin toteaa sen maksukyvyttömäksi. Lisätietoja Ruotsin talletussuojajärjestelmästä löytyy Ruotsin valtionkonttorin internetsivuilta, www.riksgalden.se.

Tuotteiden ja palvelujen verokohtelu voi muuttua ja verokohtelussa saattaa olla asiakaskohtaisia eroja.

SEB:n sijoitusrahastojen asiakasvarojen jakautuminen 31.12.2020 Suomessa



SEB Investment Management AB:n hallitus

Johan Wigh, ulkopuolinen jäsen (hallituksen puheenjohtaja), Partner, Advokatfirman Törngren Magnell, Stockholm; Mikael Huidt, ulkopuolinen jäsen, Head of Alternative Investments, AFA Insurance, Stockholm; Viveka Hirdman-Ryrberg, ulkopuolinen jäsen, Head of Corporate Communication & Sustainability, Investor AB; Marting Gärtner, ulkopuolinen jäsen.

Riskitason ja rahaston valinta

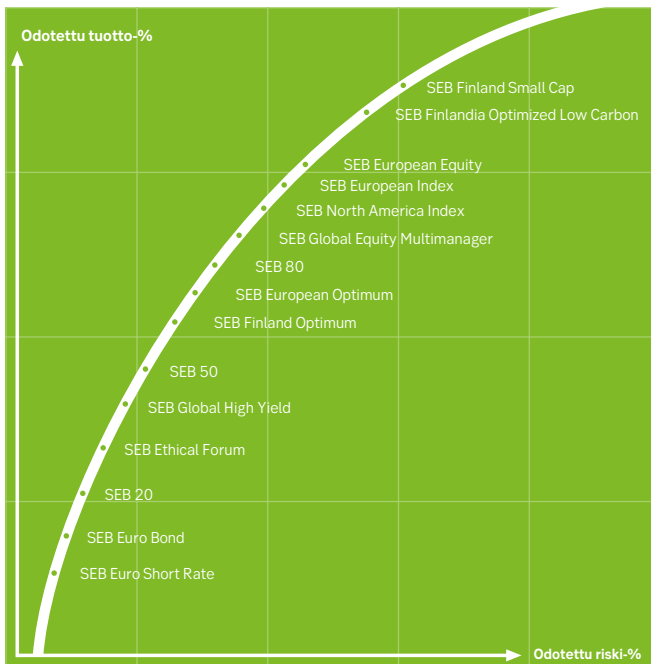
Rahastoperheestämme löytyy useita sijoitusvaihtoehtoja. Eri rahastojen välillä voi olla suuria eroja, sekä odotettu tuotto että riskit rahastojen välillä vaihtelevat. Tutustumalla rahastojen sääntöihin sekä keskustelemalla rahastoyhtiön edustajien kanssa saatte paremmin oikean kuvan eri rahastojen toimintatavoista. Kun valitsee itselleen sopivaa rahastoa, tulee vastata ainakin seuraaviin kysymyksiin:

- Mitä tavoitteen sijoituksillani?
- Kuinka pitkäksi aikaa olen valmis sijoittamaan?
- Millainen on riskinsietokyky?

Näiden kysymysten vastaukset ratkaisevat sen mikä rahasto sopii juuri teille.

Tavoite

Ennen sijoitusrahaston valintaa on hyvä selvittää mitä varten sijoittaa. Omat tavoitteet, taloudellinen tilanne, ikä, perhesuhteet jne. vaikuttavat olennaisesti sopivien sijoituskohteiden valintaan. Lähtökohtana kannattaa muistaa, että tuotto ja riski kulkevat aina käsi kädessä. Yleissääntö on, että korkorahasto on matalariskisempi kuin osakerahasto, mutta vastaavasti korkorahaston tuotto on myös alhaisempi. Mitä suurempaa tuottoa tavoitellaan, sitä suurempi riski on luonnollisesti kannettava. Pidemmällä aikavälillä on todennäköistä, että korkeamman arvonheilun sijoitusmuoto tuottaa paremman keskimääräisen tuoton.



Tuotto- ja riskiodotukset

Sijoitusaika

Tavoitteet antavat suuntaa myös sijoitusajan pituudelle. Oman sijoitusajan määrittely vaikuttaa ehkä eniten rahaston valintaan. Perussääntö on, että pitkän sijoitushorisontin omaavan sijoittajan tulisi sijoittaa ainakin osa varoistaan osakerahastoihin, koska pitkällä aikavälillä osakkeet ovat historiassa tuottaneet parhaiten. Lyhytaikaisissa sijoituksissa paras vaihtoehto on matalariskiset korkorahastot. Jos sijoitusaika ei ole tarkkaan tiedossa kannattaa harkita obligaatio- tai yhdistelmärahastoja.

Suomeen rekisteröidyt rahastot

Suositeltava sijoitusaika	
Korkorahastot	
SEB Euro Short Rate	3 kk tai enemmän
SEB Euro Bond	2 vuotta tai enemmän
SEB Global High Yield	4 vuotta tai enemmän

Yhdistelmärahastot	
SEB 20	3 vuotta tai enemmän
SEB 50	4 vuotta tai enemmän
SEB 80	5 vuotta tai enemmän
SEB Finland Optimum	4 vuotta tai enemmän
SEB European Optimum	4 vuotta tai enemmän
SEB Ethical Forum	3 vuotta tai enemmän

Osakerahastot	
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	7 vuotta tai enemmän
SEB Finland Small Cap	7 vuotta tai enemmän
SEB European Equity	6 vuotta tai enemmän
SEB European Index	6 vuotta tai enemmän
SEB Global Equity Multimanager	6 vuotta tai enemmän
SEB North America Index	6 vuotta tai enemmän

Riskinsietokyky

Riski tarkoittaa sijoituksen arvonheilua. Osake- ja korkomarkkinoiden vaihteluiden vuoksi voi olla, ettei sijoitukselle kerry tuottoa ja osan pääomastakin voi menettää. Korkorahastojen arvon heilahtelut ovat yleensä pienempiä kuin osakerahastojen, mutta matalammalla riskillä tavoitellaan myös matalampaa tuottoa. Yhdistelmärahaston pitkän aikavälin tuotto-odotus on jonkin verran alempi kuin puhtaalla osakerahastolla, mutta vastaavasti riskitaso on alhaisempi kuin perinteisissä osakerahastoissa. Alhaisempi riskitaso näkyy käytännössä rahaston vakaampana tuottokehityksenä. Vuosittain suuretkin arvonheiluteltut hyväksyttävälle sijoittajalle sopivat osakerahastot, joiden tuotot ja riskit perustuvat osakekurssien kehitykseen sillä markkina-alueella mihin ne sijoittavat. Eri omaisuusluokkien välisen hajautuksen ohella tehokas tapa sijoittajalle vähentää sijoituksen liittyvää riskiä on esimerkiksi hajauttaa varoja eri markkina-alueille.

Riskien hallinta

Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Laissa säädetään siksi sijoitusrahastoille tarkat säännöt, kuinka varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin ja kuinka paljon yksittäisiin sijoituskohteisiin saa sijoittaa. Rahastojen riskeistä voi tarkemmin lukea rahastojen avaintietoesitteistä.

Korkea ja matala riski

Rahastojen riskitasoa voi mitata eri tavoin. Rahaston sijoituskohde on tärkeä, kuten myös pääasiallinen markkina, osuuden arvon vaihtelu sekä vertailuindeksin seuraaminen. Yleisesti voi sanoa, että mitä suurempi osuus osakkeita rahastossa on, sitä korkeampi on riski ja päinvastoin. Laajassa rahastovalikoimassamme on kaikkea korkeariskisen osakerahaston ja matalariskisen korkorahaston väliltä.

Rahaston riskiä mitataan standardipoikkeamalla

Standardipoikkeama mittaa rahaston kurssiarvon vaihtelevuutta. Matalariskisen rahaston standardipoikkeama on pieni ja päinvastoin. Mahdollisuus saavuttaa rahaston odotettua tuottoa vastaava kehitys on todennäköisempää niillä rahastoilla joiden standardipoikkeama on pieni. Vastaavasti rahastoilla, joilla standardipoikkeama on suuri, tuottojen vaihtelu on suurempaa. Sijoitusrahaston tuotto-odotus kuitenkin saavutetaan sitä todennäköisemmin mitä pidempi on sijoitusaika.

Aktiivinen riski – rahaston kehitys verrattuna indeksiinsä

Rahaston aktiivisuutta poiketa vertailuindeksistä mitataan Tracking Error -riskiluvun avulla. Toisin sanoen Tracking Error -riskiluku kuvaa sitä kuinka paljon rahastolla on taipumus poiketa vertailuindeksistään. Rahaston pieni Tracking Error -luku tarkoittaa yleensä sitä, että rahaston koostumus noudattaa pitkälti vertailuindeksin koostumusta ja näin ollen rahaston odotettu tuotto on myös lähellä vertailuindeksin tuottoa. Mitä suurempi Tracking Error -luku rahastolla on, sitä suurempaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin tavoitellaan. On kuitenkin muistettava kolikon kääntöpuoli; suuremmalla Tracking Error -luvulla voidaan päätyä myös merkittävästi vertailuindeksiä heikompaan tuottoon.

Sijoituspolitiikka

Kun tavoite, sijoitusaika ja riskitaso ovat selvillä, kannattaa tutkia sijoitusrahastojen sijoituspolitiikkaa. On olemassa yhtä monta sijoituspolitiikkamääritelmää kuin on rahastojakin. Myös rahaston tuottotavoitteisiin, sijoituskohteisiin, sijoitusalueeseen, eettisiin tavoitteisiin jne. kannattaa tutustua. Edellä mainittuihin asioihin voitte tutustua tämän esitteen avulla sekä rahastojen omien sääntöjen ja avaintietoesitteiden kautta.

Näin luet rahastoraporttia

Rahaston salkkujakauma, avainluvut ja muu informaatio

Rahastoraportin alkusivuilta löydät sivuliikkeen johtajan katsauksen tarkastelujaksolta. Rahastokohtaisissa katsauksissa esitetään kehitys ja muutokset kaavioin ja taulukoin, joista muutama esimerkki alla. Katsauksissa esitetään mm. rahaston salkkujakauma, tuottokehitys, kymmenen suurinta sijoitusta sekä avainluvut. Rahastoraportin lopusta löytyy tietoa merkintätavasta, palkkioista, verotuksesta, raportoinnista sekä sanasto.

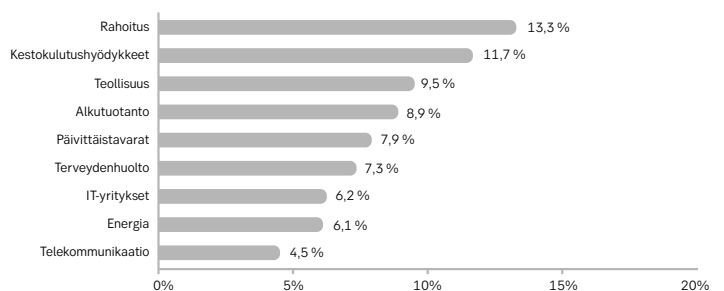
Esimerkit kaavioista ja taulukoista

Tuotto %

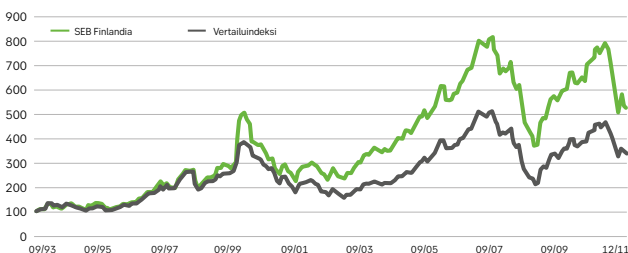
	Rahasto	Indeksi
6 kk	4,86 %	2,25 %
12 kk	35,65 %	36,13 %
3 v. (p.a.)	-8,68 %	-14,22 %
5 v. (p.a.)	5,91 %	0,97 %
perustamisesta (p.a.)	10,79 %	8,17 %

Taulukosta käy ilmi rahaston kokonaistuotto eri ajanjaksoilta. Kaikki tuotot ovat euromääräisiä.

Varojen jakautuminen %

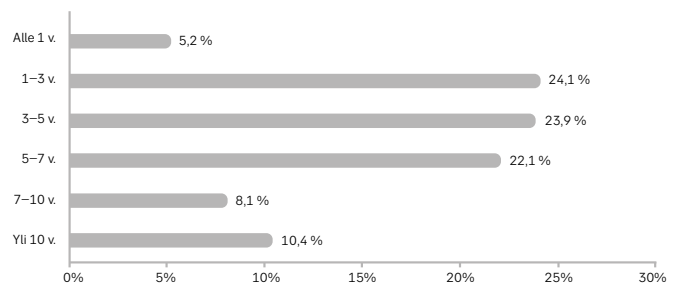


Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Kuvasta käy ilmi rahaston tuottokehitys verrattuna rahaston vertailuindeksiin.

Rahaston maturiteettijakauma



Kaavioista käy ilmi osakerahastojen osalta prosentuaalinen maa-/toimialajakauma ja korkorahastojen osalta maturiteetti-/luottoluokitusjakauma.

Tämä esite on osa SEB Investment Management AB:n hallinnoimien sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksia. Puolivuotiskatsaus koostuu kahdesta osasta: rahastokohtaisista sivuista ja liitteistä, jotka eivät sisälly tähän esitteeseen. Liitteistä selviävät muun muassa kunkin rahaston kaikki sijoitukset per 31.12.2020.

Rahastojen täydelliset säännöt, avaintietoesitteet, virallinen rahastoosite ja vuosikertomukset ovat saatavilla veloitusetta rahastoyhtiöstä sekä Internet-sivuillamme.

Rahastojen tunnuslukujen laskentaperusteet, historiatiedot ja mahdolliset kaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiö ylläpitää mahdollisista rahastojen arvonlaskennan virheistä luetteloa, joka on osuudenomistajien nähtävissä rahastoyhtiössä.

Suomeen rekisteröityjen SEB-sijoitusrahastojen hallinnoinnista vastaa SEB Investment Management AB, joka perustettiin 1978. Yhtiön kotipaikka on Solna, Ruotsi. Rahastojen säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori, joka myös markkinoi SEB:n rahastoja Suomessa.



