

# Rahastoraportti

PUOLIVUOSIKATSAUS 31.12.2018



**S|E|B**

# Sisällysluettelo

|                                       |           |   |    |
|---------------------------------------|-----------|---|----|
| <b>Sivuliikkeen johtajan katsaus</b>  | 3         | <b>Hinnasto</b>   | 28 |
| <b>SEB:n esittely</b>                 | 4         | <b>Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto sekä seuranta</b> | 29 |
| <b>Riskitason ja rahaston valinta</b> | 6         | <b>Rahastojen yhteiset tiedot</b>                                   | 31 |
| <b>Näin luet rahastoraporttia</b>     | 8         | <b>Sanasto</b>  | 32 |
| <b>Osakerahastot</b>                  | <b>9</b>  |   |    |
| Suomi                                 |           |   |    |
| SEB Finlandia                         | 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        |   |    |
| <b>Yhdistelmärahastot</b>             | <b>16</b> |   |    |
| 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        |   |    |
| <b>Korkorahastot</b>                  | <b>23</b> |   |    |
| Obligaatio- ja yrityslainarahastot    |           |   |    |
| SEB Euro Bond                         | 24        |   |    |
| SEB Global High Yield                 | 25        |   |    |
| Lyhyen koron rahastot                 |           |   |    |
| SEB Money Manager                     | 26        |   |    |
| SEB Money Manager Plus                | 27        |   |    |

# Sivuliikkeen johtajan katsaus



Sijoitusvuoden 2018 teemoiksi nousivat poliittiset epävarmuustekijät niin sisäpolitiikan, kauppapolitiikan kuin turvallisuuspolitiikan suhteen.

Samaan aikaan kansainvälinen suhdanne alkoi osoittaa laantumisen merkkejä loppuvuotta 2018 kohden. Poliitiikan saralta saatiin seurata lisääntyviä kauppapoliittisia jännitteitä Yhdysvaltain ja Kiinan osalta, Yhdysvaltain ja Meksikon välistä muurikeskustelua, vuoden loppua kohti kärjistynyttä kaaosta Britannian sisäpolitiikassa lähestyvän Brexitin osalta Saksan kärsiessä autoteollisuuden haasteista. Lukuisien eri epävarmuustekijöiden vanavedessä talouden toimijoiden luottamus alkoi hiljalleen rapautua alkuvuoden 2018 huipputasoiltaan. Vuoden kääntyessä lopuilleen kansainvälisen talouskasvun ennusteita leikattiin, mikä ruokki pelkoja hiljalleen lähestyvistä taantumasta ja lopulta johti markkinoilla riskipitoisten omaisuusluokkien korjausliikkeeseen vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Vuosi 2019 aloitetaan kasvupävarmuuden vallitessa, mutta ennusteet jo lähellä olevasta taantumasta vaikuttavat ennenaikaisilta. Korkeiden nousun odotetaan – jälleen kerran – jäävän varsin maltilliseksi, varsinkin kun keskuspankkien kommunikaatio osoitti selvästi kyyhkysmäisempiä sävyjä vuodenvaihteen ympärillä. Näistä lähtökohdista sijoitusvuodesta 2019 muodostunee haastava markkinoiden heilunnan kasvaessa tasolle, joihin emme ole muutaman viime vuoden aikana tottuneet. Rahastosijoittajien huomion kiinnittyessä vuodelle 2019 on jälleen syytä muistuttaa oman sijoitussalkun rakenteen, riskien ja tuotto-odotusten pohtimista. Tässä yhteydessä ei voi olla myöskään liikaa korostamatta salkun riittävää riskien hajautusta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääoma oli yli 110 miljardin euron tasolla vuoden lopussa. Vuoden aikana nähdystä noin 3,9 miljardin euron negatiivisista nettomerkinnoista huolimatta rahastojen pääomien taso on historiaan nähden edelleen varsin korkea.

SEB:n Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääoma oli katsauskauden lopussa noin 2,9 miljardia euroa.

Kiitän kaikkia vanhoja ja uusia osuudenomistajiamme saamastamme luottamuksesta ja toivotan menestystä vuodelle 2019.

*Antti Katajisto  
Sivuliikkeen johtaja  
helmikuu 2019*

## 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 vaihtoehtorahastojen 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 175 miljardin euron arvosta. Suuren instituutioasiakasmäärän lisäksi pankilla on paljon yksityisasiakkaita, yhteensä asiakkaita on n. 4 miljoonaa.

## 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](http://www.seb.fi).

## 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 17 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 sijoitustyylialuokille. Tällä hetkellä salkuissamme on lähes 30 eri omaisuudenhoitoyhtiön tuotteita.

Rahastotarjontaamme täydennämme johtavien kansainvälisten varainhoitoyhtiöiden rahastoilla. Tällä hetkellä valikoimassamme on mm. seuraavien varainhoitajien tuotteita: BlackRock, BlueBay, Eaton Vance, Fidelity, Goldman Sachs, HSBC, JPMorgan, Macquarie, Muzinich & Co., Pictet, Schroders ja Sky Harbor.

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

## 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](http://www.seb.fi). Asiakaspalvelumme palvelee arkisin 8.30–16.00.

## Tietoja tuotteista ja palveluista

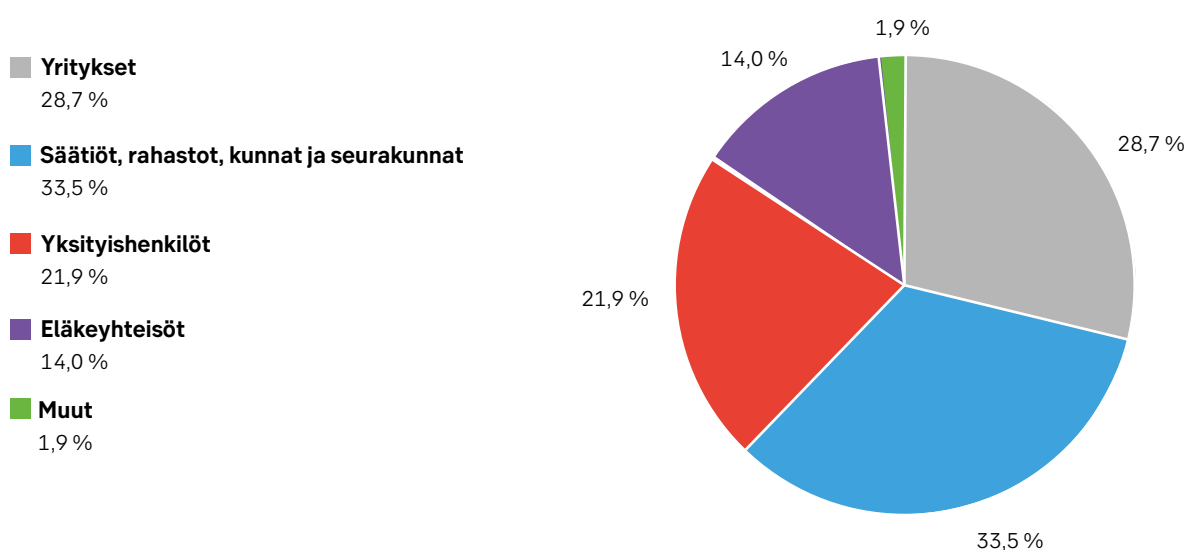
Julkaisussa mainittuja tuotteita ja palveluja tarjoavat SEB-konserniin kuuluvat Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ja SEB Investment Management AB sekä muut SEB-konserniin kuuluvat yhtiöt. Lisäksi SEB markkinoi ulkopuolisten palveluntarjoajien tuotteita, kuten sijoitusrahastoja, 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](http://www.riksgalden.se).

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

## SEB:n sijoitusrahastojen asiakasvarojen jakautuminen 31.12.2018 Suomessa



## SEB Investment Management AB:n hallitus

Johan Wigh, ulkopuolinen jäsen (hallituksen puheenjohtaja), Partner och Advokat, Advokatfirman Törngren Magnell, Stockholm; Jenny Askfelt Ruud, ulkopuolinen jäsen, Head of Alternative Investments, AP4; Karin Thorburn, ulkopuolinen jäsen, Professor Finansiell Ekonomi, Norges Handelshøgskola, Bergen; Magnus Wallberg, SEB CFO, Life and Pension.

# Riskitason ja rahaston valinta

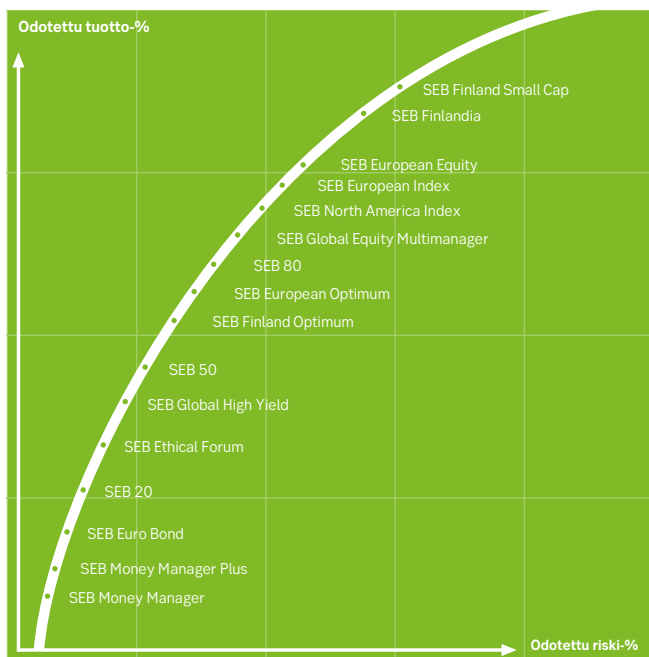
Rahastoperheestämme löytyy useita sijoitusvaihtoehtoja. Eri rahastojen välillä voi olla suuria eroja, sekä odotettu tuotto että riskit rahastojen välillä vaihtelevat. Tutustumalla rahastojen sääntöihin sekä keskustelemalla rahastoyhtiön edustajien kanssa saatte paremmin oikean kuvan eri rahastojen toimintatavoista. 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 vaikuttaaakin 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

### Suosittelava sijoitusaika

#### Korkorahastot

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| SEB Money Manager      | 1 kk tai enemmän     |
| SEB Money Manager Plus | 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                  | 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 arvonheilahtelua. 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 arvonheilahtelut 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 sijoituspolitiikkamäärittelmää 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 toimitusjohtajan katsauksen tarkastelujaksolta sekä laajemman markkinakatsauksen eri markkinoiden kehityksestä ja tulevaisuuden näkymistä. Rahastokohtaisissa katsauksissa esitetään kehitys ja muutokset kaavioina 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 %   |

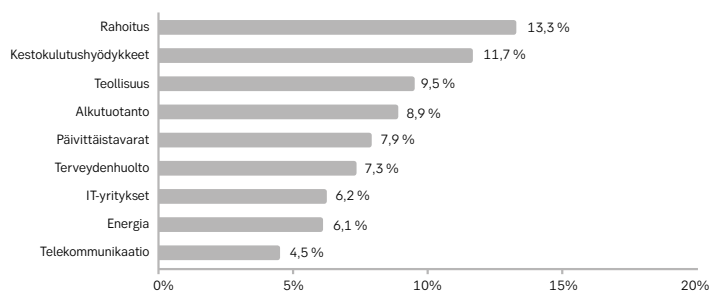
Taulukosta käy ilmi rahaston kokonaistuotto eri ajanjaksoilta. Kaikki tuotot ovat euromääräisiä.