Osakerahastot

Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon

Kotimainen osakerahasto



Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa pääosin suomalaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Rahaston sijoituspolitiikka

Rahasto on passiivinen sijoitusrahasto, jonka tavoitteena on mahdollisimman tarkasti rahaston vertailuindeksin tuottoa vastaava tuotto. Rahaston tuotto voi kuitenkin poiketa vertailuindeksin tuotosta rahastoon sovellettavan vastuullisuuspolitiikan ja hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen keskittyvän lähestymistavan vuoksi. Kyseisen

vastuullisuuspolitiikan vuoksi joitakin vertailuindeksiin kuuluvia yhtiöitä voidaan sulkea pois rahastosta, tai hiilidioksidipäästöjen takia joidenkin yhtiöiden paino saattaa poiketa vertailuindeksin painotuksesta. Rahasto pyrkii vertailuindeksiään vähäisempiin hiilidioksidipäästöihin.

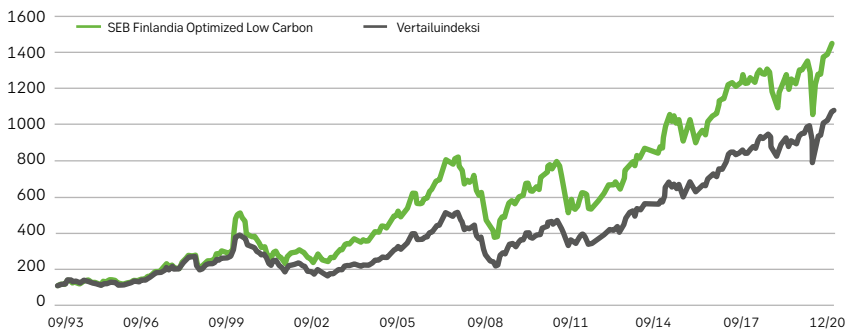
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	12,24 %	15,46 %
12 kk	9,58 %	10,78 %
3 v. (p.a.)	5,86 %	8,96 %
5 v. (p.a.)	7,98 %	10,32 %
perustamisesta (p.a.)	10,28 %	9,11 %

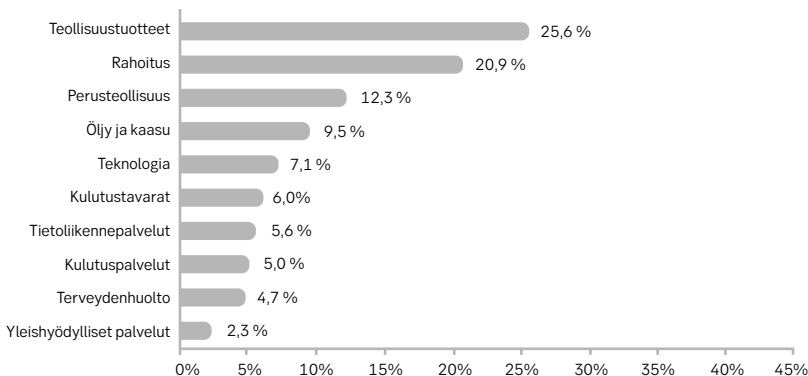
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
Neste Oil	9,5
Sampo A	8,8
Nordea	8,6
Kone B	8,5
Stora Enso R	4,8
Elisa	4,7
UPM	4,6
Nokia	4,3
Metso Outotec	4,3
Kesko B	3,7

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Kotimainen osakerahasto
Perustettu:	30.9.1993
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Investment Management
Vertailuindeksi:	OMX Helsinki CAP tuottoindeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	0,7 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	SEB Finland Momentum sulautui SEB Finlandia-rahastoon 10.6.2015. 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Finlandia.

Avainluvut

Rahaston koko:	221,0 M €
Osuudenomistajia:	1720 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	414,09 €
Rahasto-osuuden arvo B:	1234,87 €
Osuuksia liikkeellä:	231 404,3885 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	99,89 %
Standardipoikkeama:	28,05 %
Tracking Error (12 kk):	11,21 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,92
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	6,0 %
Sharpe (12 kk):	0,35
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,75 % ylittävät omistukset

Pörssiosakesijoitukset	31.12.2020	30.6.2020
Kulutuspalvelut	4,97 %	5,47 %
Kesko B	3,65 %	4,13 %
Sanoma	0,87 %	0,72 %
Kulutustavarat	5,97 %	5,40 %
Nokian Renkaat	2,74 %	2,42 %
Perusteollisuus	12,29 %	11,65 %
Kemira	0,95 %	1,16 %
Metsä Board B	1,12 %	1,00 %
Outokumpu A	0,78 %	0,75 %
Stora Enso R	4,84 %	4,25 %
UPM	4,60 %	4,11 %
Rahoitus	20,85 %	21,60 %
Kojamo Oyj	2,29 %	2,42 %
Nordea	8,57 %	9,27 %
Sampo A	8,76 %	8,71 %
Teknologia	7,10 %	11,97 %
Nokia	4,33 %	9,75 %
Tieto	1,86 %	2,22 %
Teollisuustuotteet ja palvelut	25,57 %	26,51 %
Cargotec B	1,05 %	0,87 %
Huhtamäki	2,92 %	3,13 %
Kone B	8,45 %	9,32 %
Konecranes	1,43 %	1,25 %
Metso Outotec	4,26 %	0,83 %
Neles	0,81 %	3,67 %
Uponor	0,78 %	0,62 %
Valmet Oyj	2,33 %	2,88 %
Wärtsilä	2,78 %	3,18 %
YIT-Yhtymä	0,76 %	0,76 %
Terveydenhuolto	4,67 %	4,67 %
Orion B	3,46 %	3,83 %
Revenio Group Oyj	0,92 %	0,00 %
Tietoliikennepalvelut	5,60 %	5,40 %
Elisa	4,65 %	4,53 %
Yleishyödylliset palvelut	2,30 %	2,72 %
Fortum	2,30 %	2,72 %
Öljy ja kaasu	9,46 %	4,37 %
Neste Oil	9,46 %	4,37 %
Muut varat ja velat netto	0,11 %	0,03 %

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap

Kotimaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin sijoittava rahasto



Rahasto sopii hyvin sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa osan pitkäaikaisista sijoituksistaan korkean tuottopotentiaalin tarjoaviin pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin.

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin suomalaisiin pörssinoteerattuihin pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä ylittää Small Cap -indeksin tuottotaso. Tavoite saavutetaan kattavaan analyysitoimintaan perustuvalla varainhallinnalla. SEB Finland Small Cap

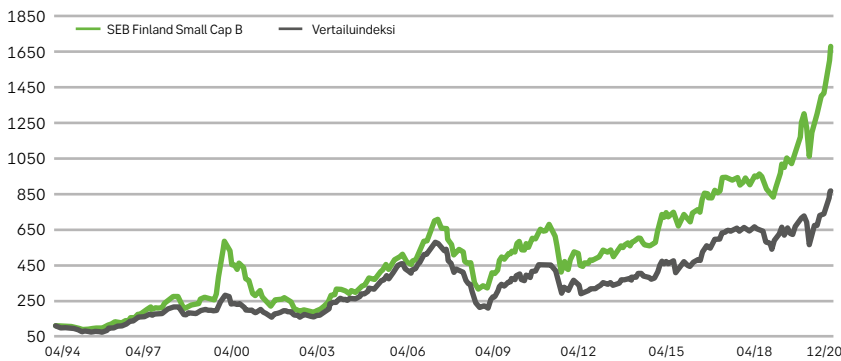
-rahaston tuotto-odotus on pitkällä aikajänteellä korkeampi kuin tavanomaisilla osakerahastoilla, ja rahaston riskitaso on vastaavasti korkeampi kuin osakerahastoissa keskimäärin. Rahaston sijoitukset on hyvin hajautettu eri toimialoille, mutta yksittäisillä yhtiövalinnoilla on suurempi vaikutus rahaston tuottokehitykseen kuin perinteisissä osakerahastoissa.

Tuotto %

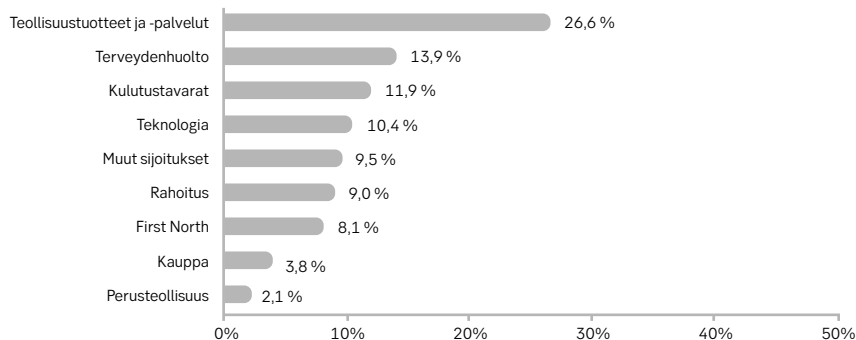
	Rahasto	Indeksi	Sijoituskohte	Osuus (%)
6 kk	29,40 %	30,81 %	Revenio Group Oyj	7,3
12 kk	34,89 %	21,86 %	Terveystalo Oyj	6,6
3 v. (p.a.)	23,06 %	10,25 %	Tieto	6,3
5 v. (p.a.)	18,34 %	13,81 %	Harvia Oyj	6,3
perustamisesta (p.a.)	11,13 %	8,44 %	Kojamo Oyj	5,8
			Olvi A	5,6
			Talenom OYJ	4,9
			Admicom OYJ	4,4
			Huhtamäki	4,3
			QT GroupOyj	4,0

Kymmenen suurinta omistusta

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Kotimainen osakerahasto
Perustettu:	20.4.1994
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Per Trygg
Vertailuindeksi:	Carnegie Small Cap Finland -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	1,8 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Small Firm.

Avainluvut

Rahaston koko:	163,3 M €
Osuudenomistajia:	999 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	500,92 €
Rahasto-osuuden arvo B:	1479,95 €
Osuuksia liikkeellä:	122 647,2654 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	95,20 %
Standardipoikkeama:	24,91 %
Tracking Error (12 kk):	12,29 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,22
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	9 %
Sharpe (12 kk):	1,42
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Osakesijoitukset	95,20 %	92,72 %
First North	8,12 %	8,15 %
Admicom OYJ	4,37 %	4,54 %
Detection Technology	3,75 %	3,61 %
Kauppa	3,77 %	3,27 %
Musti Group Holding OY	3,77 %	3,27 %
Kulutustavarat	11,85 %	10,99 %
Harvia Oyj	6,30 %	4,41 %
Olvi A	5,55 %	6,58 %
Osakesijoitukset	9,52 %	8,91 %
AAK AB	0,99 %	1,24 %
Addlife B	1,33 %	0,61 %
Addnode AB Serie B	1,41 %	1,18 %
Lagercrantz Group Ab B	1,39 %	1,27 %
Platzer Fastigheter Holding B	1,43 %	1,15 %
STILLFRONT GROUP AB	1,86 %	2,27 %
Perusteollisuus	2,10 %	2,17 %
Kemira	2,10 %	2,17 %
Rahoitus	9,00 %	11,54 %
Enento Group Oyj	3,23 %	4,63 %
Kojamo Oyj	5,77 %	4,74 %
Teknologia	10,35 %	8,63 %
QT GroupOyj	4,02 %	1,81 %
Tieto	6,33 %	6,82 %
Teollisuustuotteet ja palvelut	26,56 %	25,21 %
Etteplan	3,79 %	2,96 %
Huhtamäki	4,25 %	4,55 %
Neles	3,32 %	0,00 %
Ponsse	3,08 %	3,20 %
Talenom OYJ	4,89 %	4,52 %
Vaisala A	3,98 %	4,37 %
Valmet Oyj	3,25 %	5,61 %
Terveystalo	13,93 %	13,85 %
Revenio Group Oyj	7,33 %	7,24 %
Terveystalo Oyj	6,60 %	6,61 %
Muut varat ja velat netto	4,80 %	7,28 %

Sijoitusrahasto SEB European Equity

Eurooppalaisiin osakkeisiin
sijoittava rahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat pitkäaikaisissa sijoituksissaan hyötyä Euroopan sijoitusmarkkinoiden tarjoamista mahdollisuuksista maltillisella riskitasolla.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB European Equity on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikajänteellä MSCI Europe -indeksin tuottotaso. Rahaston salkunhoito perustuu Minimum Variance -sijoitusfilosofiaan, jossa keskitytään valitsemaan erityisesti matalariskisiä sijoituskohteita osakemarkkinoilta. Varat hajautetaan kattavasti Euroopan osakemarkkinoille ja eri toimialoille. Rahaston sijoituskohteina

ovat pääsääntöisesti suuret yritykset, mutta varoja voi sijoittaa kaikenkokoisiin yrityksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on sijoitetun pääoman reaaliarvon kasvattaminen mahdollisimman matalalla riskillä. Pitkällä aikavälillä tavoitellaan vertailuindeksiä parempaa tuottoa.

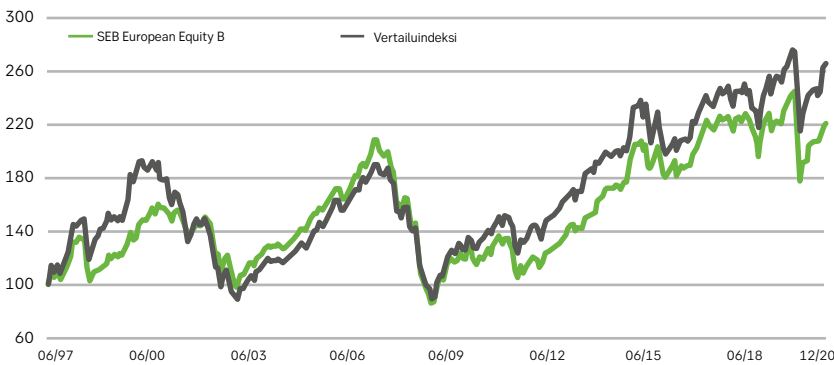
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	8,17 %	9,29 %
12 kk	-9,47 %	-4,12 %
3 v. (p.a.)	-0,58 %	2,63 %
5 v. (p.a.)	2,40 %	4,10 %
perustamisesta (p.a.)	3,43 %	4,24 %

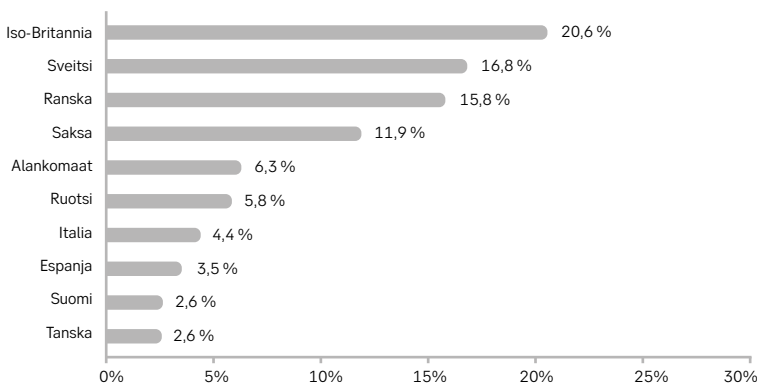
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
Novartis	3,0
Roche Holdings	2,8
Unilever Plc GBP	2,3
Nestle	2,3
Allianz	1,9
Glaxo Smithkline	1,8
L'Oreal	1,8
Rio Tinto	1,8
Enel	1,6
Total	1,6

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Eurooppalainen osakerahasto
Perustettu:	2.6.1997
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	SEB Investment Management
Vertailuindeksi:	MSCI Europe -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	1,3 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg European Equity. 6.11.2011 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Equity Value.

Avainluvut

Rahaston koko:	159,6 M €
Osuudenomistajia:	1 142 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	66,50 €
Rahasto-osuuden arvo B:	188,04 €
Osuuksia liikkeellä:	1 000 217,1766 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	96,29 %
Standardipoikkeama:	29,68 %
Tracking Error (12 kk):	8,91 %
Salkun kierto nopeus (12 kk):	1,59
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	-0,31
Kaupankäyntikulut:	0,21 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,24 % ylittävät omistukset

Pörsiosakkeet	31.12.2020	30.6.2020
Alankomaat	6,34 %	5,35 %
Koninklijke Ahold Delhaize	1,25 %	1,89 %
Espanja	3,53 %	3,33 %
Banco Santander	1,43 %	0,13 %
Iso-Britannia	20,62 %	20,30 %
Ferguson Plc	1,29 %	1,34 %
Glaxo Smithkline	1,81 %	2,59 %
Rio Tinto	1,79 %	2,16 %
Unilever Plc GBP	2,34 %	1,96 %
Italia	4,35 %	4,46 %
Assicurazioni Generali	1,14 %	0,82 %
Enel	1,64 %	2,18 %
Ranska	15,8 %	14,83 %
BNP Paribas	1,51 %	1,95 %
Compagnie de St-Gobain	1,16 %	1,73 %
Hermes International SA	1,35 %	0,07 %
L'Oreal	1,80 %	2,17 %
Louis Vuitton Moet Hennessy	1,20 %	0,98 %
Michelin Ord Shs	1,16 %	0,77 %
Peugeot S.a.	1,14 %	0,62 %
Total	1,60 %	0,90 %
Ruotsi	5,81 %	6,13 %
Investor Ab ser. B	1,18 %	0,00 %
Saksa	11,92 %	11,26 %
Allianz	1,94 %	2,32 %
Deutsche Post AG-REG	1,46 %	0,36 %
Sveitsi	16,77 %	18,20 %
Adecco SA	1,11 %	1,01 %
Logitech International	1,17 %	0,79 %
Nestle	2,32 %	2,91 %
Novartis	3,02 %	3,47 %
Roche Holdings	2,78 %	4,30 %
Tanska	2,55 %	4,32 %
Carlsberg B	1,14 %	1,49 %
Muut varat ja velat netto	3,71 %	3,83 %

Erikoissijoitusrahasto SEB European Index

Eurooppalainen indeksirahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka hakevat pitkäaikaisten osakesijoitustensa välineeksi kustannustehokasta eurooppalaista toimintamallia.

Rahaston sijoituspolitiikka

Erikoissijoitusrahasto SEB European Index on Länsi-Eurooppaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tuotto-odotus on MSCI Europe -indeksin mukainen. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu kahdesta alarahastosta: UK Index Sub Fund sekä Europe ex-UK Index Sub Fund, joita hallinnoi BlackRock. BLK:n rahastojen valvova viranomainen ja

säilytysyhteisö on Irlannin Keskuspankki. Rahaston sijoitukset pyritään tekemään siten, että sen rakenne vastaa mahdollisimman tarkasti vertailuindeksin koostumusta. Rahaston perustana on MSCI Europe -indeksin mukainen, noin 500 yhtiötä sisältävä osakesalkku. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa kerran viikossa viikon 1. pankkipäivänä.

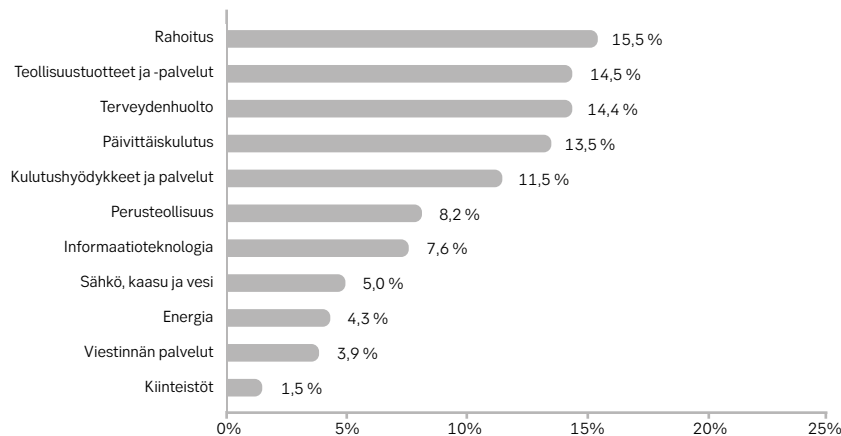
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	9,99 %	10,00 %
12 kk	-4,36 %	-4,12 %
3 v. (p.a.)	2,61 %	2,63 %
5 v. (p.a.)	4,08 %	4,10 %
perustamisesta (p.a.)	2,79 %	2,03 %

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Indeksirahasto (osakerahasto)
Perustettu:	7.12.1999
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	BlackRock ja SEB Investment Management
Vertailuindeksi:	MSCI Europe -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,4 % p.a., sisältää säilytyksen.
Juoksevat kulut:	0,43 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg European Index.

Avainluvut

Rahaston koko:	39,5 M €
Osuudenomistajia:	139 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	64,27 €
Rahasto-osuuden arvo B:	181,11 €
Osuuksia liikkeellä:	501 295,9582 kpl
Standardipoikkeama:	31,92 %
Tracking Error (12 kk):	1,67 %
Vivutuksen bruttoenimmäistaso:	99,77 %
Vivutuksen kokonaismäärä:	100 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,02
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,00 %
Sharpe (12 kk):	-0,12
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Sijoitusrahastot	99,77 %	99,78 %
BLK Europe ex-UK Index Sub-Fund	77,08 %	76,63 %
BLK UK Index Sub Fund	22,69 %	23,15 %
Muut varat ja velat netto	0,23 %	0,22 %

Sijoitusrahasto SEB Global Equity Multimanager

Maailmanlaajuinen osakerahasto



Rahasto sopii erityisesti sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitusvarallisuudelleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla. Suositeltava sijoitusaika on viisi vuotta tai enemmän.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB Global Equity Multimanager -rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä yltää vertailuindeksiään (MSCI World) korkeampaan tuottotasoon. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusrytysten osuuksiin. Rahasto voi

tehdä myös suoria korko- ja osakesijoituksia sekä sijoittaa johdannaisiin. Rahaston sijoitusten jakauma voi poiketa vertailuindeksin maajakaumasta ja rahaston sijoituskohteena olevissa rahastoissa voi olla sijoituksia vertailuindeksin ulkopuolisille osakemarkkinoille. Sijoitustoiminnan tavoitteena on tuottaa lisäarvoa rahastoalinnalla sekä maantieteellisellä ja eri sijoitustyylien välisellä allokaatiolla.

Tuotto %

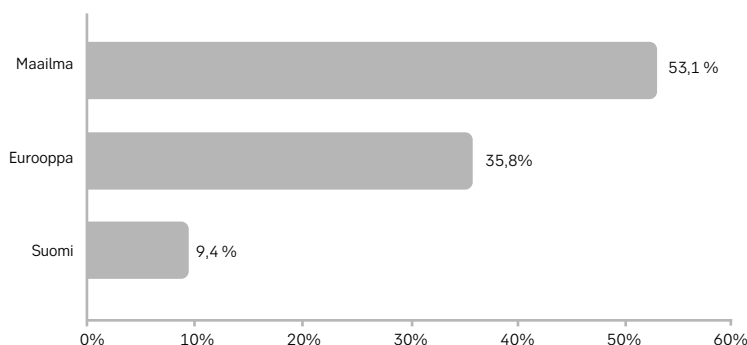
	Rahasto	Indeksi	Sijoituskohte	Osuus (%)
6 kk	17,59 %	10,94 %	T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund	17,9
12 kk	15,97 %	5,46 %	SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	15,3
3 v. (p.a.)	11,16 %	9,48 %	SEB US All Cap Class C USD	14,7
5 v. (p.a.)	9,01 %	9,41 %	SEB Nordic Small Cap Fund	10,2
perustamisesta (p.a.)	5,97 %	7,42 %	SEB Finland Small Cap B	9,4
			Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	8,8
			SEB European Equity Small Caps C	7,8
			William Blair US All Cap Growth Fund D	5,9
			JPM Emerging Markets Small Cap A acc	3,2
			Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	2,7

Kymmenen suurinta omistusta

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Maailmanlaajuinen osakerahasto
Perustettu:	24.4.1995
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Antti Katajisto
Vertailuindeksi:	MSCI World -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €. Instituutiosarjan minimisijoitus 100 000 €.
Hallinnointipalkkio:	0,55 % p.a., sisältää säilytyksen.* 0,20 % p.a., sisältää säilytyksen (instituutiosarja).*
Juoksevat kulut:	1,87 % p.a. 1,52 % p.a. (instituutiosarja)
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager.

* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältämille rahastoille hallinnointipalkkiota.

Avainluvut

Rahaston koko:	15,1 M €
Osuudenomistajia:	310 kpl
Rahasto-osuuden arvo A (retail):	342,82 €
Rahasto-osuuden arvo B (retail):	115,17 €
Osuuksia liikkeellä:	55 469,7084 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	86,49 %
Standardipoikkeama:	27,02 %
Tracking Error (12 kk):	12,86 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,67
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	0,60
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

Sijoitusrahastot	31.12.2020	30.6.2020
Sijoitusrahastot	98,31 %	96,91 %
Maailma	53,12 %	58,22 %
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	2,71 %	0,00 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	3,17 %	0,00 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	8,81 %	8,62 %
SEB US All Cap Class C USD	14,65 %	15,54 %
T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund	17,89 %	17,8 %
William Blair US All Cap Growth Fund D	5,89 %	4,49 %
Eurooppa	35,80 %	26,36 %
SEB European Equity B	2,44 %	2,49 %
SEB European Equity Small Caps C	7,78 %	6,52 %
SEB Nordic Small Cap Fund	10,24 %	8,73 %
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	15,34 %	12,1 %
Suomi	9,39 %	12,33 %
SEB Finland Small Cap B	9,39 %	7,98 %
Muut varat ja velat netto	1,69 %	3,09 %

Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index

Pohjoisamerikkalainen indeksirahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat hoitaa osan sijoitustensa kansainvälisestä hajautuksesta kustannustehokkaalla indeksirahastoratkaisulla.

Rahaston sijoituspolitiikka

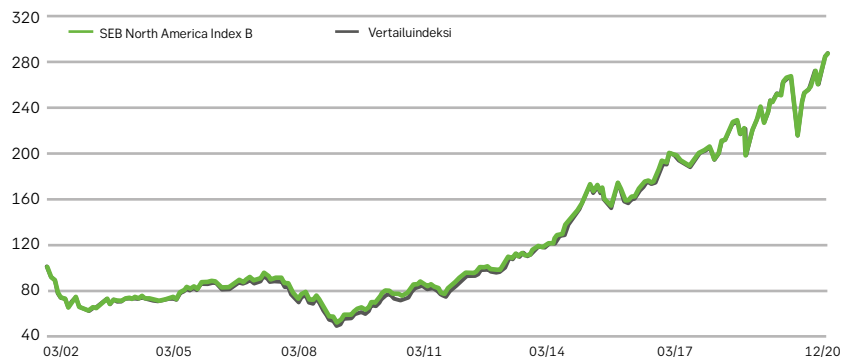
Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index on Pohjois-Amerikkaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on MSCI North America -indeksin mukainen tuottotaso. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu BLK North America Index Fund -alarahastosta, jota hallinnoi BlackRock. Indeksirahaston ominaisuuksia

ovat kustannustehokkuus, ja rahaston tuotto poikkeaa vain vähän vertailuindeksistään. Rahaston perustana on MSCI North America -indeksin mukainen noin 600 yhtiötä sisältävä osakesalkku. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa kerran viikossa viikon 1. pankkipäivänä.

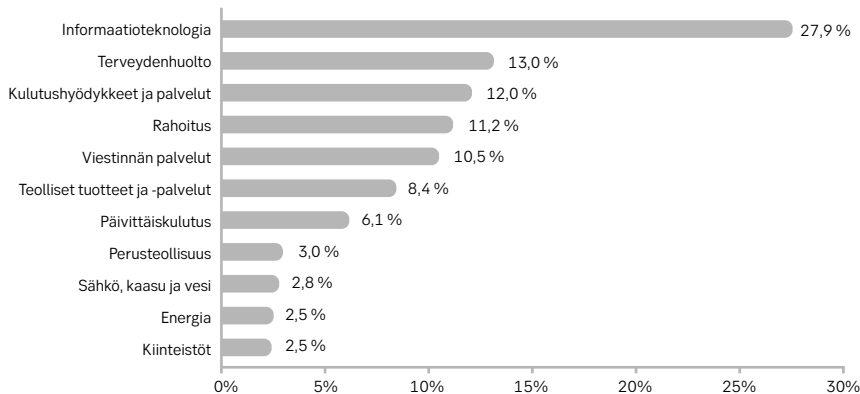
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	12,11 %	11,97 %
12 kk	8,89 %	8,94 %
3 v. (p.a.)	12,26 %	12,82 %
5 v. (p.a.)	11,29 %	11,87 %
perustamisesta (p.a.)	5,80 %	5,81 %

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Indeksirahasto (osakerahasto)
Perustettu:	25.3.2002
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	BlackRock ja SEB Investment Management
Vertailuindeksi:	MSCI North America -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,4 % p.a., sisältää säilytyksen.
Juoksevat kulut:	0,41 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg North America Index.