### Rahasto-osuuden tuottokehitys %

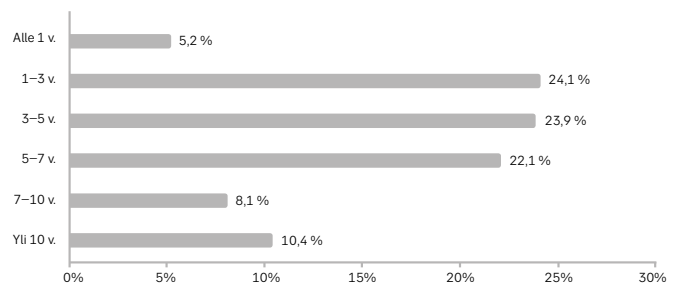


Kuvasta käy ilmi rahaston tuottokehitys verrattuna rahaston vertailuindeksiin.

### Varojen jakautuminen %



### 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 31.12.2018.

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



Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta Suomen osakemarkkinoille.

## Rahaston sijoituspolitiikka

SEB Finlandia on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin suomalaisiin julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä ylittää OMX Helsinki CAP tuottoindeksiä korkeampaan tuotto-tasoon. Tavoite voidaan saavuttaa aktiivisella ja kattavaan analyysitoimintaan perustuvalla

varainhallinnalla. Rahaston sijoitukset on hajautettu kattavasti eri toimialoille kulloinkin vallitsevan markkinatilanteen edellyttämällä tavalla. Aktiivisella sijoituspolitiikalla parannetaan pitkän aikavälin tuottokehitystä ja kavennetaan osakemarkkinoille tyypillisten heilahteluiden vaikutusta varallisuuden tuottoon.

## Tuotto %

|                       | Rahasto  | Indeksi  |
|-----------------------|----------|----------|
| 6 kk                  | -14,20 % | -12,34 % |
| 12 kk                 | -11,12 % | -3,89 %  |
| 3 v. (p.a.)           | 3,23 %   | 6,69 %   |
| 5 v. (p.a.)           | 6,48 %   | 9,25 %   |
| perustamisesta (p.a.) | 9,88 %   | 8,58 %   |

## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde      | Osuus (%) |
|--------------------|-----------|
| Nokia Oyj          | 9,3       |
| Investor Ab ser. B | 8,4       |
| Stora Enso Oyj R   | 7,2       |
| Neste Oil Oyj      | 7,0       |
| Nordea Oyj         | 6,2       |
| Sampo Oyj A        | 4,7       |
| Kone Oyj B         | 4,6       |
| UPM Oyj            | 4,3       |
| Fortum Oyj         | 4,2       |
| Valmet Oyj         | 4,2       |

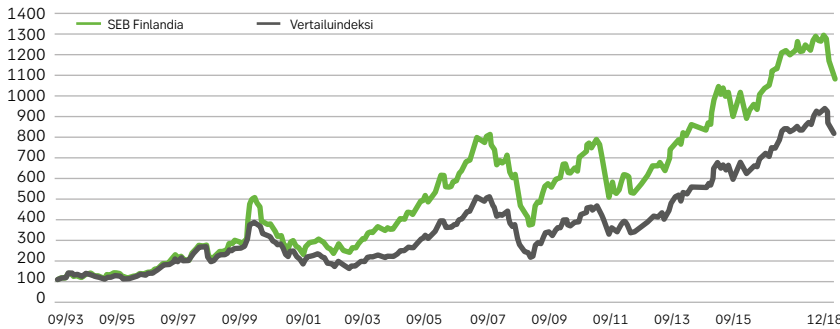
## Rahaston perustiedot

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Tyyppi:                               | Kotimainen osakerahasto   |
| Perustettu:                           | 30.9.1993   |
| Rekisteröintimaa:                     | Suomi   |
| Salkunhoitaja:                        | Tommi Saukkoriipi   |
| 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: | 1,3 % 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. |

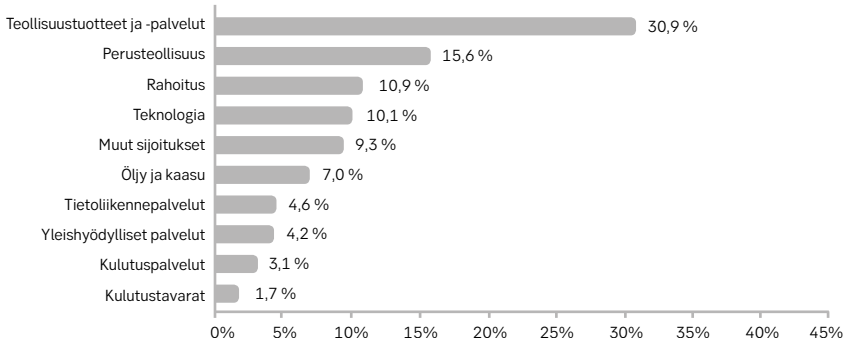
## Avainluvut

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                    | 189,4 M €        |
| Osuudenomistajia:                 | 1810 kpl         |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 339,16 €         |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 910,89 €         |
| Osuuksia liikkeellä:              | 252 154,1551 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 98,84 %          |
| Standardipoikkeama:               | 15,81 %          |
| Tracking Error (12 kk):           | 5,14 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 0,80             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 16,0 %           |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,68            |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,04 %           |

## Rahasto-osuuden tuottokehitys %



## Varojen jakautuminen %



## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,92 % ylittävät omistukset

|                                       | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Pörsiosakesijoitukset</b>          | <b>98,87 %</b> | <b>96,13 %</b> |
| <b>Kulutuspalvelut</b>                | <b>3,05 %</b>  | <b>4,93 %</b>  |
| Kesko B                               | 3,05 %         | 4,93 %         |
| <b>Kulustavarat</b>                   | <b>1,70 %</b>  | <b>0,00 %</b>  |
| Nokian Renkaat                        | 1,70 %         | 0,00 %         |
| <b>Osakesijoitukset</b>               | <b>9,34 %</b>  | <b>9,65 %</b>  |
| Investor Ab ser. B                    | 8,37 %         | 7,73 %         |
| <b>Perusteollisuus</b>                | <b>15,64 %</b> | <b>22,90 %</b> |
| Stora Enso R                          | 7,15 %         | 9,14 %         |
| UPM                                   | 4,32 %         | 4,72 %         |
| Ahlstrom-Munksjö Oyj                  | 1,97 %         | 4,53 %         |
| Metsä Board B                         | 1,59 %         | 4,51 %         |
| <b>Rahoitus</b>                       | <b>10,90 %</b> | <b>11,65 %</b> |
| Nordea                                | 6,16 %         | 7,39 %         |
| Sampo A                               | 4,74 %         | 4,26 %         |
| <b>Teknologia</b>                     | <b>10,09 %</b> | <b>4,40 %</b>  |
| Nokia                                 | 9,28 %         | 4,40 %         |
| <b>Teollisuustuotteet ja palvelut</b> | <b>30,90 %</b> | <b>35,51 %</b> |
| Kone B                                | 4,62 %         | 4,51 %         |
| Valmet Oyj                            | 4,16 %         | 4,75 %         |
| Wärtsilä                              | 3,81 %         | 4,57 %         |
| Metso                                 | 3,47 %         | 3,11 %         |
| Cargotec B                            | 2,80 %         | 7,51 %         |
| Huhtamäki                             | 2,66 %         | 2,05 %         |
| Uponor                                | 2,40 %         | 4,08 %         |
| Cramo Oyj                             | 1,88 %         | 1,39 %         |
| YIT-Yhtymä                            | 1,39 %         | 0,69 %         |
| Vaisala A                             | 1,34 %         | 1,47 %         |
| Pöyry                                 | 1,27 %         | 0,00 %         |
| <b>Terveydenhuolto</b>                | <b>1,44 %</b>  | <b>0,00 %</b>  |
| Orion B                               | 1,44 %         | 0,00 %         |
| <b>Tietoliikennepalvelut</b>          | <b>4,56 %</b>  | <b>0,00 %</b>  |
| TeliaSonera                           | 1,84 %         | 0,00 %         |
| Elisa                                 | 1,68 %         | 0,00 %         |
| DNA Oyj                               | 1,04 %         | 0,00 %         |
| <b>Yleishyödylliset palvelut</b>      | <b>4,23 %</b>  | <b>0,00 %</b>  |
| Fortum                                | 4,23 %         | 0,00 %         |
| <b>Öljy ja kaasu</b>                  | <b>7,02 %</b>  | <b>7,09 %</b>  |
| Neste Oil                             | 7,02 %         | 7,09 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>      | <b>1,13 %</b>  | <b>3,87 %</b>  |

# 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  |
|-----------------------|----------|----------|
| 6 kk                  | -11,69 % | -17,56 % |
| 12 kk                 | -9,11 %  | -17,96 % |
| 3 v. (p.a.)           | 4,22 %   | 5,34 %   |
| 5 v. (p.a.)           | 7,66 %   | 7,61 %   |
| perustamisesta (p.a.) | 8,88 %   | 7,01 %   |

## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde        | Osuus (%) |
|----------------------|-----------|
| Valmet Oyj           | 7,2       |
| Huhtamäki Oyj        | 6,9       |
| DNA Oyj              | 6,6       |
| Ahlstrom-Munksjö Oyj | 5,4       |
| Kojamo Oyj           | 5,0       |
| Pöyry Oyj            | 4,8       |
| Olvi Oyj A           | 4,4       |
| Ponsse Oyj           | 4,2       |
| Tieto Oyj            | 4,2       |
| Terveystalo Oyj      | 3,9       |

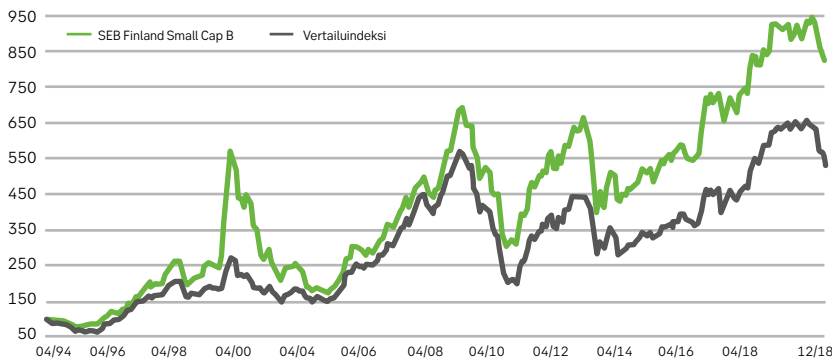
## Rahaston perustiedot

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| 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.                         |

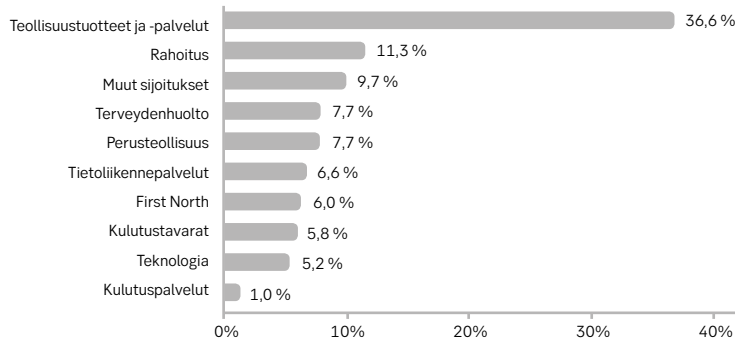
## Avainluvut

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Rahaston koko:                    | 47,1 M €        |
| Osuudenomistajia:                 | 327 kpl         |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 265,77 €        |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 711,89 €        |
| Osuuksia liikkeellä:              | 77 009,2312 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 97,46 %         |
| Standardipoikkeama:               | 13,17 %         |
| Tracking Error (12 kk):           | 4,77 %          |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 1,90            |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 8 %             |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,67           |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,07 %          |

## Rahasto-osuuden tuottokehitys %



## Varojen jakautuminen %



## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,01 % ylittävät omistukset

|                                       | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osakesijoitukset</b>               | <b>97,48 %</b> | <b>92,45 %</b> |
| <b>First North</b>                    | <b>6,03 %</b>  | <b>3,71 %</b>  |
| Detection Technology                  | 2,90 %         | 1,72 %         |
| Gofore Oyj                            | 1,97 %         | 1,13 %         |
| Admicom OYJ                           | 1,16 %         | 0,00 %         |
| <b>Kulutuspalvelut</b>                | <b>0,97 %</b>  | <b>0,73 %</b>  |
| Kotipizza Group OYJ                   | 0,97 %         | 0,73 %         |
| <b>Kulutustavarat</b>                 | <b>5,78 %</b>  | <b>6,77 %</b>  |
| Olvi A                                | 4,41 %         | 4,32 %         |
| Harvia Oyj                            | 1,37 %         | 0,00 %         |
| <b>Osakesijoitukset</b>               | <b>9,65 %</b>  | <b>9,09 %</b>  |
| Beijer Ref AB                         | 1,66 %         | 1,93 %         |
| SWECO AB                              | 1,59 %         | 1,21 %         |
| Ångpanneföreningen                    | 1,28 %         | 1,31 %         |
| Addtech B                             | 1,05 %         | 1,21 %         |
| <b>Perusteollisuus</b>                | <b>7,68 %</b>  | <b>9,75 %</b>  |
| Ahlstrom-Munksjö Oyj                  | 5,40 %         | 6,24 %         |
| Kemira                                | 2,28 %         | 3,51 %         |
| <b>Rahoitus</b>                       | <b>11,30 %</b> | <b>6,61 %</b>  |
| Kojamo Oyj                            | 4,99 %         | 0,00 %         |
| Aktia Pankki A                        | 3,44 %         | 2,58 %         |
| Asiakastieto Group Oyj                | 2,87 %         | 1,91 %         |
| <b>Teknologia</b>                     | <b>5,16 %</b>  | <b>5,97 %</b>  |
| Tieto                                 | 4,15 %         | 4,86 %         |
| <b>Teollisuustuotteet ja palvelut</b> | <b>36,55 %</b> | <b>41,70 %</b> |
| Valmet Oyj                            | 7,16 %         | 6,46 %         |
| Huhtamäki                             | 6,89 %         | 3,79 %         |
| Pöyry                                 | 4,81 %         | 2,20 %         |
| Ponsse                                | 4,20 %         | 3,74 %         |
| Vaisala A                             | 3,17 %         | 3,48 %         |
| Cramo Oyj                             | 3,01 %         | 2,06 %         |
| Konecranes                            | 2,52 %         | 4,88 %         |
| Ramirent                              | 1,97 %         | 1,46 %         |
| Talenom OYJ                           | 1,46 %         | 2,13 %         |
| Etteplan                              | 1,36 %         | 0,39 %         |
| <b>Terveystuotteet ja palvelut</b>    | <b>7,73 %</b>  | <b>8,12 %</b>  |
| Terveystalo Oyj                       | 3,87 %         | 4,19 %         |
| Revenio Group Oyj                     | 3,86 %         | 3,93 %         |
| <b>Tietoliikennepalvelut</b>          | <b>6,63 %</b>  | <b>0,00 %</b>  |
| DNA Oyj                               | 6,63 %         | 0,00 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>      | <b>2,52 %</b>  | <b>7,55 %</b>  |

# 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.

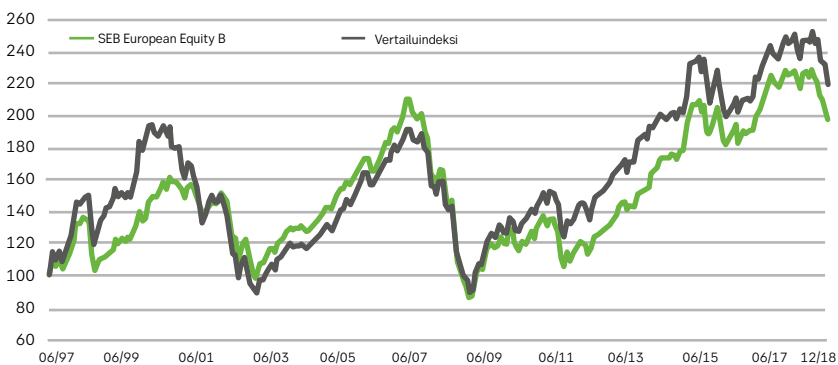
## Tuotto %

|                       | Rahasto  | Indeksi  |
|-----------------------|----------|----------|
| 6 kk                  | -10,67 % | -10,14 % |
| 12 kk                 | -11,77 % | -10,57 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,36 %   | 0,38 %   |
| 5 v. (p.a.)           | 5,20 %   | 3,18 %   |
| perustamisesta (p.a.) | 3,24 %   | 3,73 %   |

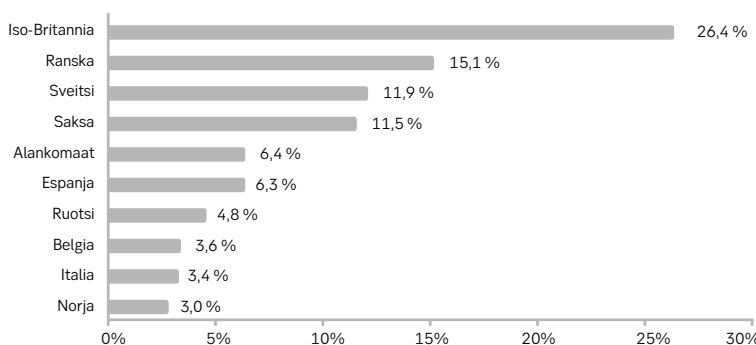
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohte                                 | Osuus (%) |
|---|-----------|
| Roche Holdings                                | 4,1       |
| Glaxo Smithkline                              | 3,2       |
| Allianz                                       | 3,1       |
| Total   | 2,7       |
| Koninklijke Ahold Delhaize                    | 2,4       |
| Imperial Brands Plc                           | 2,4       |
| Berkeley Group Holdings                       | 2,2       |
| Swiss Life Holding                            | 2,2       |
| International Consolidated Airlines Group EUR | 2,1       |
| Swisscom                                      | 2,1       |