Avainluvut

Rahaston koko:	248,9 M €
Osuudenomistajia:	947 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	116,76 €
Rahasto-osuuden arvo B:	289,55 €
Osuuksia liikkeellä:	1 318 666,2308 kpl
Standardipoikkeama:	28,44 %
Tracking Error (12 kk):	4,33 %
Vivutuksen bruttoenimmäistaso:	99,98 %
Vivutuksen kokonaismäärä:	100 %
Salkun kierto nopeus (12 kk):	-0,05
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	0,33
Kaupankäyntikulut:	0 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Sijoitusrahastot	99,98 %	99,97 %
BLK North America Index Fund	99,98 %	99,97 %
Muut varat ja velat netto	0,02 %	0,03 %

Yhdistelmärahastot



Rahasto sopii erityisesti sijoittajille, jotka haluavat kohtuullisella riskitasolla hyödyntää osake- ja korkomarkkinoihin liittyvää tuottopotentiaalia keskipitkällä aikavälillä.

Rahaston sijoituspolitiikka

Yhdistelmärahasto SEB Finland Optimum sijoittaa varansa kotimaan osakemarkkinoille ja euromääräisille korkomarkkinoille. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajännteellä ylittää vertailuindeksiään (50 % OMX Helsinki CAP -tuottoindeksi, 50 % JP Morgan EMU Bond) korkeampaan tuottotasoon. Rahasto ylipainottaa osakesijoituksia näkymien ollessa osakemarkkinoilla positiiviset, ja sijoituksia painotetaan vastaavasti korkoinstrumentteihin näiden tuottoodotusten

ollessa korkeat. Tuottotavoitteeseen pyritään instrumenttivalinnan ohella oikea-aikaisilla painotusmuutoksilla osake- ja obligaatiomarkkinoiden välillä. Rahaston pitkän aikavälin tuotto-odotus on heikompi kuin puhtaalla osakerahastolla, mutta vastaavasti rahaston riskitaso on alhaisempi kuin osakerahastoissa. Markkinatilanteen muutosten edellyttämä varojen uudelleenallokointi rahaston sisällä ei aiheuta rahasto-osuudenomistajille veroseuraamuksia.

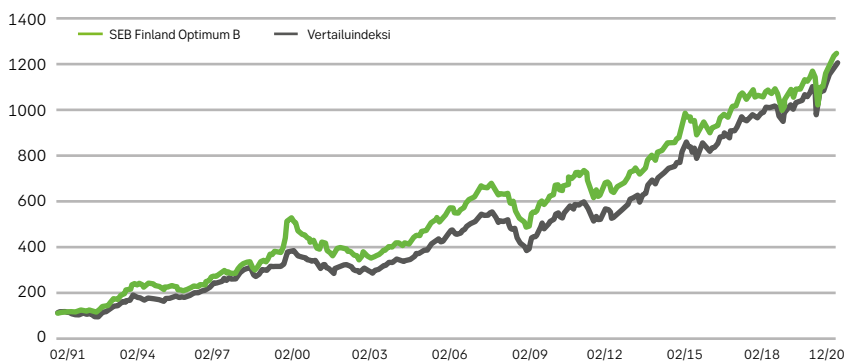
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	10,91 %	10,54 %
12 kk	7,37 %	10,29 %
3 v. (p.a.)	5,36 %	7,42 %
5 v. (p.a.)	5,60 %	7,36 %
perustamisesta (p.a.)	8,81 %	8,70 %

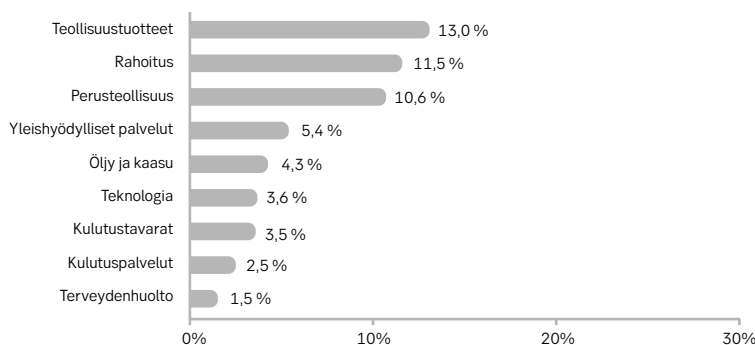
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohde	Osuus (%)
UPM	6,4
Fortum	5,4
Sampo A	5,1
French OAT 3,25 % 25.5.2045	4,6
Nordea	4,6
Huhtamäki	4,5
Neste Oil	4,3
French Government 4,75% 25.4.2035	4,2
Stora Enso R	4,2
German Government 4% 4.1.2037	3,7

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Yhdistelmärahasto
Perustettu:	21.2.1991
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Tommi Saukkoriipi, Patrick Sandström
Vertailuindeksi:	OMX Helsinki CAP -tuottoindeksi (50 %), JP Morgan EMU Bond -indeksi (50 %)
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	1,3 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Optimum.

Avainluvut

Rahaston koko:	45,30 M €
Osuudenomistajia:	694 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	673,30 €
Rahasto-osuuden arvo B:	729,36 €
Osuuksia liikkeellä:	84 139,2055 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	58,62 %
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	8,70
Standardipoikkeama:	15,86 %
Tracking Error (12 kk):	6,87 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,35
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	32,0 %
Sharpe (12 kk):	0,49
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Pörsiosakkeet	58,62 %	51,31 %
UPM	6,35 %	4,73 %
Fortum	5,44 %	4,04 %
Sampo A	5,07 %	4,59 %
Nordea	4,62 %	4,59 %
Huhtamäki	4,49 %	3,68 %
Neste Oil	4,31 %	3,42 %
Stora Enso R	4,23 %	3,00 %
Nokian Renkaat	3,50 %	1,96 %
Kone B	3,33 %	4,33 %
Kesko B	2,46 %	3,58 %
Konecranes	2,41 %	1,76 %
Wärtsilä	2,07 %	1,90 %
Nokia	1,98 %	2,69 %
Kojamo Oyj	1,82 %	2,43 %
Tieto	1,66 %	1,28 %
Terveystalo Oyj	1,49 %	1,34 %
Elisa	1,49 %	0,00 %
Korkosijoitukset	40,99 %	48,31 %
French OAT 3,25 % 25.5.2045	4,63 %	4,91 %
French Government 4,75% 25.4.2035	4,24 %	4,60 %
German Government 4% 4.1.2037	3,72 %	4,08 %
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	2,52 %	2,65 %
Italian Government 5,0% 1.8.2039	2,41 %	2,42 %
Lähitapiola 0,957% 16.3.2022	2,21 %	2,44 %
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	2,07 %	2,21 %
Italian Government 4,5% 1.3.2024	2,06 %	2,97 %
German Government 4,75% 4.7.2034	1,94 %	2,19 %
YIT 3,15% 11.6.2021	1,45 %	2,10 %
German Government 5,625% 4.1.2028	1,40 %	1,55 %
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	1,27 %	2,42 %
CARGOTEC 1,75% 28.3.2022	1,24 %	1,35 %
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	1,18 %	1,30 %
Caruna Networks 1,5% 24.5.2023	1,15 %	1,27 %
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	0,91 %	0,99 %
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	0,77 %	1,19 %
Finnvera 0,50% 13.4.2026	0,70 %	1,03 %
Muut varat ja velat netto	0,39 %	0,38 %



Rahasto on säätiöille ja yleishyödyllisille yhteisöille suunniteltu eurooppalainen allokaatio-rahasto, joka hyödyntää mahdollisuuksia eurooppalaisilla osake- ja korkomarkkinoilla.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB European Optimum on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa Euroopan osakemarkkinoille ja euromääräisille korkomarkkinoille. Rahasto ylipainottaa osakesijoituksia näkymien ollessa osakemarkkinoille positiiviset ja sijoituksia painotetaan vastaavasti korkoinstrumentteihin näiden tuotto-odotusten ollessa korkeat. SEB European Optimumin sijoituspolitiikka on

useimpia yhdistelmärahastoja aktiivisempaa. Rahasto säätelee voimakkaammin osakkeiden ja obligaatioiden välistä suhdetta kulloinkin vallitsevan markkinatilanteen edellyttämällä tavalla. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä ylittää vertailuindeksiään (70 % MSCI Europe, 30 % JP Morgan EMU Bond) korkeampaan tuottotasoon.

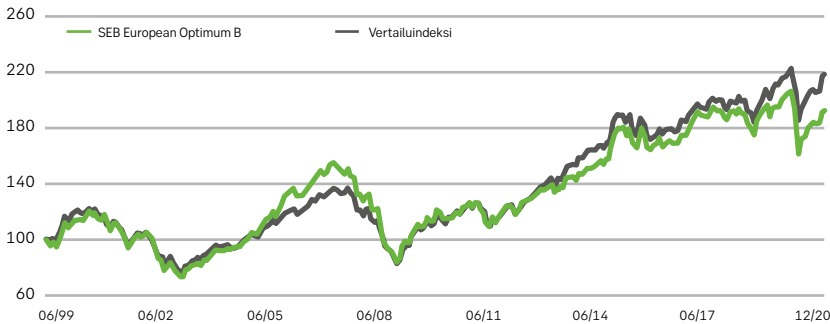
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	7,34 %	7,59 %
12 kk	-5,33 %	-0,71 %
3 v. (p.a.)	0,41 %	3,50 %
5 v. (p.a.)	2,42 %	4,18 %
perustamisesta (p.a.)	3,12 %	3,73 %

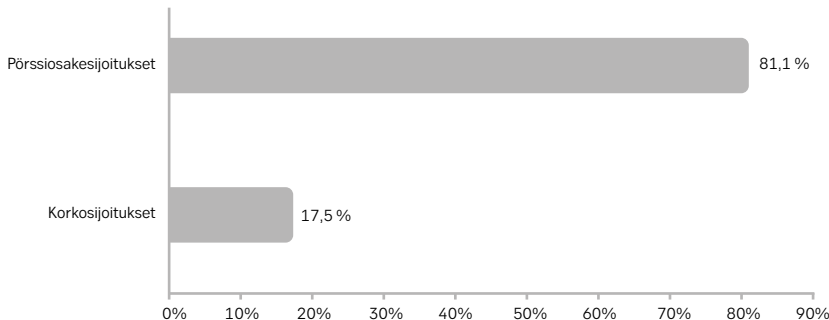
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
Novartis	2,6
Roche Holdings	2,6
Nestle	2,1
German Government 4% 4.1.2037	1,7
Italian Government 4,5% 1.3.2024	1,7
French OAT 3,25 % 25.5.2045	1,7
Allianz	1,7
Total	1,6
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	1,6
Glaxo Smithkline	1,5

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Yhdistelmärahasto
Perustettu:	1.6.1999
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	SEB Investment Management
Vertailuindeksi:	MSCI Europe -indeksi (70 %), JP Morgan EMU Bond -indeksi (30 %)
Tuontojako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarjat jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 € Instituutiosarjan minimisijoitus 100 000 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	1,3 % p.a., sisältää säilytyksen. 0,9 % p.a., sisältää säilytyksen (instituutiosarja).
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg European Optimum. 24.4.2006 saakka rahaston nimi oli Gyllenberg Foundation. Rahastolla on myös instituutiosarja.

Avainluvut

Rahaston koko:	10,2 M €
Osuudenomistajia:	226 kpl
Rahasto-osuuden arvo A (retail):	59,72 €
Rahasto-osuuden arvo B (retail):	196,82 €
Osuuksia liikkeellä:	110 516,1945 kpl
Rahaston osakeriski:	81,05 %
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	9,09
Standardipoikkeama:	22,42 %
Tracking Error (12 kk):	6,66 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	1,59
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	-0,22
Kaupankäyntikulut:	0,17 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Pörssiosakkeet	81,05 %	78,11 %
Novartis	2,60 %	2,73 %
Roche Holdings	2,57 %	3,35 %
Nestle	2,14 %	2,29 %
Allianz	1,66 %	1,67 %
Total	1,60 %	1,02 %
Glaxo Smithkline	1,52 %	1,77 %
Rio Tinto	1,50 %	1,73 %
Louis Vuitton Moet Hennessy	1,29 %	0,77 %
BNP Paribas	1,27 %	1,60 %
Banco Santander	1,14 %	0,00 %
UBS	1,06 %	0,00 %
Holcim Ltd	1,05 %	1,23 %
Koninklijke Ahold Delhaize	1,05 %	1,51 %
L'Oreal	1,05 %	1,02 %
Deutsche Post AG-REG	1,04 %	0,00 %
Korkosijoitukset	17,54 %	20,62 %
German Government 4% 4.1.2037	1,71 %	1,75 %
Italian Government 4,5% 1.3.2024	1,69 %	1,74 %
French OAT 3,25 % 25.5.2045	1,68 %	1,67 %
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	1,57 %	1,54 %
Italian Government 5,0% 1.8.2039	1,46 %	1,36 %
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	1,34 %	1,39 %
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	1,33 %	1,34 %
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	1,29 %	1,29 %
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	1,11 %	1,19 %
Belgian Government 4,25% 28.9.2022	1,06 %	1,14 %
Finnvera 0,50% 13.4.2026	1,02 %	1,05 %
Muut varat ja velat netto	1,41 %	1,27 %



Rahasto on maltillisen riskitason yhdistelmärahasto, joka sopii varovaisille ja sijoitusten eettisistä näkökohdista kiinnostuneille sijoittajille keskipitkällä aikajänteellä tehtäviin sijoituksiin.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB Ethical Forum on varovaiselle sijoittajalle sopiva maltillisen riskitason yhdistelmärahasto. Rahasto ottaa sijoitustoiminnassaan huomioon sijoituskohteisiin liittyviä eettisiä näkökohtia. Valtaosa rahaston salkusta (kes-

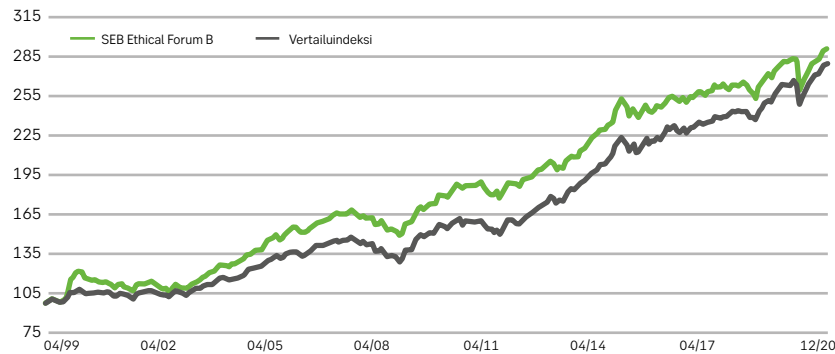
kimäärin 75 %) on sijoitettu euromääräisiin korkoinstrumentteihin ja rahaston osakepaino on keskimäärin noin 25 %, josta ulkomaisten osakkeiden osuus on huomattava riskitason pienentämiseksi.

Tuotto %

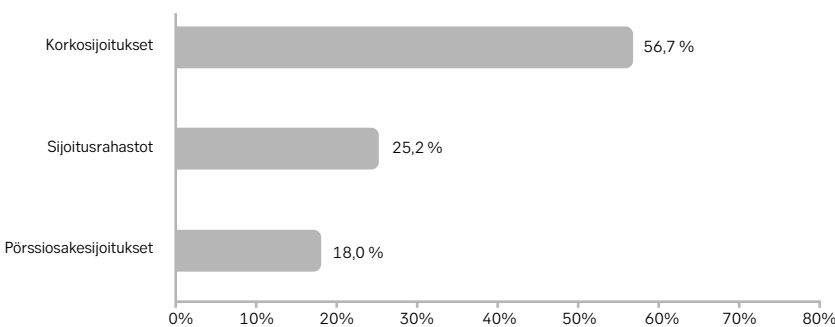
	Rahasto	Indeksi	Sijoituskohte	Osuus (%)
6 kk	6,12 %	5,80 %	Muzinich Bondyield ESG Inst Hedged EUR Acc	13,4
12 kk	3,98 %	6,47 %	French OAT 3,25 % 25.5.2045	11,4
3 v. (p.a.)	3,53 %	5,47 %	Finnvera 0,50% 13.4.2026	7,2
5 v. (p.a.)	3,67 %	4,89 %	Lähitapiola 0,957% 16.3.2022	6,9
perustamisesta (p.a.)	5,05 %	4,85 %	French Government 4,75% 25.4.2035	6,6
			Italian Government 5,0% 1.8.2039	6,3
			Spanish Government 4,2% 31.1.2037	6,1
			German Government 4,75% 4.7.2034	4,8
			German Government 4% 4.1.2037	4,6
			SEB Ethical Global Index C	4,4

Kymmenen suurinta omistusta

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Yhdistelmärahasto
Perustettu:	6.4.1999
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Tommi Saukkoriipi, Patrick Sandström
Vertailuindeksi:	JPMorgan EMU Bond -indeksi (65 %), 3 kk:n Euribor -indeksi (10 %), OMX Helsinki CAP (15 %), 10% MSCI World TR Net Div -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarjat jakavat vuosittain voitto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,9 % p.a., sisältää säilytyksen.
Juoksevat kulut:	1,12 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Forum.

Avainluvut

Rahaston koko:	25,8 M €
Osuudenomistajia:	335 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	106,63 €
Rahasto-osuuden arvo B:	292,80 €
Osuuksia liikkeellä:	120 956,2590 kpl
Rahaston osakeriski:	29,70 %
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	9,10
Standardipoikkeama:	8,74 %
Tracking Error (12 kk):	3,78 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,24
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	37,00 %
Sharpe (12 kk):	0,51
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,00 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Korkosijoitukset	56,70 %	60,6 %
French OAT 3,25 % 25.5.2045	6,44 %	5,07 %
Finnvera 0,50% 13.4.2026	4,09 %	4,25 %
Lähitapiola 0,957% 16.3.2022	3,89 %	4,03 %
French Government 4,75% 25.4.2035	3,73 %	3,79 %
Italian Government 5,0% 1.8.2039	3,59 %	3,37 %
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	3,48 %	3,44 %
German Government 4,75% 4.7.2034	2,73 %	2,90 %
German Government 4% 4.1.2037	2,61 %	2,69 %
French Government 5,75% 25.10.2032	2,36 %	2,50 %
German Government 5,625% 4.1.2028	2,35 %	2,44 %
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	2,34 %	2,34 %
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	2,23 %	2,88 %
UPM-Kymmene Oyj 0,125% 19.11.2028	1,93 %	0,00 %
Italian Government 4,5% 1.3.2024	1,81 %	2,35 %
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	1,36 %	1,47 %
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	1,35 %	1,40 %
Dutch Government 3,75% 15.1.2023	1,31 %	1,83 %
Bundesrepublik 0% 15.8.2050	1,22 %	1,23 %
Kojamo Oyj 1,625% 17.10.2023	1,22 %	1,05 %
Kemira 2,25% 13.5.2022	1,21 %	1,25 %
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	1,07 %	1,09 %
Pörssiosakkeet	17,95 %	13,94 %
UPM Oyj	1,90 %	1,27 %
Fortum Oyj	1,75 %	1,16 %
Sampo Oyj A	1,58 %	1,26 %
Huhtamäki Oyj	1,43 %	1,01 %
Nordea AB FDR	1,41 %	1,24 %
Sijoitusrahastot	25,15 %	24,15 %
Muzinich Bondyield ESG Inst Hedged EUR Acc	13,41 %	13,25 %
SEB Ethical Global Index C	4,40 %	4,00 %
SEB Stiftelsefond Utland	3,77 %	3,54 %
SEB Hållbarhetsfond Global	3,57 %	3,36 %
Muut varat ja velat netto	0,20 %	1,31 %



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa alhaisella riskitasolla maailmanlaajuisesti osake- ja korkorahastoihin eri markkina-alueilla. SEB 20 on tarjoamistamme varainhoitorahastoista matalariskisin.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB 20 on varainhoitorahasto, joka kohdentaa aktiivisella sijoituspolitiikalla varansa toisiin koti- tai ulkomaisiin sijoitusrahastoihin sekä arvopapereihin. Rahasto voi tehdä osake- ja korkosijoituksia sekä käyttää johdannaisia. Normaalitylanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan korkorahastoihin ja vain 20 % osakerahastoihin. Osakesijoitusten osuus rahaston varoista voi vaihdella 0–40 %:n

välillä markkinatilanteen mukaan. Normaalitylanteessa osakesijoitukset hajautetaan eri markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti. SEB 20 -rahaston riskitaso on maltillinen. Normaalitylanteessa korkosijoitusten osuus varoista on suuri, mutta koska rahasto voi sijoittaa myös osakemarkkinoille, on rahaston pitkän aikavälin tuotto-odotus suurempi kuin puhtaasti korkorahaston.

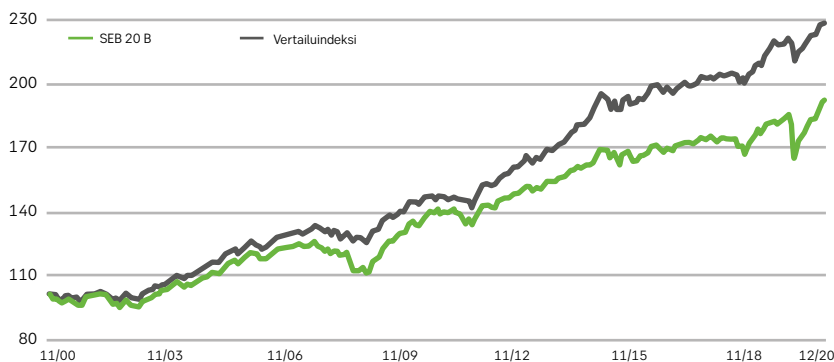
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	8,01 %	4,04 %
12 kk	4,60 %	3,89 %
3 v. (p.a.)	3,17 %	3,80 %
5 v. (p.a.)	2,95 %	3,50 %
perustamisesta (p.a.)	3,29 %	4,17 %

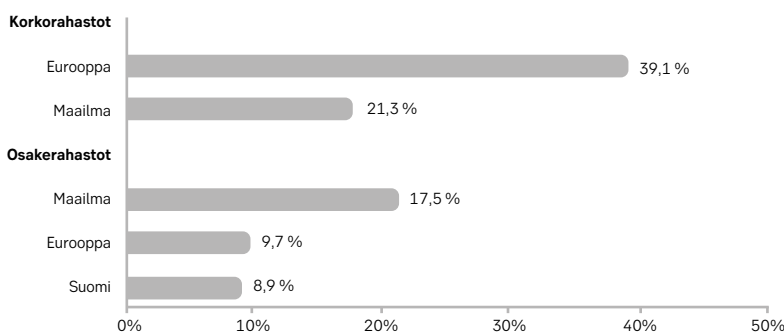
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohde	Osuus (%)
SEB Euro Short Rate B	12,9
SEB Corporate Bond Fund EUR	10,9
SEB Finland Small Cap B	8,9
SEB Euro Bond B	8,1
SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR	7,1
SEB Sustainable High Yield C	7,0
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	5,8
SEB US All Cap Class C USD	5,6
Muzinich Enhancedyield Short-Term R Acc EUR5,3	
SEB Global High Yield B	5,2

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Varainhoitorahasto (yhdistelmärahasto)
Perustettu:	6.11.2000
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Antti Katajisto
Vertailuindeksi:	MSCI Europe (7 %), MSCI North America (5 %), TOPIX (3 %), MSCI Emerging Markets Free (3 %), OMX Helsinki CAP (2 %) -osakeindeksit sekä JP Morgan EMU Govt Bond Indexi (54 %) ja 3 kk:n Euribor -indeksi (26 %).
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,25 % p.a., sisältää säilytyksen.*
Juoksevat kulut:	1,15 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 20.

* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältämille rahastoille hallinnointipalkkiota.

Avainluvut

Rahaston koko:	15,3 M €
Osuudenomistajia:	190 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	92,62 €
Rahasto-osuuden arvo B:	193,39 €
Osuuksia liikkeellä:	82 233,5893 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	38,86 %
Standardipoikkeama:	11,16 %
Tracking Error (12 kk):	6,03 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	1,06
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,00 %
Sharpe (12 kk):	0,45
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % yltävät omistukset

Sijoitusrahastot	31.12.2020	30.6.2020
Eurooppa	48,72 %	49,88 %
SEB Euro Short Rate B	12,90 %	6,41 %
SEB Corporate Bond Fund EUR	10,94 %	11,05 %
SEB Euro Bond B	8,08 %	13,71 %
SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR	7,14 %	7,10 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	4,24 %	4,32 %
SEB Nordic Small Cap Fund	2,82 %	2,11 %
SEB European Equity Small Caps C	1,55 %	0,00 %
SEB Sustainable Europe Exposure IC	1,05 %	0,00 %
Maailma	38,81 %	40,55 %
SEB Sustainable High Yield C	6,95 %	6,48 %
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	5,80 %	2,15 %
SEB US All Cap Class C USD	5,63 %	3,65 %
Muzinich Enhancedyield Short-Term R Acc EUR	5,30 %	8,34 %
SEB Global High Yield B	5,24 %	4,86 %
T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund	4,33 %	5,48 %
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	2,83 %	0,00 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	2,73 %	0,00 %
Suomi	8,94 %	5,77 %
SEB Finland Small Cap B	8,94 %	2,61 %
Muut varat ja velat netto	3,53 %	3,80 %



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa maailmanlaajuisesti osake- ja korkorahastoihin eri markkina-alueilla. SEB 50 -rahaston riskitaso on kohtuullinen.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB 50 on varainhoitorahasto, joka kohdentaa aktiivisella sijoituspolitiikalla varansa toisiin koti- tai ulkomaisiin sijoitusrahastoihin sekä arvopapereihin. Rahasto voi tehdä osake- ja korkosijoituksia sekä käyttää johdannaisia. Normaalitylanteessa rahasto sijoittaa puolet varoistaan korkorahastoihin ja puolet osakerahastoihin. Osakesijoitusten osuus

rahaston varoista voi vaihdella 20–80 %:n välillä. Normaalitylanteessa osakesijoitukset hajautetaan eri markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti. Rahasto muistuttaa riskitasoltaan yhdistelmärahastoa, mutta etuna on se, että salkunhoitaja voi siirtää varoja nopeasti markkina-alueelta toiselle markkinatilanteen mukaan.

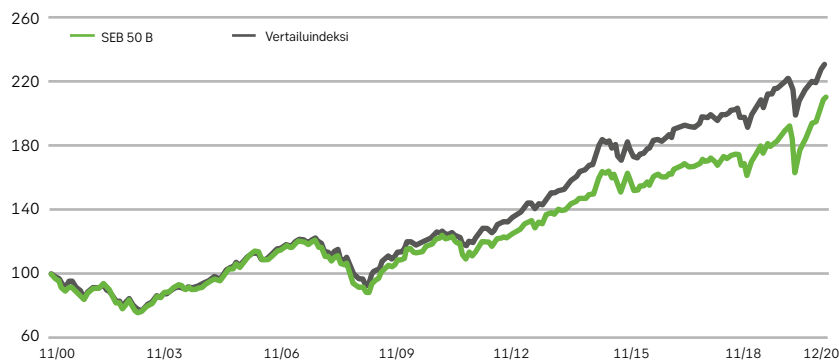
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	12,88 %	6,80 %
12 kk	10,59 %	4,29 %
3 v. (p.a.)	7,01 %	5,12 %
5 v. (p.a.)	5,70 %	5,31 %
perustamisesta (p.a.)	3,75 %	4,21 %

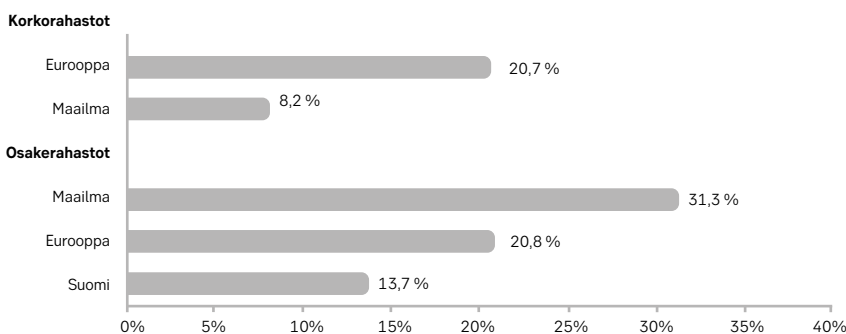
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohde	Osuus (%)
SEB Finland Small Cap B	13,7
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	9,6
SEB Nordic Small Cap Fund	7,0
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	6,1
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	5,3
SEB US All Cap Class C USD	5,2
SEB Euro Short Rate B	5,2
SEB Euro Bond B	5,2
SEB European Equity Small Caps C	5,0
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	4,6

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Varainhoitorahasto (yhdistelmärahasto)
Perustettu:	6.11.2000
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Antti Katajisto
Vertailuindeksi:	MSCI Europe (20 %), MSCI North America (14 %), TOPIX (6 %), MSCI Emerging Markets Free (5 %), OMX Helsinki CAP (5 %) -osakeindeksit sekä JP Morgan EMU Govt Bond Indeksi (30 %) ja 3 kk:n Euribor-indeksi (20 %).
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a., sisältää säilytyksen. *
Juoksevat kulut:	1,44 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 50.

* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältäville rahastoille hallinnointipalkkiota.