## 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:                    | 224,9 M €          |
| Osuudenomistajia:                 | 1 303 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 63,57 €            |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 166,00 €           |
| Osuuksia liikkeellä:              | 1 561 493,3200 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 99,50 %            |
| Standardipoikkeama:               | 13,21 %            |
| Tracking Error (12 kk):           | 4,09 %             |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 1,16               |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0 %                |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,87              |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,13 %             |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,70 % ylittävät omistukset

| Pörsiosakkeet                                 | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|---|----------------|----------------|
| <b>Alankomaat</b>                             | <b>6,39 %</b>  | <b>4,62 %</b>  |
| Koninklijke Ahold Delhaize                    | 2,37 %         | 2,36 %         |
| ING Groep                                     | 2,06 %         | 1,29 %         |
| <b>Belgia</b>                                 | <b>3,55 %</b>  | <b>3,14 %</b>  |
| Proximus                                      | 1,80 %         | 1,53 %         |
| <b>Espanja</b>                                | <b>6,31 %</b>  | <b>5,98 %</b>  |
| International Consolidated Airlines Group EUR | 2,13 %         | 1,81 %         |
| Endesa S A                                    | 2,06 %         | 2,03 %         |
| <b>Iso-Britannia</b>                          | <b>26,41 %</b> | <b>21,41 %</b> |
| Glaxo Smithkline                              | 3,20 %         | 3,03 %         |
| Imperial Brands Plc                           | 2,36 %         | 0,00 %         |
| Berkeley Group Holdings                       | 2,22 %         | 1,86 %         |
| Mondi Plc                                     | 2,11 %         | 1,37 %         |
| Legal and General Group                       | 2,10 %         | 2,14 %         |
| BT Group Plc                                  | 1,89 %         | 0,00 %         |
| Persimmon PLC                                 | 1,80 %         | 1,91 %         |
| <b>Italia</b>                                 | <b>3,36 %</b>  | <b>2,81 %</b>  |
| Terna   | 1,93 %         | 1,52 %         |
| <b>Itävalta</b>                               | <b>1,91 %</b>  | <b>2,15 %</b>  |
| OMV   | 1,73 %         | 1,94 %         |
| <b>Luxemburg</b>                              | <b>0,27 %</b>  | <b>0,17 %</b>  |
| <b>Norja</b>                                  | <b>2,96 %</b>  | <b>3,09 %</b>  |
| <b>Portugali</b>                              | <b>0,48 %</b>  | <b>0,20 %</b>  |
| <b>Ranska</b>                                 | <b>15,10 %</b> | <b>15,53 %</b> |
| Total   | 2,67 %         | 2,68 %         |
| Vinci SA                                      | 2,05 %         | 2,1 %          |
| Kleppierre                                    | 1,99 %         | 1,92 %         |
| Peugeot S.a.                                  | 1,79 %         | 2,02 %         |
| <b>Ruotsi</b>                                 | <b>4,77 %</b>  | <b>5,80 %</b>  |
| Swedish Match Ab                              | 1,71 %         | 2,15 %         |
| <b>Saksa</b>                                  | <b>11,54 %</b> | <b>13,12 %</b> |
| Allianz                                       | 3,07 %         | 1,51 %         |
| <b>Suomi</b>                                  | <b>2,03 %</b>  | <b>3,65 %</b>  |
| Sveitsi                                       | 11,94 %        | 12,83 %        |
| Roche Holdings                                | 4,10 %         | 3,67 %         |
| Swiss Life Holding                            | 2,16 %         | 2,11 %         |
| Swisscom                                      | 2,13 %         | 1,84 %         |
| <b>Tanska</b>                                 | <b>1,44 %</b>  | <b>3,21 %</b>  |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>              | <b>1,51 %</b>  | <b>2,18 %</b>  |



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

## Rahaston sijoituspolitiikka

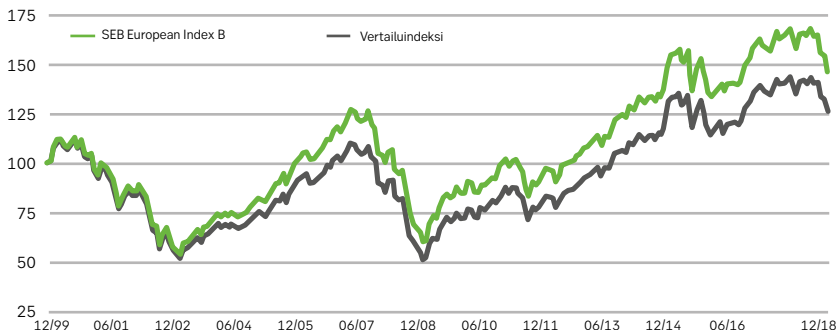
Erikoissijoitusrahasto SEB European Index on Länsi-Eurooppaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tuotto-odotus on MSCI Europe -indeksin mukainen. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu kahdesta alarahastosta: UK Index Sub Fund sekä Europe ex-UK Index Sub Fund, joita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

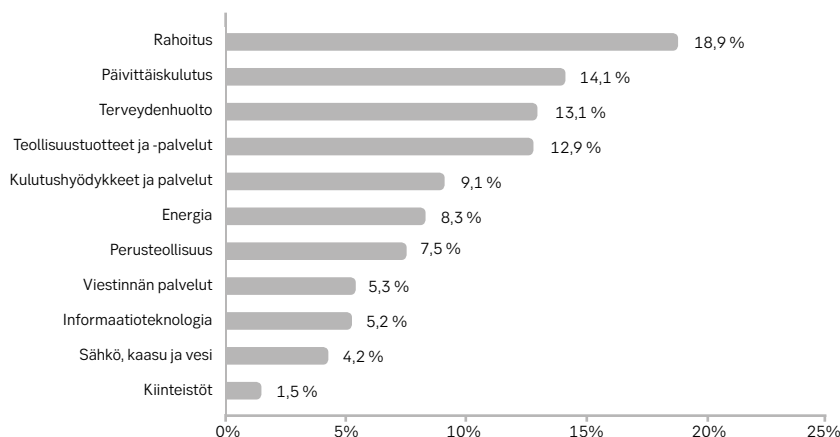
## Tuotto %

|                       | Rahasto  | Indeksi  |
|-----------------------|----------|----------|
| 6 kk                  | -10,56 % | -10,52 % |
| 12 kk                 | -10,99 % | -10,94 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,21 %   | 0,23 %   |
| 5 v. (p.a.)           | 3,11 %   | 3,09 %   |
| perustamisesta (p.a.) | 2,05 %   | 1,22 %   |

## 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:     | 0,42 % p.a.   |
| Muuta:               | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg European Index.                     |

## Avainluvut

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| Rahaston koko:                    | 90,2 M €           |
| Osuudenomistajia:                 | 150 kpl            |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 58,39 €            |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 147,37 €           |
| Osuuksia liikkeellä:              | 1 124 342,5235 kpl |
| Standardipoikkeama:               | 13,08 %            |
| Tracking Error (12 kk):           | 3,07 %             |
| Vivutuksen bruttoenimmäistaso:    | 99,93 %            |
| Vivutuksen kokonaismäärä:         | 100 %              |
| Salkun kierto nopeus (12 kk):     | -0,03              |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0,00 %             |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,81              |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,00 %             |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

|                                  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sijoitusrahastot</b>          | <b>99,93 %</b> | <b>99,92 %</b> |
| BLK Europe ex-UK Index Sub-Fund  | 72,50 %        | 71,67 %        |
| BLK UK Index Sub Fund            | 27,43 %        | 28,25 %        |
| <b>Muut varat ja velat netto</b> | <b>0,07 %</b>  | <b>0,08 %</b>  |



Rahasto sopii erityisesti sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitusvarallisuudelleen tuottopotentialia 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 ylittää 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.

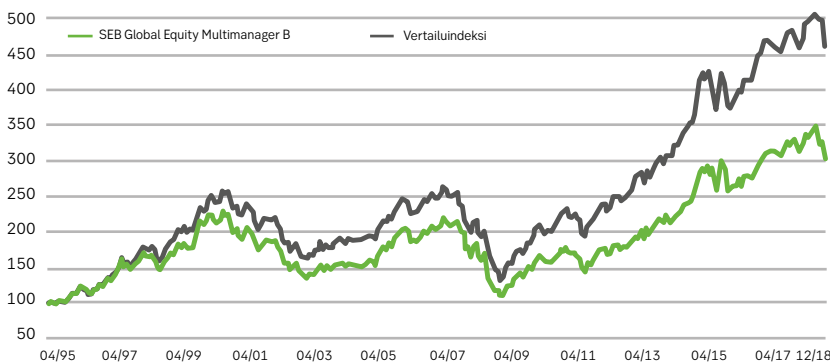
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -9,75 % | -7,45 % |
| 12 kk                 | -7,37 % | -4,38 % |
| 3 v. (p.a.)           | 1,26 %  | 4,53 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 6,60 %  | 8,52 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 4,74 %  | 6,64 %  |

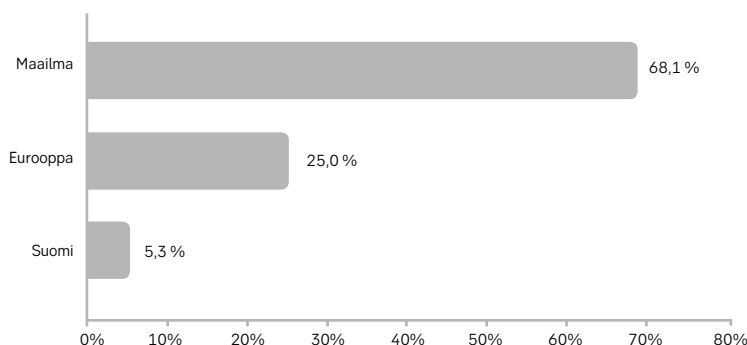
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohte  | Osuus (%) |
|--|-----------|
| SEB US All Cap Class C USD                           | 17,3      |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 16,5      |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund              | 12,4      |
| Hermes US SMID Equity F EUR Acc                      | 9,3       |
| SEB European Equity B                                | 7,9       |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 6,6       |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 6,1       |
| SEB Finlandia B                                      | 5,3       |
| SEB Nordic Small Cap Fund                            | 4,3       |
| Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD         | 4,1       |