Avainluvut

Rahaston koko:	22,0 M €
Osuudenomistajia:	366 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	88,49 €
Rahasto-osuuden arvo B:	212,13 €
Osuuksia liikkeellä:	119 993,9878 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	68,59 %
Standardipoikkeama:	17,32 %
Tracking Error (12 kk):	5,97 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,86
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,00 %
Sharpe (12 kk):	0,63
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

Sijoitusrahastot	31.12.2020	30.6.2020
Eurooppa	41,51 %	38,39 %
SEB Nordic Small Cap Fund	7,03 %	6,09 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	6,06 %	5,51 %
SEB Euro Short Rate B	5,20 %	6,02 %
SEB Euro Bond B	5,15 %	5,83 %
SEB European Equity Small Caps C	4,98 %	4,24 %
SEB Corporate Bond Fund EUR	3,62 %	4,09 %
SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR	3,61 %	4,14 %
SEB European High Yield C EUR	3,1 %	5,91 %
SEB European Equity B	2,76 %	2,47 %
Maailma	39,49 %	47,87 %
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	9,56 %	0,00 %
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	5,31 %	4,96 %
SEB US All Cap Class C USD	5,23 %	4,21 %
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	4,56 %	6,37 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	3,61 %	1,17 %
SEB Global High Yield B	3,04 %	3,26 %
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	2,76 %	0,00 %
SEB Sustainable High Yield C	2,41 %	2,59 %
William Blair US All Cap Growth Fund D	3,01 %	5,76 %
Suomi	13,72 %	9,12 %
SEB Finland Small Cap B	13,72 %	5,84 %
Muut varat ja velat netto	5,28 %	4,62 %



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa maailmanlaajuisesti osake- ja korko-rahastoihin eri markkina-alueilla. SEB 80 on tarjoamistamme varainhoitorahastoista korkeariskisin.

Rahaston sijoituspolitiikka

SEB 80 on varainhoitorahasto, joka kohdentaa aktiivisella sijoituspolitiikalla varansa toisiin koti- tai ulkomaisiin sijoitusrahastoihin sekä arvopapereihin. Rahasto voi tehdä osake- ja korkosijoituksia sekä käyttää johdannaisia. Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakerahastoihin ja vain 20 % korko-rahastoihin. Osakesijoitusten osuus rahaston

varoista voi vaihdella 60–100 %:n välillä markkinatilanteen mukaan. Normaalitilanteessa osakesijoitukset hajautetaan eri markkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti. SEB 80 on kolmesta varainhoitorahastostamme riskipitoisin.

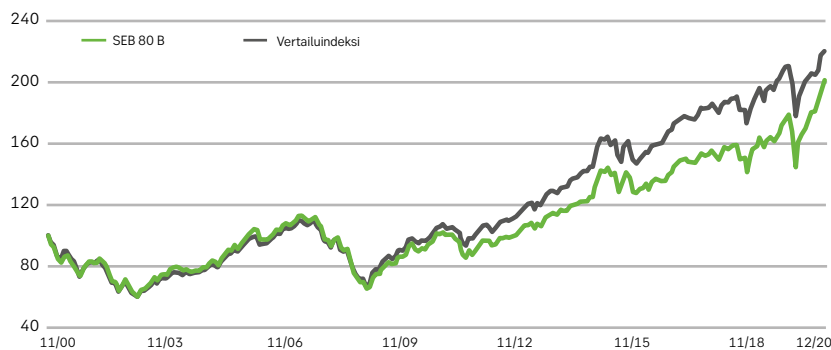
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	17,48 %	9,74 %
12 kk	14,15 %	4,35 %
3 v. (p.a.)	9,36 %	6,13 %
5 v. (p.a.)	7,67 %	7,04 %
perustamisesta (p.a.)	3,53 %	4,01 %

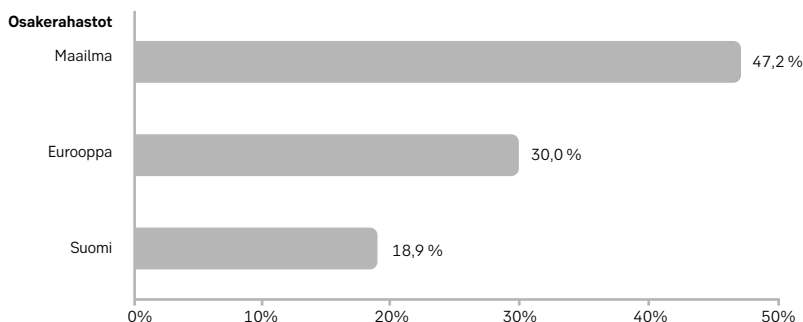
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohde	Osuus (%)
SEB Finland Small Cap B	18,9
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	14,3
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	9,4
SEB Nordic Small Cap Fund	8,3
SEB US All Cap Class C USD	8,1
SEB European Equity Small Caps C	7,9
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	7,7
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	7,3
SEB European Equity B	4,4
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	4,4

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Varainhoitorahasto (yhdistelmärahasto)
Perustettu:	6.11.2000
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Antti Katajisto
Vertailuindeksi:	MSCI Europe (30 %), MSCI North America (21 %), TOPIX (11 %), MSCI Emerging Markets Free (10 %), OMX Helsinki CAP (8 %) -osakeindeksit sekä JP Morgan EMU Govt Bond -indeksi (7 %) ja 3 kk:n Euribor-indeksi (13 %).
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio:	0,45 % p.a., sisältää säilytyksen.*
Juoksevat kulut:	1,71 % p.a.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 80.

* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältämille rahastoille hallinnointipalkkiota.

Avainluvut

Rahaston koko:	16,0 M €
Osuudenomistajia:	292 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	85,29 €
Rahasto-osuuden arvo B:	204,32 €
Osuuksia liikkeellä:	79 712,1062 kpl
Rahaston kokonaisosakeriski:	96,16 %
Standardipoikkeama:	23,74 %
Tracking Error (12 kk):	7,29 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,94
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,00 %
Sharpe (12 kk):	0,61
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

Sijoitusrahastot	31.12.2020	30.6.2020
Sijoitusrahastot	96,17 %	90,97 %
Maailma	47,23 %	50,57 %
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	14,29 %	0,00 %
SEB US All Cap Class C USD	8,07 %	7,67 %
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	7,70 %	7,34 %
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	7,30 %	10,07 %
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	4,42 %	0,00 %
William Blair US All Cap Growth Fund D	3,10 %	7,64 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	2,35 %	2,27 %
Eurooppa	30,00 %	24,32 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	9,38 %	8,06 %
SEB Nordic Small Cap Fund	8,27 %	6,37 %
SEB European Equity Small Caps C	7,92 %	6,87 %
SEB European Equity B	4,43 %	3,02 %
Suomi	18,94 %	16,08 %
SEB Finland Small Cap B	18,94 %	7,93 %
Muut varat ja velat netto	3,83 %	9,03 %



Korkorahastot

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond

Pääosin euroalueen valtion viitelainoihin sijoittava obligaatorahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat maltillisella riskitasolla sijoittaa varansa liikkeellelaskija-, likvideetti-, sektori- ja korkoriskin osalta Suomea paremmin hajautettuun pitkiin korkosijoituksiin sijoittavaan rahastoon keskipitkällä sijoitushorisontilla.

Rahaston sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtion viitelainoihin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä yltää JP Morgan Chase Emu Traded Government Bond -indeksiä korkeampaan tuottotasoon. Sijoituspäätökset perustuvat odotettuihin korkomuutoksiin eri

sijoitusjaksoilla ja korkoerojen muutoksiin markkina-alueiden ja lainojen liikkeellelaskijoiden välillä sekä näkemykseen tulevasta korkokehityksestä. Sijoituspäätösten perustana on makrotaloudellinen ja yritystutkimusanalyysi.

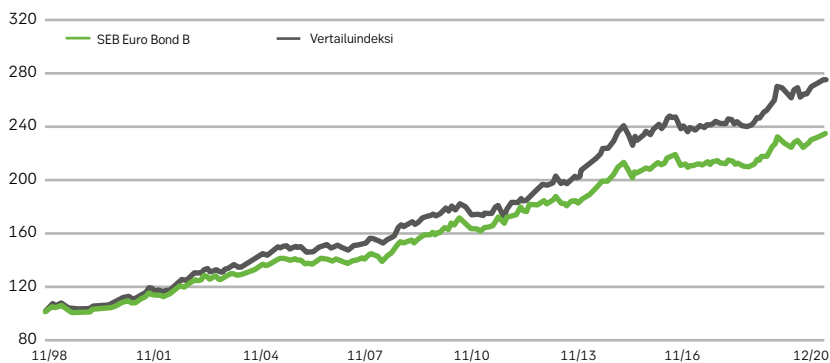
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	3,21 %	3,11 %
12 kk	4,74 %	4,77 %
3 v. (p.a.)	3,30 %	4,21 %
5 v. (p.a.)	2,52 %	3,22 %
perustamisesta (p.a.)	3,91 %	4,65 %

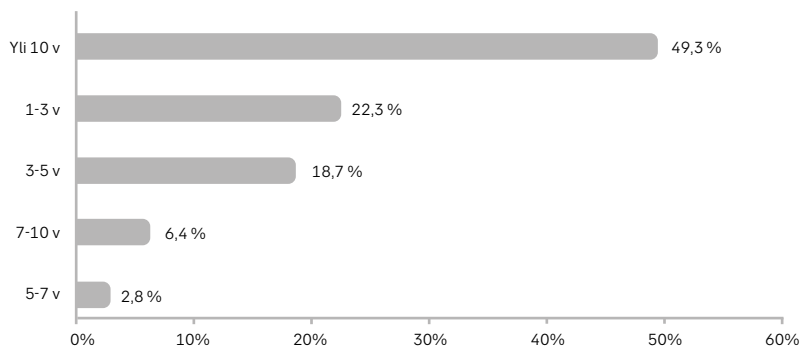
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
Italian Government 4,5% 1.3.2024	8,4
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	8,1
French OAT 3,25 % 25.5.2045	6,8
French Government 4,75% 25.4.2035	6,6
Italian Government 5,0% 1.8.2039	6,2
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	5,6
KFW 4,625% 4.1.2023	4,7
KFW 0,625% 4.7.2022	4,1
French Government 5,75% 25.10.2032	3,4
Austrian Government 1,2% 20.10.2025	3,1

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Rahaston maturiteettijakauma



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Obligaatorahasto (korkorahasto)
Perustettu:	2.11.1998
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Arto Björklund
Vertailuindeksi:	JP Morgan Chase Emu Traded Government Bond -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	0,5 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Euro Bond.

Avainluvut

Rahaston koko:	123,4 M €
Osuudenomistajia:	833 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	95,89 €
Rahasto-osuuden arvo B:	196,84 €
Osuuksia liikkeellä:	682 558,1848 kpl
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	8,94
Standardipoikkeama:	4,81 %
Tracking Error (12 kk):	1,26 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	-0,23
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	1,06
Kaupankäyntikulut:	0 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,40 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Korkosijoitukset	99,44 %	98,17 %
Atankomaat	3,80 %	4,11 %
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,25% 27.5.2036	2,89 %	2,28 %
Belgia	8,53 %	8,54 %
Belgian Government 0,8% 22.6.2025	2,34 %	2,06 %
Belgian Government 0,8% 22.6.2028	2,33 %	2,04 %
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	2,02 %	2,54 %
Belgian Government 4,25% 28.9.2022	1,84 %	1,90 %
Espanja	13,71 %	15,36 %
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	8,13 %	6,63 %
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	5,58 %	8,73 %
Irlanti	3,83 %	3,33 %
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	2,45 %	2,25 %
Italia	19,87 %	18,76 %
Italian Government 3,75% 1.3.2021	2,73 %	2,22 %
Italian Government 3,85% 1.9.2049	2,58 %	1,76 %
Italian Government 4,5% 1.3.2024	8,36 %	7,39 %
Italian Government 5,0% 1.8.2039	6,20 %	7,39 %
Itävalta	7,18 %	6,04 %
Austria Republic 0,75% 20.2.2028	1,79 %	1,41 %
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	2,29 %	1,78 %
Austrian Government 1,2% 20.10.2025	3,10 %	2,85 %
Portugali	3,31 %	3,00 %
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	2,46 %	2,35 %
Ranska	18,14 %	15,92 %
French Government 4,75% 25.4.2035	6,55 %	6,16 %
French Government 5,75% 25.10.2032	3,45 %	3,24 %
French OAT 3,25 % 25.5.2045	6,76 %	5,15 %
Saksa	17,21 %	17,05 %
Bundesrepublik 0% 15.8.2050	2,72 %	0,98 %
German Government 4% 4.1.2037	2,87 %	4,43 %
German Government 4,75% 4.7.2034	2,81 %	2,51 %
KFW 0,625% 4.7.2022	4,14 %	4,66 %
Muut varat ja velat netto	0,56 %	1,83 %

Sijoitusrahasto SEB Global High Yield

Pitkän koron yritysrahoitusrahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka hakevat valtionlainoja korkeampaa tuottotasoa liikkeellelaskija-, likviditeetti-, sektori- ja korkoriskin osalta tehokkaasti hajautetusta yritysrahoitusrahastosta pitkällä sijoitushorisontilla.

Rahaston sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa varansa Euroopan ja Yhdysvaltojen yritysrahoitukseen, joiden luottoluokitus on välillä BBB ja B-, tai Baa ja B3. Rahasto on suojattu täysimääräisesti euroalueen ulkopuolisten valuuttojen kurssimuutoksilta. Rahasto tavoittelee high yield -yritysrahoitusmarkkinoilla vakaata korkeaa kuponkituottoa ja pyrkii välttämään yritysten luokitusmuutos- tai konkurssiriskien toteutumista. Salkunhoitajan riskiä karttava sijoitusfilosofia painot-

taa huolellista liikkeellelaskija- ja toimialahajautusta. Tavoitetilanteessa rahastossa on noin 150 eri sijoituskohteita. Rahaston tavoiteduraatio on 4,5 vuotta. Rahaston riskitaso on korkeampi kuin valtionlainoihin sijoittavilla rahastoilla tai korkean luottoluokituksen yritysrahoitukseen sijoittavilla rahastoilla. Rahasto ei kuitenkaan sijoita alhaisimman luottoluokituksen (alle B- tai B3) yritysrahoitukseen, mistä johtuen riskitaso ei nouse korkeaksi.

Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	7,02 %	7,73 %
12 kk	3,93 %	4,33 %
3 v. (p.a.)	3,05 %	3,54 %
5 v. (p.a.)	4,44 %	5,71 %
perustamisesta (p.a.)	5,13 %	7,03 %

Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
CSC HOLDINGS LLC 7,5 09/15/2028	1,40 %
NETFLIX INC 3,875 11/15/2029	1,05 %
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8,5 01/31/2027	0,93 %
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5,75 02/01/2029	0,93 %
FORD MOTOR COMPANY 9 04/22/2025	0,91 %
TELEFONICA EUROPE BV 4,375 12/14/2024	0,91 %
TIM S.p.A. 4 04/11/2024	0,87 %
FORD MOTOR COMPANY 9 04/22/2025	0,91 %
TIM S.p.A. 4 04/11/2024	0,87 %
GARDA WORLD SECURITY 4,625 02/15/2027	0,82 %

Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Yritysrahoitusrahasto (korkorahasto)
Perustettu:	8.4.2002
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Muznich & Co. Inc.
Vertailuindeksi:	Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained EUR Hedged
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	0,8 % p.a., sisältää säilytyksen.
Muuta:	18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg High Yield.

Avainluvut

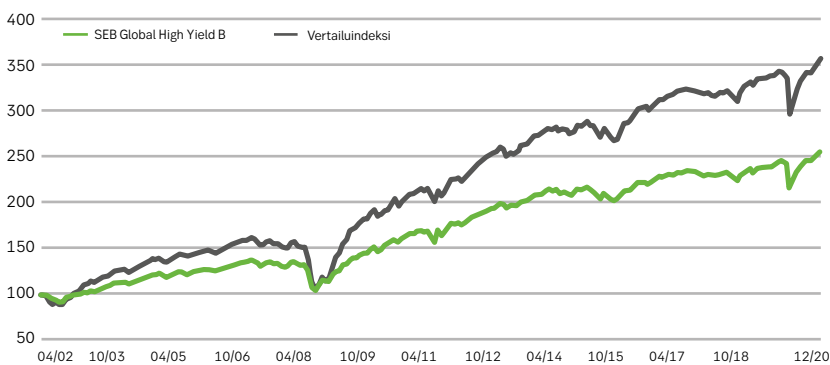
Rahaston koko:	156,2 M €
Osuudenomistajia:	1060 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	121,92 €
Rahasto-osuuden arvo B:	256,23 €
Osuuksia liikkeellä:	752210,3409 kpl
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	3,82
Standardipoikkeama:	15,47 %
Tracking Error (12 kk):	1,82 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	1,47
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Sharpe (12 kk):	0,28
Kaupankäyntikulut:	0 %

Rahaston salkku

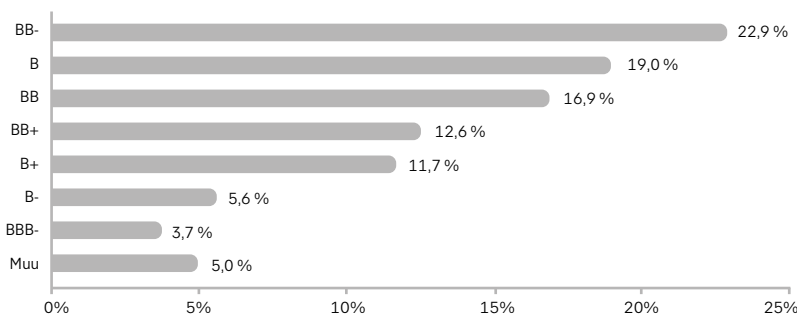
Rahaston kokonaisarvosta 0,55 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
USD-määräinen	75,44 %	74,73 %
CSC HOLDINGS LLC 7,5 09/15/2028	1,40 %	1,27 %
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8,5 01/31/2027	0,93 %	0,00 %
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5,75 02/01/2029	0,93 %	1,01 %
FORD MOTOR COMPANY 9 04/22/2025	0,91 %	0,00 %
GARDA WORLD SECURITY 4,625 02/15/2027	0,82 %	0,00 %
HCA INC. 5,875 05/01/2023	0,80 %	0,91 %
BCD ACQUISITION INC 9,625 09/15/2023	0,77 %	0,83 %
SPRINT CORP 7,875 09/15/2023	0,72 %	0,81 %
BELO CORP 7,75 06/01/2027	0,71 %	0,78 %
NRG YIELD OPERATING LLC 5 09/15/2026	0,66 %	0,74 %
HERBALIFE/HLF FINANCING 7,875 09/01/2025	0,65 %	0,00 %
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI 7,5 06/15/2025	0,62 %	0,00 %
US WEST COMMUNICATIONS, INC. 7,25 09/15/2025	0,61 %	0,68 %
IRB HOLDING CORP 7 06/15/2025	0,59 %	0,00 %
TENET HEALTHCARE CORPORATION 5,125 05/01/2025	0,58 %	0,64 %
JSM GLOBAL SARL 4,75 10/20/2030	0,57 %	0,00 %
TENNECO INC. 7,875 01/15/2029	0,56 %	0,00 %
GCI LLC 4,75 10/15/2028	0,56 %	0,00 %
EMC CORPORATION 3,375 06/01/2023	0,55 %	0,00 %
HARVEST MIDSTREAM I LP 7,5 09/01/2028	0,55 %	0,00 %
STANDARD BANK GROUP LTD 5,95 05/31/2029	0,55 %	0,00 %
EUR-määräinen	17,35 %	17,15 %
NETFLIX INC 3,875 11/15/2029	1,05 %	1,01 %
TELEFONICA EUROPE BV 4,375 12/14/2024	0,91 %	0,92 %
TIM S.p.A. 4 04/11/2024	0,87 %	0,90 %
DEMIRE REAL ESTATE AG 1,875 10/15/2024	0,57 %	0,65 %
GBP-määräinen	1,70 %	0,86 %
Muut varat ja velat netto	5,51 %	7,26 %

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %, S&P





Rahasto sopii vakaan kehityksensä ansiosta sekä pitkä- että lyhytaikaisiin sijoituksiin ja erityisesti sijoittajille, jotka haluavat varoilleen tasaisen tuoton alhaisella riskitasolla.

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate on tehostettu lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin korkoriskiltään mataliin korkoinstrumentteihin rahaston korkoriskin ollessa enintään sama kuin 12 kuukauden pituisella rahamarkkinainstrumentilla. Rahasto sijoittaa varansa pääosin euromääräisiin vakavaisten pankkien ja yritysten (minimi BBB-, Standard&Poors) liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin sekä yritystodistuksiin, valtioiden, ETA-alueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen

liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin kuten valtion velkasitoumuksiin, sijoitustodistuksiin tai kuntatodistuksiin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

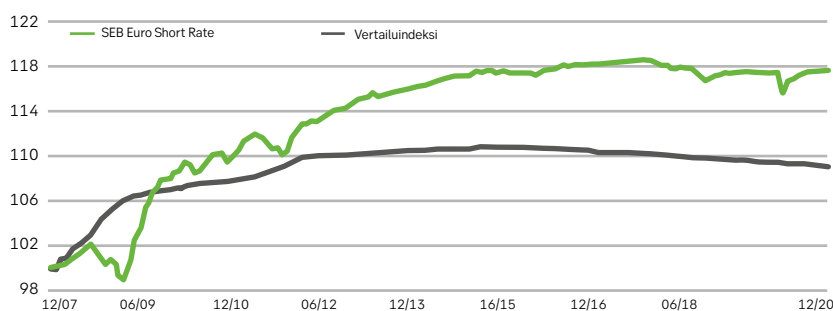
Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
6 kk	0,31 %	-0,21 %
12 kk	0,17 %	-0,37 %
3 v. (p.a.)	-0,23 %	-0,35 %
5 v. (p.a.)	0,03 %	-0,32 %
perustamisesta (p.a.)	1,26 %	0,66 %

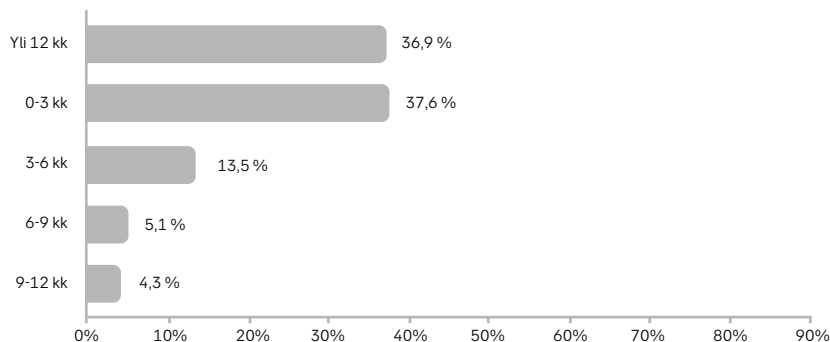
Kymmenen suurinta omistusta

Sijoituskohte	Osuus (%)
Lähitapiola 0,957% 16.3.2022	4,12
YIT 18.1.2021	3,16
Sijoitustodistus Aktia 28.10.2021	3,15
Jyske Bank Float 0,072% 1.12.2022	2,98
BPCE SA 0,0% 23.3.2023	2,54
Nykredit Float 0,044% 2.6.2022	2,54
Sumitomo Mitsui Float 0,0% 14.6.2022	2,54
UBS Float 0,159% 20.9.2022	2,54
BNP Paribas 0,313% 22.9.2022	2,53
SBB 16.3.2021	2,53

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Rahaston maturiteettijakauma



Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Lyhyen koron rahasto
Perustettu:	14.1.2008
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Patrick Sandström
Vertailuindeksi:	3 kk Euribor -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut:	0,45 % p.a., sisältää säilytyksen. 0,20 % p.a., sisältää säilytyksen (instituutiosarja)
Muuta:	17.1.2019 saakka rahaston nimi oli SEB Money Manager Plus.

Avainluvut

Rahaston koko:	316,6 M €
Osuudenomistajia:	844 kpl
Rahasto-osuuden arvo A (retail):	117,54 €
Rahasto-osuuden arvo B (retail):	121,23 €
Osuuksia liikkeellä:	2 745 253,0989 kpl
Korkosijoitusten modifioitu duraatio:	0,22
Standardipoikkeama:	1,12 %
Tracking Error (12 kk):	1,10 %
Salkun kierto nopeus (12 kk):	0,45
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0 %
Kaupankäyntikulut:	0 %

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,50 % ylittävät omistukset

	31.12.2020	30.6.2020
Korkosijoitukset	97,33 %	96,73 %
Joukkovelkakirjat	41,58 %	48,02 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 0,247%		
9.3.2023	1,59 %	1,59 %
Lähitapiola 0,957% 16.3.2022	4,12 %	4,18 %
Jyske Bank Float 0,072% 1.12.2022	2,98 %	3,03 %
UBS Float 0,159% 20.9.2022	2,54 %	1,99 %
Nykredit Float 0,044% 2.6.2022	2,54 %	2,57 %
Sumitomo Mitsui Float 0,0% 14.6.2022	2,54 %	2,57 %
BPCE SA 0,0% 23.3.2023	2,54 %	2,56 %
BNP Paribas 0,313% 22.9.2022	2,53 %	2,56 %
Societe Generale Float 0,309% 1.4.2022	2,07 %	2,10 %
Santander 0,209% 28.3.2023	1,59 %	1,61 %
North European Oil 28.7.2021	1,59 %	0,00 %
SpareBank1 Oestlandet 0,0% 27.9.2021	1,58 %	1,62 %
Sijoitus- ja yritystodistukset	55,75 %	48,71 %
YIT 18.1.2021	3,16 %	0,00 %
Sijoitustodistus Aktia 28.10.2021	3,15 %	0,00 %
SBB 16.3.2021	2,53 %	0,00 %
Lähitapiolarahoitus 2.6.2021	2,21 %	0,00 %
Pvo Oy 29.3.2021	2,21 %	0,00 %
HKScan 4.1.2021	1,90 %	0,00 %
HKScan 4.3.2021	1,89 %	0,00 %
Konecranes 22.3.2021	1,89 %	0,00 %
North European Oil 28.7.2021	1,59 %	0,00 %
Sijoitustodistus Aktia 1.4.2021	1,58 %	0,00 %
Sijoitustodistus Bonumpankki 31.3.2021	1,58 %	0,00 %
Sijoitustodistus Oma SP Oy 1.4.2021	1,58 %	0,00 %
AB Sagax Oyj 17.2.2021	1,58 %	0,00 %
Citycon 17.2.2021	1,58 %	0,00 %
Citycon 9.2.2021	1,58 %	0,00 %
Elisa 26.2.2021	1,58 %	1,61 %
HKScan 1.2.2021	1,58 %	0,00 %
Nokian Renkaat 24.5.2021	1,58 %	0,00 %
North European Oil 10.2.2021	1,58 %	0,00 %
North European Oil 7.1.2021	1,58 %	0,00 %
Pvo Oy 15.6.2021	1,58 %	0,00 %
Samhällbyggnadsbolaget 24.2.2021	1,58 %	1,61 %
Muut varat ja velat netto	2,67 %	3,27 %

Hinnasto

Rahasto	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	Rekisteröintimaa
Korkorahastot				
SEB Euro Bond	0 %	0,5 %	0,5 %	Suomi
SEB Global High Yield	1 %	0,5 %	0,8 %	Suomi
SEB Euro Short Rate	0 %	40 €	0,45 %	Suomi
SEB Euro Short Rate (instituutiosarja)	0 %	0 %	0,20 %	Suomi
Yhdistelmärahastot				
SEB 20	1 %*	1 %	0,25 %**	Suomi
SEB 50	1 %*	1 %	0,35 %**	Suomi
SEB 80	1 %*	1 %	0,45 %**	Suomi
SEB Ethical Forum	1 %*	1 %	0,9 %	Suomi
SEB European Optimum	1 %*	1 %	1,3 %	Suomi
SEB European Optimum (instituutiosarja)	1 %	1 %	0,9 %	Suomi
SEB Finland Optimum	1 %*	1 %	1,3 %	
Osakerahastot				
SEB European Equity	1 %*	1 %	1,3 %	Suomi
SEB European Index	0 %	0,4 %***	0,4 %	Suomi
SEB Finland Small Cap	1 %*	1 %	1,8 %	Suomi
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	1,05 %*	1,05 %	0,7 %	Suomi
SEB Global Equity Multimanager	1 %*	1 %	0,55 %**	Suomi
SEB Global Equity Multimanager (instituutiosarja)	1 %	1 %	0,20 %**	Suomi
SEB North America Index	0 %	0,2 %***	0,4 %	Suomi

Palkkioista voidaan neuvotella SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorin kanssa kokonaisasiakkuus huomioiden.

Suomeen rekisteröityjen SEB-rahastojen säilytyspalkkio 0,1 % p.a. (poikkeuksina SEB Global Equity Multimanager, SEB European Index, SEB North America Index, SEB 20, SEB 50 ja SEB 80, joiden säilytyspalkkio on 0,05 % p.a.). Säilytyspalkkio sisältyy hallinnointipalkkioon.