## 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.*<br>0,20 % p.a., sisältää säilytyksen (instituutiosarja).* |
| Juoksevat kulut:     | 2,05 % p.a. 1,70 % 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:                    | 13,1 M €        |
| Osuudenomistajia:                 | 345 kpl         |
| Rahasto-osuuden arvo A (retail):  | 83,29 €         |
| Rahasto-osuuden arvo B (retail):  | 228,63 €        |
| Osuuksia liikkeellä:              | 79 878,5577 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 98,33 %         |
| Standardipoikkeama:               | 14,22 %         |
| Tracking Error (12 kk):           | 5,61 %          |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 0,80            |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0 %             |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,50           |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,00 %          |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

| Sijoitusrahastot                                     | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Sijoitusrahastot</b>                              | <b>98,34 %</b> | <b>99,14 %</b> |
| <b>Maailma</b>                                       | <b>68,07 %</b> | <b>70,49 %</b> |
| Goldman Sachs India Equity Portfolio E Acc           | 3,03 %         | 0,00 %         |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 16,52 %        | 17,65 %        |
| Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD         | 4,14 %         | 3,90 %         |
| Hermes US SMID Equity F EUR Acc                      | 9,29 %         | 3,21 %         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A acc                 | 2,40 %         | 4,44 %         |
| SEB LUX Emerging Markets Fund                        | 2,99 %         | 5,09 %         |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund              | 12,36 %        | 18,45 %        |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 17,34 %        | 16,68 %        |
| <b>Eurooppa</b>                                      | <b>24,98 %</b> | <b>25,46 %</b> |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 6,62 %         | 0,00 %         |
| SEB Nordic Small Cap Fund                            | 4,34 %         | 0,00 %         |
| SEB European Equity B                                | 7,90 %         | 7,84 %         |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 6,12 %         | 8,00 %         |
| <b>Suomi</b>   | <b>5,29 %</b>  | <b>3,19 %</b>  |
| SEB Finlandia B                                      | 5,29 %         | 3,19 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>                     | <b>1,66 %</b>  | <b>0,86 %</b>  |

# Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index

Pohjoisamerikkalainen indeksirahasto



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

## Rahaston sijoituspolitiikka

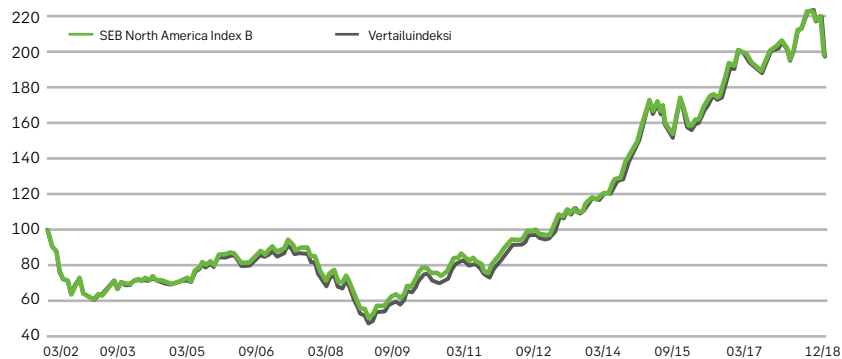
Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index on Pohjois-Amerikkaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on MSCI North America -indeksin mukainen tuottotaso. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu BLK North America Index Fund -alarahastosta, jota hallinnoi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

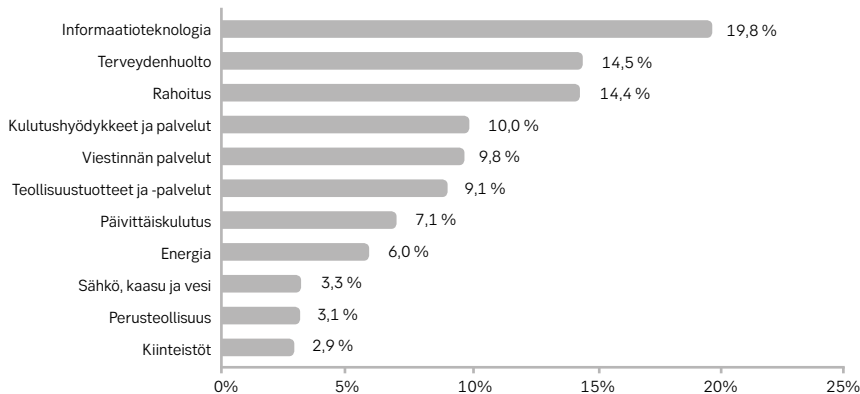
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -6,84 % | -6,70 % |
| 12 kk                 | -2,62 % | -1,84 % |
| 3 v. (p.a.)           | 5,53 %  | 6,20 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 10,59 % | 11,00 % |
| perustamisesta (p.a.) | 4,17 %  | 4,14 %  |

## 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:                    | 224,1 M €          |
| Osuudenomistajia:                 | 1031 kpl           |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 88,41 €            |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 198,38 €           |
| Osuuksia liikkeellä:              | 1 431 074,5106 kpl |
| Standardipoikkeama:               | 18,45 %            |
| Tracking Error (12 kk):           | 2,19 %             |
| Vivutuksen bruttoenimmäistaso:    | 99,98 %            |
| Vivutuksen kokonaismäärä:         | 100 %              |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | -0,23              |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0 %                |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,12              |
| Kaupankäyntikulut:                | 0 %                |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

|                                  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sijoitusrahastot</b>          | <b>99,98 %</b> | <b>99,97 %</b> |
| BLK North America Index Fund     | 99,98 %        | 99,97 %        |
| <b>Muut varat ja velat netto</b> | <b>0,02 %</b>  | <b>0,03 %</b>  |

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 yltää 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

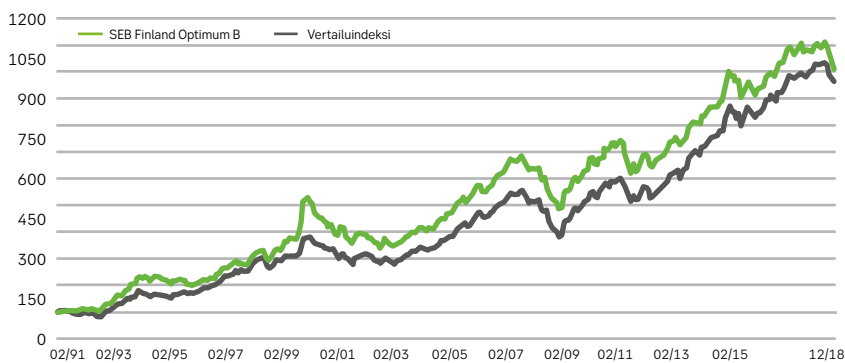
ollessa korkeat. Tuottotavoitteeseen pyritään instrumenttivalinnan ohella oikea-aikaisilla painotusmuutoksilla osake- ja obligaatiomarkkinoiden välillä. Rahaston pitkän aikavälin tuotto-odotus on heikompi kuin puhtaalla osakerahastolla, mutta vastaavasti rahaston riskitaso on alhaisempi kuin osakerahastoissa.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

## Tuotto %

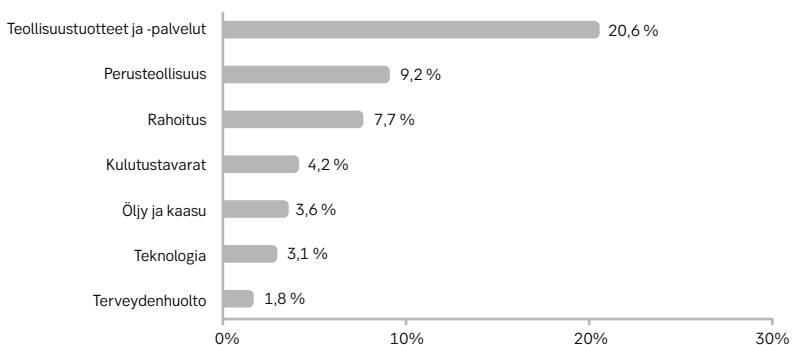
|                       | Rahasto | Indeksi | Sijoituskohde                     | Osuus (%) |
|-----------------------|---------|---------|-----------------------------------|-----------|
| 6 kk                  | -7,58 % | -6,06 % | Stora Enso Oyj R                  | 4,9       |
| 12 kk                 | -5,43 % | -1,23 % | Nordea Oyj                        | 4,9       |
| 3 v. (p.a.)           | 2,02 %  | 4,36 %  | Wärtsilä Oyj                      | 4,8       |
| 5 v. (p.a.)           | 4,71 %  | 6,86 %  | Huhtamäki Oyj                     | 4,4       |
| perustamisesta (p.a.) | 8,64 %  | 8,46 %  | French Government 4,75% 25.4.2035 | 4,2       |
|                       |         |         | German Government 4% 4.1.2037     | 3,7       |
|                       |         |         | UPM Oyj                           | 3,7       |
|                       |         |         | Neste Oil Oyj                     | 3,6       |
|                       |         |         | Nokia Oyj                         | 3,1       |
|                       |         |         | Italian Government 4,5% 1.3.2024  | 2,9       |

## Kymmenen suurinta omistusta

## 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:                        | 41,4 M €        |
| Osuudenomistajia:                     | 799 kpl         |
| Rahasto-osuuden arvo A:               | 214,15 €        |
| Rahasto-osuuden arvo B:               | 585,25 €        |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 94 756,6719 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:          | 50,94 %         |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 7,15            |
| Standardipoikkeama:                   | 8,95 %          |
| Tracking Error (12 kk):               | 3,52 %          |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,73            |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 27,0 %          |
| Sharpe (12 kk):                       | -0,57           |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0,03 %          |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,20 % ylittävät omistukset

|                                    | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Pörsiosakkeet</b>               | <b>50,95 %</b> | <b>58,96 %</b> |
| Stora Enso R                       | 4,90 %         | 6,49 %         |
| Nordea                             | 4,88 %         | 5,17 %         |
| Wärtsilä                           | 4,84 %         | 2,80 %         |
| Huhtamäki                          | 4,43 %         | 1,14 %         |
| UPM                                | 3,68 %         | 5,01 %         |
| Neste Oil                          | 3,63 %         | 3,33 %         |
| Nokia                              | 3,09 %         | 1,48 %         |
| Sampo A                            | 2,86 %         | 2,84 %         |
| Cargotec B                         | 2,48 %         | 4,10 %         |
| Nokian Renkaat                     | 2,39 %         | 0,00 %         |
| Kone B                             | 2,03 %         | 2,55 %         |
| Valmet Oyj                         | 2,01 %         | 4,99 %         |
| Orion B                            | 1,83 %         | 0,00 %         |
| Tokmanni Group Corp                | 1,82 %         | 0,00 %         |
| Uponor                             | 1,72 %         | 1,97 %         |
| Lassila & Tikanoja                 | 1,62 %         | 0,00 %         |
| Cramo Oyj                          | 1,44 %         | 0,00 %         |
| <b>Korkosijoitukset</b>            | <b>48,78 %</b> | <b>40,43 %</b> |
| French Government 4,75% 25.4.2035  | 4,18 %         | 3,05 %         |
| German Government 4% 4.1.2037      | 3,70 %         | 3,23 %         |
| Italian Government 4,5% 1.3.2024   | 2,86 %         | 2,56 %         |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021  | 2,60 %         | 1,86 %         |
| Spanish Government 4,4% 31.10.2023 | 2,40 %         | 2,20 %         |
| French OAT 3,25 % 25.5.2045        | 2,35 %         | 2,10 %         |
| Spanish Government 4,2% 31.1.2037  | 2,28 %         | 1,16 %         |
| Finnvera 0,50% 13.4.2026           | 2,19 %         | 0,64 %         |
| YIT 3,15% 11.6.2021                | 2,07 %         | 1,84 %         |
| German Government 4,75% 4.7.2034   | 1,99 %         | 1,79 %         |
| Italian Government 5,0% 1.8.2039   | 1,96 %         | 1,78 %         |
| Belgian Government 4,25% 28.9.2022 | 1,71 %         | 1,58 %         |
| German Government 5,625% 4.1.2028  | 1,57 %         | 1,38 %         |
| Ireland Government 3,4% 18.3.2024  | 1,33 %         | 1,18 %         |
| Cargotec 3,375% 31.3.2020          | 1,28 %         | 1,14 %         |
| Caruna Networks 1,5% 24.5.2023     | 1,25 %         | 1,12 %         |
| Finnish Government 4% 4.7.2025     | 1,23 %         | 1,12 %         |
| SP Keskuspankki 1% 6.5.2020        | 1,23 %         | 1,09 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>   | <b>0,27 %</b>  | <b>0,61 %</b>  |



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.

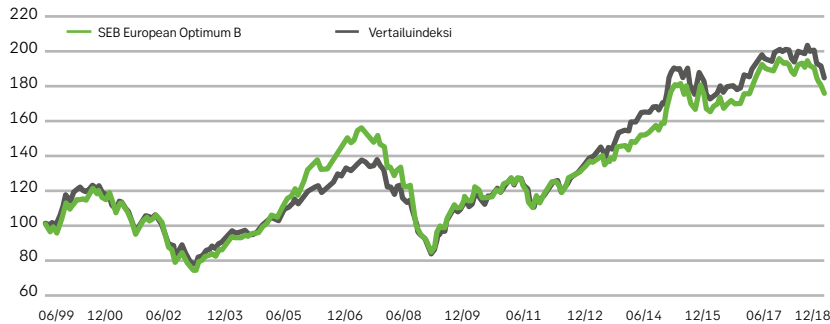
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -7,89 % | -7,03 % |
| 12 kk                 | -8,72 % | -7,09 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,53 %  | 0,94 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 3,73 %  | 3,65 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 2,90 %  | 3,18 %  |

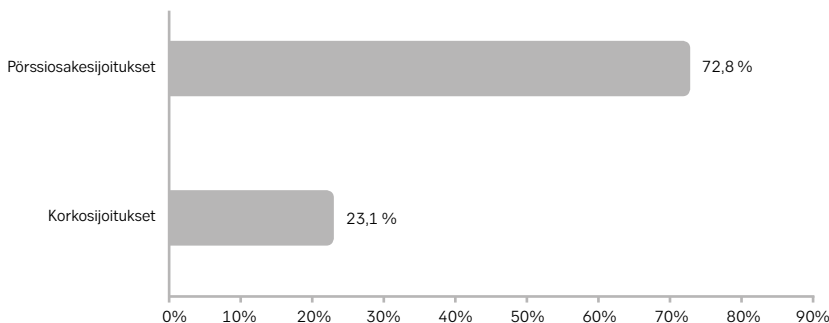
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohte                      | Osuus (%) |
|------------------------------------|-----------|
| Roche Holdings                     | 3,0       |
| French Government 4,75% 25.4.2035  | 3,0       |
| Total                              | 2,5       |
| Glaxo Smithkline                   | 2,4       |
| German Government 4% 4.1.2037      | 2,3       |
| Allianz                            | 2,3       |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021  | 2,2       |
| French Government 5,75% 25.10.2032 | 2,0       |
| Koninklijke Ahold Delhaize         | 1,8       |
| Imperial Brands Plc                | 1,7       |

## 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 %)   |
| Tuotonjako:                           | Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarjat jakaa vuosittain tuotto-osuuden.  |
| Minimisijoitus:                       | 500 € Instituutiosarjan minimisijoitus<br>100 000 €   |
| Hallinnointipalkkio, juoksevat kulut: | 1,3 % p.a., sisältää säilytyksen.<br>0,9 % p.a., sisältää säilytyksen (instituutiosarja).   |
| Muuta:                                | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg European Optimum.<br>24.4.2006 saakka rahaston nimi oli Gyllenberg Foundation. Rahastolla on myös instituutiosarja. |

## Avainluvut

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                        | 12,5 M €         |
| Osuudenomistajia:                     | 271 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A (retail):      | 57,89 €          |
| Rahasto-osuuden arvo B (retail):      | 175,17 €         |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 141 053,2549 kpl |
| Rahaston osakeriski:                  | 72,81 %          |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 8,42             |
| Standardipoikkeama:                   | 9,83 %           |
| Tracking Error (12 kk):               | 3,20 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 1,03             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 0 %              |
| Sharpe (12 kk):                       | -0,85            |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0,13 %           |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,22 % ylittävät omistukset

|   | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|---|----------------|----------------|
| <b>Pörssiosakkeet</b>                         | <b>72,74 %</b> | <b>78,34 %</b> |
| Roche Holdings                                | 3,02 %         | 2,90 %         |
| Total   | 2,47 %         | 2,86 %         |
| Glaxo Smithkline                              | 2,36 %         | 1,92 %         |
| Allianz                                       | 2,26 %         | 1,96 %         |
| Koninklijke Ahold Delhaize                    | 1,75 %         | 1,88 %         |
| Imperial Brands Plc                           | 1,74 %         | 0,08 %         |
| Berkeley Group Holdings                       | 1,64 %         | 1,47 %         |
| Swiss Life Holding                            | 1,59 %         | 1,54 %         |
| International Consolidated Airlines Group EUR | 1,58 %         | 1,01 %         |
| Swisscom                                      | 1,58 %         | 1,53 %         |
| Legal and General Group                       | 1,55 %         | 1,74 %         |
| Mondi Plc                                     | 1,55 %         | 1,63 %         |
| Terna   | 1,53 %         | 0,85 %         |
| Endesa S A                                    | 1,52 %         | 1,63 %         |
| VOLVO B                                       | 1,52 %         | 0,72 %         |
| BT Group Plc                                  | 1,42 %         | 0,00 %         |
| Persimmon PLC                                 | 1,33 %         | 1,52 %         |
| Red Electrica de Espana                       | 1,27 %         | 1,10 %         |
| Swedish Match Ab                              | 1,27 %         | 1,70 %         |
| Klepierre                                     | 1,26 %         | 1,45 %         |
| Proximus                                      | 1,25 %         | 1,20 %         |
| <b>Korkosijoitukset</b>                       | <b>23,09 %</b> | <b>20,45 %</b> |
| French Government 4,75% 25.4.2035             | 3,02 %         | 1,60 %         |
| German Government 4% 4.1.2037                 | 2,32 %         | 2,06 %         |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021             | 2,15 %         | 0,78 %         |
| French Government 5,75% 25.10.2032            | 1,95 %         | 1,83 %         |
| Dutch Government 3,75% 15.1.2023              | 1,44 %         | 1,31 %         |
| Spanish Government 4,4% 31.10.2023            | 1,44 %         | 1,34 %         |
| Italian Government 5,0% 1.8.2039              | 1,40 %         | 1,29 %         |
| Italian Government 4,5% 1.3.2024              | 1,37 %         | 1,24 %         |
| French Government 3% 25.4.2022                | 1,36 %         | 1,23 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>              | <b>4,17 %</b>  | <b>1,21 %</b>  |



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-

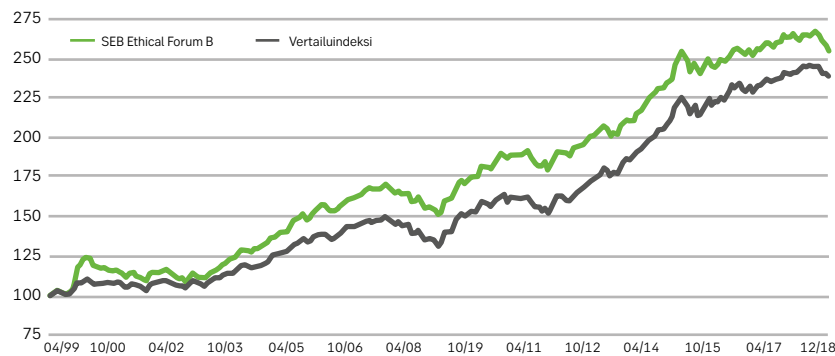
kimäärin 75 %) on sijoitettu euromääräisiin korkoinstrumentteihin ja rahaston osakepaino on keskimäärin noin 25 %, josta ulkomaisten osakkeiden osuus on huomattava riskitason pienentämiseksi.