* Yli 170 000 euron merkinnöissä merkintäpalkkio 0,5 %.

** Rahaston oma palkkio. Lisäksi rahasto maksaa sen sisältäville rahastoille hallinnointipalkkiota.

*** Ei varsinainen lunastuspalkkio, vaan lunastuksen yhteydessä tehtävä kuluveloitus, joka kokonaisuudessaan jää rahastoon kattamaan rahastoon sisältyvien/sisältyvän alarahastojen/ alarahaston lunastuskuluja.

Vaihtopalkkiot

Rahastoon	Rahastosta	
	Suomessa rekisteröidyt osake- ja yhdistelmärah.	Suomessa rekisteröidyt korkorahastot
Suomessa rekisteröidyt osake- ja yhdistelmärahastot	0,5 %	0,5 % / 1 %*
Suomessa rekisteröidyt korkorahastot	0,5 %	0,5 %

* Merkintäpalkkio 1 % peritään vain ensimmäisestä siirrosta, sen jälkeen 0,5 %.

Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto sekä seuranta

Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksien merkintöjä voi tehdä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–14.00 puhelimitse numerossa (09) 6162 8000. Ennen rahasto-merkinnän toteuttamista edellytämme, että asiakas on täyttänyt ja allekirjoittanut asiakassopimuksen. Ostolaskelma lähetetään viikon sisällä vahvistuksena merkinnästä. Asiakas tunnustetaan merkinnän yhteydessä lain ja viranomais määräysten edellyttämällä tavalla.

Suomessa rekisteröityjen rahastojen merkintäajat ja minimisijoitukset

Suomessa rekisteröityjä rahastoja voidaan merkitä jokaisena pankkipäivänä, poikkeuksina SEB European Index ja SEB North America Index -rahastot, joiden rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa vain kerran viikossa, viikon ensimmäisenä pankkipäivänä.

Mikäli merkintätoimeksianto Suomessa rekisteröityihin rahastoihin annetaan pankkipäivänä ennen rahastokohtaista merkintäaikaa ja merkintäsumma on SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorin käytävissä samana kellon aikana, toteutetaan vastaanotetut merkintätoimeksiannot siihen kurssiin, joka lasketaan samalle päivälle.

Rahastokohtaiset merkintäaikaajat

Rahasto	Toimeksianto SEB:llä viimeistään	Merkintä- summa tilillä viimeistään
SEB 20	klo 12.00	klo 12.00
SEB 50	klo 12.00	klo 12.00
SEB 80	klo 12.00	klo 12.00
SEB Ethical Forum	klo 12.00	klo 12.00
SEB Euro Bond	klo 12.00	klo 12.00
SEB European Equity	klo 12.00	klo 12.00
SEB European Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30
SEB European Optimum	klo 12.00	klo 12.00
SEB Finland Optimum	klo 12.00	klo 12.00
SEB Finland Small Cap	klo 12.00	klo 12.00
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	klo 12.00	klo 12.00
SEB Global Equity Multimanager	klo 12.00	klo 12.00
SEB Global High Yield	klo 12.00	klo 12.00
SEB Euro Short Rate	klo 12.00	klo 12.00
SEB North America Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30

* tai viikon ensimmäinen pankkipäivä, mikäli maanantai on pyhäpäivä Suomessa, USA:ssa, Englannissa tai Irlannissa.

Kertaminimimerkintä on 500 euroa (jos toisin ei ilmoiteta).

Rahasto-osuuksia merkittäessä tulee ilmoittaa, haluaako merkitä A- vai B-osuuksia (ks. A- ja B-osuuksien erot sivulla 30).

Rahastojen merkintätilit:

SEB FI68 3301 0002 1000 48 BIC: ESSEFIHX

Rahasto-osuuksien lunastaminen ja vaihto toiseen rahastoon

Rahasto-osuuksien lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–14.00 puhelimitse numerossa (09) 6162 8000. Rahastoosuuksia voidaan lunastaa euro- tai kappalemääräisenä SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorissa. Rahasto-osuuden lunastus- tai vaihtomääräys on annettava pankkipäivisin ennen rahastokohtaista määräaikaa.

Suomessa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihto aika

Suomessa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihtomääräys on annettava pankkipäivän aikana ennen rahastokohtaista määräaikaa. Siten lunastus tai rahaston vaihto tehdään toimeksiantopäivän mukaiseen arvoon, mikäli rahastossa on tarvittavat käteisvarat.

Mikäli rahastossa on tarvittavat käteisvarat, maksetaan lunastuksista saatavat varat asiakkaan osoittamalle pankkitilille viimeistään lunastusta seuraavana toisena pankkipäivänä, poikkeuksina SEB European Index ja SEB North America Index.

Rahastokohtaiset lunastus- ja vaihtoajat

Rahasto	Toimeksianto SEB:llä viimeistään
SEB 20	klo 12.00
SEB 50	klo 12.00
SEB 80	klo 12.00
SEB Ethical Forum	klo 12.00
SEB Euro Bond	klo 12.00
SEB European Equity	klo 12.00
SEB European Index	ma* klo 10.30
SEB European Optimum	klo 12.00
SEB Finland Optimum	klo 12.00
SEB Finland Small Cap	klo 12.00
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	klo 12.00
SEB Global Equity Multimanager	klo 12.00
SEB Global High Yield	klo 12.00
SEB Euro Short Rate	klo 12.00
SEB North America Index	ma* klo 10.30

* tai viikon ensimmäinen pankkipäivä, mikäli maanantai on pyhäpäivä Suomessa, USA:ssa, Englannissa tai Irlannissa.

Rahastojen seuranta Salkkupalvelun kautta

Salkkupalvelun kautta voi helposti ja vaivattomasti seurata omia sijoituksiaan Internetin kautta ympäri vuorokauden.

Salkkupalvelussa näkee oman tämän hetkisen salkun sisällön, markkina-arvon, hankinta-arvon, voiton/tappion sekä omistuksen painon salkussa. Tapahtumatransaktioissa voi tarkastella kaikki salkussa tapahtuneet arvopaperitapahtumat. Palvelussa voi seurata tapahtumien ajankohtaa, hintaa, kuluja jne. Käteistapahtumissa taas näkyvät kaikki tilitapahtumat.

Mikäli sijoittajalla on useampia salkkuja tai käyttöoikeuksia muiden salkkuihin, voi hän hyvin seurata myös niitä salkkuja oman palvelun kautta. Salkkupalvelu on maksuton.

Rahastojen yhteiset tiedot

Kasvu- ja tuotto-osuudet sekä tuotonjako

Kaikissa SEB Investment Management AB:n Suomeen rekisteröidyissä rahastoissa on A-osuuksia ja B-osuuksia. A-osuudet ovat tuotto-osuuksia ja B-osuudet kasvuosuuksia. Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta tuotto-osuutta, vaan tuotto ilmenee kasvuosuuksien nopeampana arvonnousuna tuotto-osuuksiin verrattuna. Tuotto-osuuden omistajille jaetaan vuotuinen tuotto, jonka suuruuden SEB Investment Management AB:n hallitus päättää. Kaikki kasvuosuudet ja vastaavasti tuotto-osuudet ovat keskenään samansuuruisia ja tuottavat osuuslajiin puitteissa yhtäläiset oikeudet rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osana vastaavan oikeuden rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille. Tarkempaa tietoa voitonjaosta löytyy rahastojen säännöistä.

Siirto SEB Investment Management AB:n Suomeen rekisteröityjen rahastojen tuotto- ja kasvuosuuksien välillä on ilmainen eikä aiheuta mahdollisen arvonnousun tuloutumista verotukseen. Erityisesti yksityishenkilöt, osakeyhtiöt ja muut sijoitustoiminnastaan verovelvolliset yhteisöt suosivat yleensä kasvuosuuksia. Tuotto-osuuksille jaettava tuotto-osuus on verovelvolliselle osuudenomistajalle verotettavaa tuloa.

Osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä. Arvo lasketaan rahastossa olevien arvopapereiden markkina-arvojen perusteella ja julkaistaan Internetissä, suurimmissa päivälehdissä sekä kotisivuillamme www.seb.fi. SEB Investment Management AB:n Suomeen rekisteröityjen rahasto-osuuksien arvot lasketaan euroissa.

Osuudenomistajien verotus

Suomeen rekisteröidyt rahastot

SEB Investment Management AB ilmoittaa vuosittain verottajalle asiakkaidensa omistamat sijoitusrahasto-osuudet. Rahaston sijoitusrahasto-osuuksille mahdollisesti jakama tuotto on verotettavaa pääomatuloa. Rahastoyhtiö pidättää automaattisesti veron tuotto-osuuksien maksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Pääomatulosta perittävä vero on tällä hetkellä 30–34 %. Rahastoyhtiö ilmoittaa niin ikään vuosittain suoraan verottajalle sijoitusrahastoista saadut tuotto-osuudet sekä niistä perityt verot. Sijoitusrahasto-osuuksien lunastuksen (myynnin) yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) on pääomatuloa, joista peritään pääomatulovero.

Raportointi

Rahasto-osuuksia ostettaessa ja myytäessä lähetämme asiakkaalle kauppalaskelman. Lähetämme asiakkaillemme omaisuusluettelon ja tiliotteen, joista selviävät kaikki asiakkaan rahastosijoitukset. Rahastoista julkaistaan vuosi- ja puolivuosisikatsaus.

Sanasto

Benchmark-indeksi

Sama kuin vertailuindeksi.

Erikoissijoitusrahasto

Sijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain mukaisista sijoitusrajoituksista esim. keskittämällä sijoitukset vain muutamaan kohteeseen.

Fund of Funds -rahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa toisiin sijoitusrahastoihin.

High Yield -sijoitusrahasto

High Yield -rahasto sijoittaa yrityslainoihin. High Yield -laina on yrityksen liikkeeseen laskema joukkolaina, jonka korkotuotto on korkea, koska yhtiön luottoluokitus voi olla heikko.

Indeksirahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa eri osakkeisiin samassa suhteessa kuin niiden osuus on indeksistä. Pyrkii siis jäljittelemään indeksin kehitystä.

Kasvuosuus

Sijoitusrahasto-osuus, jolle ei jaeta tuotto-osuutta, vaan se lisätään osuuden arvoon.

Kurssiriski

Arvopapereiden hinnanmuutosten aiheuttama riski.

Lunastushinta

Sijoitusrahasto-osuudesta sen omistajalle rahastoyhtiön maksama hinta.

Lunastuspalkkio

Rahastoyhtiön rahasto-osuuden lunastuksesta perimä palkkio.

Lyhyen koron rahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa lyhytaikaisiin korkopapereihin, joiden korkoriski on pääsääntöisesti alle 12 kuukautta. Rahasto voi sijoittaa valtion ja julkisyhteisöjen obligaatioihin ja velkasitoumuksiin, sekä pankkien liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin ja sijoitustoistuksiin.

Lähipiirin palkkio-osuus

Maksetut palkkiot ilmoitetaan prosenttiosuutena rahaston maksamista välityspalkkiosta laskettuina.

Markkinariski

Yleisen kurssikehityksen vaikutus yksittäisen osakkeen kurssiin. Systemaattinen riski.

Obligaatorahasto

Valtion ja julkisyhteisöjen joukkolainoihin sijoittava rahasto.

Salkun kiertonopeus

Salkun kiertonopeus kertoo kuinka suuri vaihtuvuus rahaston arvopapereilla on tietyllä ajanjaksolla. Salkun kiertonopeudella mitataan kuinka monta kertaa arvopapereita on ostettu ja myyty suhteessa rahaston pääomaan tietyn ajanjakson aikana. Mikäli luku on esimerkiksi 2, ovat kaikki rahaston arvopaperit vaihtuneet keskimäärin kaksi kertaa tarkasteltavan ajanjakson aikana.

Sharpen luku

Sharpen luku kuvaa sijoituksen tuottokykyä suhteessa sen kokonaisriskiin. Se siis vertaa sijoituksesta saatua ylituottoa (tuottoa yli riskittömän sijoituksen) sen volatilitteettiin. Sharpen lukua käytetään eri sijoitusten vertailussa, jossa korkeampi Sharpen luku kertoo sijoituksen kyvystä ansaita korkeampaa riskikorjattua tuottoa vertailuryhmäänsä nähden. Mitään ohjearvoa Sharpen luvulle ei ole määritetty.

Sijoitusrahasto

Sijoitusrahasto kerää varoja sijoitussalkkuun ja sijoittaa ne useisiin eri kohteisiin. Sijoitusrahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahaston omistavat siihen sijoittaneet osuudenomistajat osuuksiensa suhteessa.

Standardipoikkeama (Volatilitteetti)

Standardipoikkeama tai volatilitteetti on riskimittari, joka kuvaa rahaston tuottojen vaihtelun voimakkuutta eli riskiä. Mitä voimakkaampaa kurssivaihtelu on sitä suurempi on standardipoikkeama ja siten myös riski. Tunnusluku lasketaan mikäli rahastolla on vähintään 12 kuukauden tuottohistoria. Laskennassa käytetään päivävaihtoja ja luku ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Tracking Error (Aktiivinen riski)

Tracking Error mittaa rahaston aktiivista riskiä eli kuinka tarkasti sijoituksen tuotto seuraa vertailuindeksin tuottoa. Mikäli luku on korkea on sijoituksen tuotto suhteessa sen vertailuindeksin tuottoon vaihdellut voimakkaasti. Pieni aktiivinen riski taas tarkoittaa sitä, että sijoituksen tuotto on lähellä vertailuindeksin tuottoa. Tracking Error ilmaistaan prosentteina vuodessa. Tunnusluku lasketaan vain silloin kun rahastolla on määriteltäviä vertailuindeksiä ja vähintään 12 kuukauden tuottohistoria. Laskennassa käytetään viikkovaihtoja.

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kuvaavat rahaston kokonaiskulujen osuutta keskimääräisestä pääomasta, joka ilmoitetaan prosenttilukuna. Kuluihin kuuluu rahaston pääomasta veloitettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio sekä mahdolliset tilinhoito- ja muut pankkikulut. Juoksevat kulut eivät sisällä kaupankäyntikuluja.

Vertailuindeksi

Indeksi, johon sijoitusrahaston tuottoa verrataan rahaston sääntöjen mukaan. Toiselta nimeltään Benchmark-indeksi.

Yhdistelmärahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa sekä osake- että korkomarkkinoille.

Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki
Puhelin (09) 6162 8000
Telefax (09) 131 552 22
Internet www.seb.fi