## Tuotto %

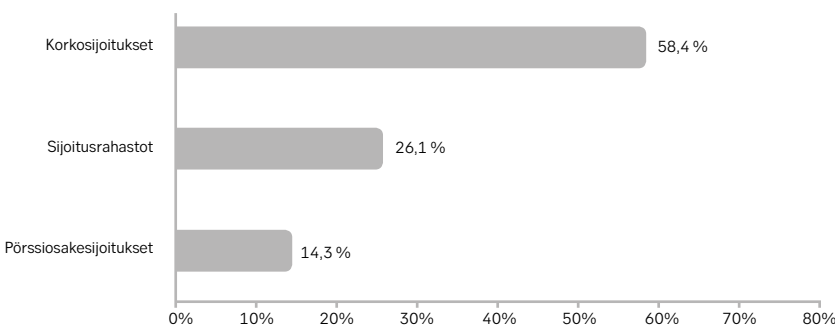
|                       | Rahasto | Indeksi | Sijoituskohte                              | Osuus (%) |
|-----------------------|---------|---------|--|-----------|
| 6 kk                  | -3,32 % | -2,44 % | Muzinich Bondyield ESG Inst Hedged EUR Acc | 12,7      |
| 12 kk                 | -3,32 % | -0,30 % | SEB Hållbarhetsfond Global                 | 4,8       |
| 3 v. (p.a.)           | 1,42 %  | 2,57 %  | SEB Ethical Global Index C                 | 4,6       |
| 5 v. (p.a.)           | 3,72 %  | 4,92 %  | Finnvera 0,50% 13.4.2026                   | 4,1       |
| perustamisesta (p.a.) | 4,84 %  | 4,49 %  | SEB Stiftelsefond Utland                   | 3,9       |
|                       |         |         | French Government 4,75% 25.4.2035          | 3,5       |
|                       |         |         | Italian Government 3,75% 1.3.2021          | 3,0       |
|                       |         |         | Spanish Government 4,2% 31.1.2037          | 3,0       |
|                       |         |         | Dutch Government 3,75% 15.1.2023           | 2,9       |
|                       |         |         | Spanish Government 4,4% 31.10.2023         | 2,9       |

## 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 %),<br>3 kk:n Euribor -indeksi (10 %),<br>OMX Helsinki CAP (15 %), 10%<br>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:     | 1,17 % p.a.   |
| Muuta:               | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Forum.  |

## Avainluvut

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                        | 24,9 M €         |
| Osuudenomistajia:                     | 381 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:               | 100,73 €         |
| Rahasto-osuuden arvo B:               | 254,94 €         |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 135 628,7279 kpl |
| Rahaston osakeriski:                  | 40,36 %          |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 6,64             |
| Standardipoikkeama:                   | 4,23 %           |
| Tracking Error (12 kk):               | 2,36 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,47             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 31 %             |
| Sharpe (12 kk):                       | -0,71            |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0,01 %           |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,00 % ylittävät omistukset

|  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Korkosijoitukset</b>                    | <b>58,37 %</b> | <b>49,84 %</b> |
| Finnvera 0,50% 13.4.2026                   | 4,05 %         | 2,26 %         |
| French Government 4,75% 25.4.2035          | 3,48 %         | 2,38 %         |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021          | 3,03 %         | 2,04 %         |
| Spanish Government 4,2% 31.1.2037          | 2,99 %         | 2,04 %         |
| Dutch Government 3,75% 15.1.2023           | 2,90 %         | 2,26 %         |
| Spanish Government 4,4% 31.10.2023         | 2,88 %         | 2,79 %         |
| German Government 4,75% 4.7.2034           | 2,65 %         | 2,51 %         |
| YIT 3,15% 11.6.2021                        | 2,64 %         | 2,46 %         |
| Italian Government 5,0% 1.8.2039           | 2,51 %         | 2,39 %         |
| German Government 5,625% 4.1.2028          | 2,49 %         | 2,31 %         |
| German Government 4% 4.1.2037              | 2,46 %         | 2,26 %         |
| French Government 5,75% 25.10.2032         | 2,29 %         | 2,23 %         |
| Italian Government 4,5% 1.3.2024           | 2,29 %         | 2,15 %         |
| SP Keskuspankki 1% 6.5.2020                | 2,04 %         | 1,92 %         |
| Belgian Government 4,25% 28.9.2022         | 1,90 %         | 1,85 %         |
| French OAT 3,25 % 25.5.2045                | 1,68 %         | 1,58 %         |
| Sponda 2,375% 20.5.2020                    | 1,64 %         | 1,53 %         |
| Alfa Laval Float 0,236% 12.9.2019          | 1,61 %         | 0,38 %         |
| Portuguese Government 4,95% 25.10.2023     | 1,47 %         | 1,42 %         |
| Ireland Government 3,4% 18.3.2024          | 1,44 %         | 1,35 %         |
| Kemira 2,25% 13.5.2022                     | 1,27 %         | 1,20 %         |
| <b>Pörssiosakkeet</b>                      | <b>14,29 %</b> | <b>23,96 %</b> |
| Stora Enso R                               | 1,42 %         | 0,00 %         |
| Huhtamäki                                  | 1,41 %         | 0,83 %         |
| Wärtsilä                                   | 1,39 %         | 0,00 %         |
| Nordea                                     | 1,37 %         | 2,74 %         |
| UPM  | 1,06 %         | 2,46 %         |
| <b>Sijoitusrahastot</b>                    | <b>26,05 %</b> | <b>25,68 %</b> |
| Muzinich Bondyield ESG Inst Hedged EUR Acc | 12,67 %        | 12,13 %        |
| SEB Hållbarhetsfond Global                 | 4,81 %         | 4,91 %         |
| SEB Ethical Global Index C                 | 4,63 %         | 4,70 %         |
| SEB Stiftelsefond Utland                   | 3,94 %         | 3,94 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>           | <b>1,29 %</b>  | <b>0,52 %</b>  |



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.

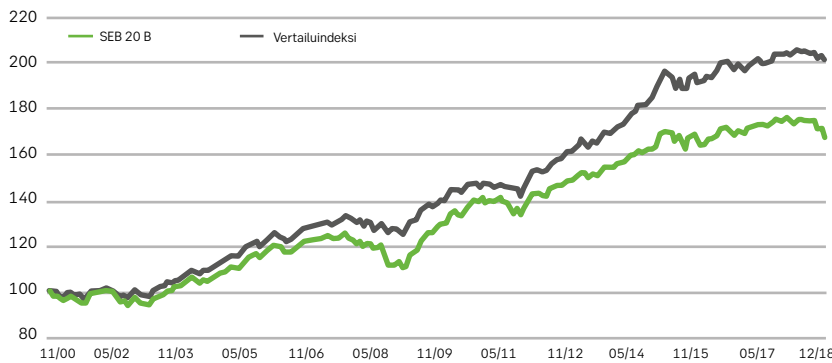
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -3,76 % | -1,68 % |
| 12 kk                 | -4,21 % | -1,01 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,30 %  | 1,69 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 1,67 %  | 3,61 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 2,89 %  | 3,94 %  |

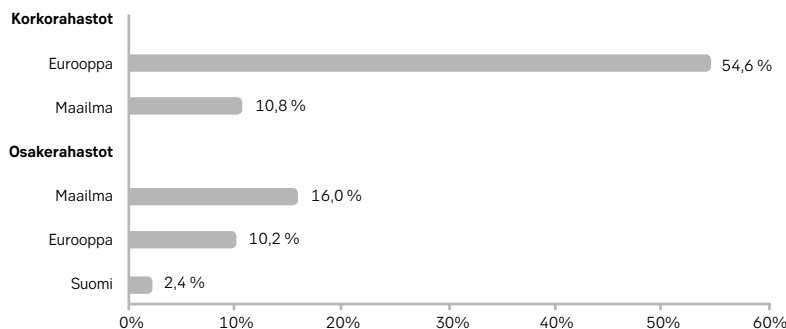
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde  | Osuus (%) |
|--|-----------|
| SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR                  | 19,2      |
| SEB Money Manager Plus B                             | 17,9      |
| SEB Euro Bond B                                      | 15,8      |
| Muzinich High Yield Short Duration R                 | 4,4       |
| SEB Global High Yield B                              | 4,2       |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund              | 3,5       |
| SEB European Equity B                                | 3,2       |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 2,9       |
| SEB LUX Emerging Markets Fund                        | 2,8       |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 2,7       |

## 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:     | 1,25 % p.a.   |
| Muuta:               | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 20.   |

\* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältäville rahastoille hallinnointipalkkiota.

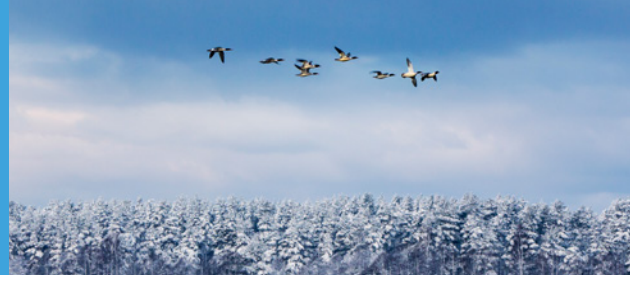
## Avainluvut

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                    | 16,8 M €         |
| Osuudenomistajia:                 | 226 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 83,77 €          |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 167,88 €         |
| Osuuksia liikkeellä:              | 102 960,4021 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 28,61 %          |
| Standardipoikkeama:               | 4,25 %           |
| Tracking Error (12 kk):           | 2,29 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 0,73             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0,00 %           |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,91            |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,00 %           |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

| Sijoitusrahastot                                     | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Eurooppa</b>                                      | <b>63,08 %</b> | <b>51,43 %</b> |
| SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR                  | 19,17 %        | 10,07 %        |
| SEB Money Manager Plus B                             | 17,91 %        | 0,00 %         |
| SEB Euro Bond B                                      | 15,80 %        | 20,06 %        |
| SEB European Equity B                                | 3,21 %         | 4,36 %         |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 2,89 %         | 0,00 %         |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 2,54 %         | 2,8 %          |
| SEB Nordic Small Cap Fund                            | 1,56 %         | 0,00 %         |
| <b>Maailma</b>                                       | <b>28,57 %</b> | <b>44,01 %</b> |
| Muzinich High Yield Short Duration R                 | 4,37 %         | 3,99 %         |
| SEB Global High Yield B                              | 4,17 %         | 3,84 %         |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund              | 3,54 %         | 3,38 %         |
| SEB LUX Emerging Markets Fund                        | 2,75 %         | 2,02 %         |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 2,72 %         | 2,65 %         |
| Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD         | 2,62 %         | 2,50 %         |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 2,58 %         | 2,53 %         |
| SKY Harbor Short Duration High Yield F EUR Hdgd      | 2,30 %         | 3,76 %         |
| SEB Nordamerika Små och Medelstora Bolag             | 1,79 %         | 1,83 %         |
| SEB European High Yield C EUR                        | 1,73 %         | 0,00 %         |
| <b>Suomi</b>   | <b>2,41 %</b>  | <b>1,32 %</b>  |
| SEB Finlandia B                                      | 2,41 %         | 1,32 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>                     | <b>5,94 %</b>  | <b>3,24 %</b>  |



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                  | -6,34 % | -4,55 % |
| 12 kk                 | -5,94 % | -3,35 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,43 %  | 2,53 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 2,95 %  | 4,90 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 2,66 %  | 3,63 %  |

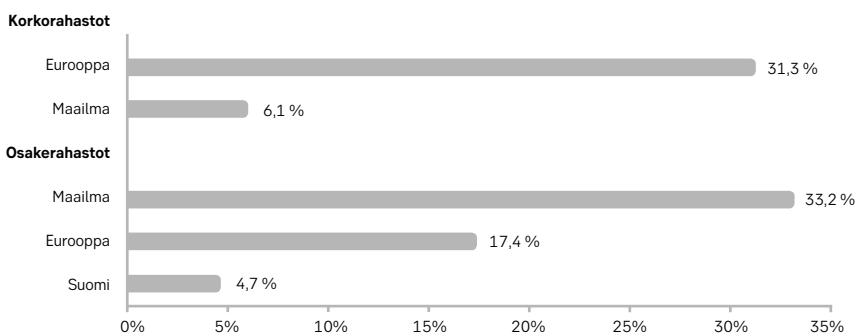
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde  | Osuus (%) |
|--|-----------|
| SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR                  | 13,8      |
| SEB Euro Bond B                                      | 10,2      |
| SEB Money Manager Plus B                             | 7,2       |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 6,2       |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 5,9       |
| William Blair US All Cap Growth Fund D               | 5,6       |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 5,5       |
| SEB European Equity B                                | 4,5       |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 4,0       |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund              | 4,0       |

## 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:     | 1,58 % p.a.   |
| Muuta:               | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 50.   |

\* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältäville rahastoille hallinnointipalkkiota.

## Avainluvut

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                    | 15,7 M €         |
| Osuudenomistajia:                 | 434 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 71,48 €          |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 161,35 €         |
| Osuuksia liikkeellä:              | 109 235,3781 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 55,18 %          |
| Standardipoikkeama:               | 8,12 %           |
| Tracking Error (12 kk):           | 2,84 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 0,66             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0,00 %           |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,69            |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,00 %           |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

| Sijoitusrahastot  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|---|----------------|----------------|
| <b>Eurooppa</b>   | <b>48,65 %</b> | <b>36,84 %</b> |
| SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR   | 13,82 %        | 4,42 %         |
| SEB Euro Bond B   | 10,23 %        | 11,64 %        |
| SEB Money Manager Plus B  | 7,24 %         | 0,00 %         |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc                                  | 5,49 %         | 0,00 %         |
| SEB European Equity B   | 4,53 %         | 7,37 %         |
| SEB European Equity Small Caps C  | 4,04 %         | 5,97 %         |
| SEB Nordic Small Cap Fund   | 3,30 %         | 0,00 %         |
| <b>Maaailma</b>   | <b>39,22 %</b> | <b>55,58 %</b> |
| SEB US All Cap Class C USD  | 6,19 %         | 3,39 %         |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD   | 5,93 %         | 6,21 %         |
| William Blair US All Cap Growth Fund D  | 5,58 %         | 5,73 %         |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund   | 3,95 %         | 4,03 %         |
| SEB Global High Yield B   | 3,71 %         | 3,66 %         |
| SEB Nordamerika Små och Medelstora Bolag Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD | 2,83 %         | 3,50 %         |
| SEB LUX Emerging Markets Fund   | 2,72 %         | 4,07 %         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A acc  | 2,68 %         | 2,69 %         |
| SKY Harbor US High Yield F EUR Hdgd   | 2,36 %         | 2,39 %         |
| <b>Suomi</b>  | <b>4,67 %</b>  | <b>3,81 %</b>  |
| SEB Finlandia B   | 3,58 %         | 2,63 %         |
| SEB Finland Small Cap B   | 1,09 %         | 1,18 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>  | <b>7,46 %</b>  | <b>3,77 %</b>  |



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa maailmanlaajuisesti osake- ja korkorahastoihin 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. Normaalitylanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakerahastoihin ja vain 20 % korkorahastoihin. Osakesijoitusten osuus rahaston

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

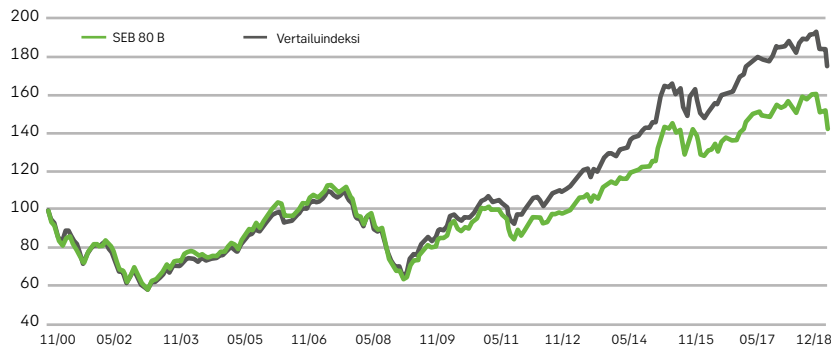
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -9,52 % | -7,37 % |
| 12 kk                 | -8,16 % | -5,88 % |
| 3 v. (p.a.)           | 0,54 %  | 3,43 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 4,23 %  | 6,12 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 1,93 %  | 3,09 %  |

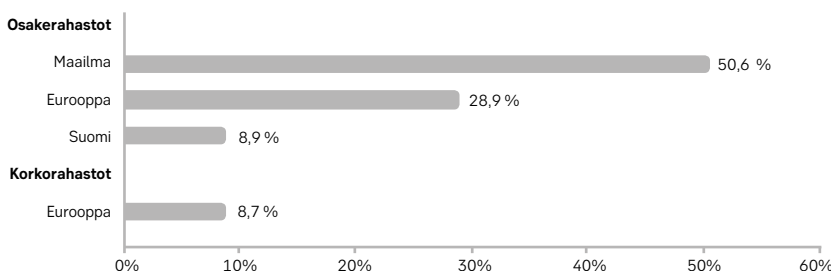
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohte  | Osuus (%) |
|--|-----------|
| William Blair US All Cap Growth Fund D               | 10,8      |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 10,3      |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 10,3      |
| SEB European Equity B                                | 9,6       |
| SEB Finlandia B                                      | 8,9       |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 7,6       |
| Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD         | 7,5       |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 7,2       |
| SEB Money Manager Plus B                             | 5,0       |
| SEB Nordic Small Cap Fund                            | 4,5       |

## 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:     | 1,89 % p.a.   |
| Muuta:               | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg 80.   |

\* Lisäksi rahasto maksaa sen sisältämille rahastoille hallinnointipalkkiota.

## Avainluvut

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Rahaston koko:                    | 12,4 M €        |
| Osuudenomistajia:                 | 353 kpl         |
| Rahasto-osuuden arvo A:           | 62,91 €         |
| Rahasto-osuuden arvo B:           | 141,76 €        |
| Osuuksia liikkeellä:              | 88 339,2185 kpl |
| Rahaston kokonaisosakeriski:      | 88,36 %         |
| Standardipoikkeama:               | 12,49 %         |
| Tracking Error (12 kk):           | 3,91 %          |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):      | 0,70            |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk): | 0,00 %          |
| Sharpe (12 kk):                   | -0,63           |
| Kaupankäyntikulut:                | 0,00 %          |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % yltävät omistukset

| Sijoitusrahastot                                     | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Maailma</b>                                       | <b>50,57 %</b> | <b>54,22 %</b> |
| William Blair US All Cap Growth Fund D               | 10,79 %        | 10,28 %        |
| Goldman Sachs US Core Equity Base Acc USD            | 10,31 %        | 10,03 %        |
| SEB US All Cap Class C USD                           | 10,28 %        | 7,30 %         |
| Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD         | 7,50 %         | 4,48 %         |
| SEB LUX Emerging Markets Fund                        | 4,28 %         | 2,72 %         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A acc                 | 4,06 %         | 5,24 %         |
| T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund              | 3,35 %         | 3,17 %         |
| <b>Eurooppa</b>                                      | <b>37,59 %</b> | <b>36,80 %</b> |
| SEB European Equity B                                | 9,64 %         | 11,52 %        |
| SEB European Equity Small Caps C                     | 7,57 %         | 8,28 %         |
| Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc | 7,18 %         | 0,00 %         |
| SEB Money Manager Plus B                             | 4,95 %         | 0,00 %         |
| SEB Nordic Small Cap Fund                            | 4,54 %         | 0,00 %         |
| SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR                  | 3,71 %         | 0,00 %         |
| <b>Suomi</b>   | <b>8,87 %</b>  | <b>7,17 %</b>  |
| SEB Finlandia B                                      | 8,87 %         | 7,17 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>                     | <b>2,97 %</b>  | <b>1,81 %</b>  |



Korkorahastot

# Sijoitusrahasto SEB Euro Bond

Pääosin euroalueen valtion viitelain-  
oihin sijoittava obligaatorahasto



Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat maltillisella riskitasolla sijoittaa varansa liikkeellelaskija-, likviditeetti-, 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.

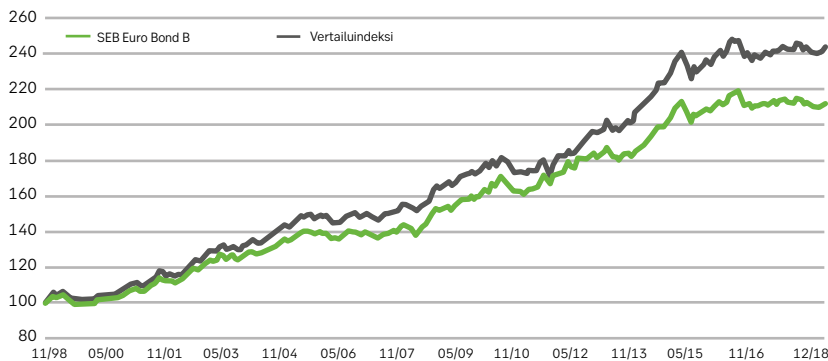
## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | 0,04 %  | 0,40 %  |
| 12 kk                 | 0,20 %  | 1,00 %  |
| 3 v. (p.a.)           | 0,97 %  | 1,50 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 3,06 %  | 3,84 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 3,82 %  | 4,54 %  |

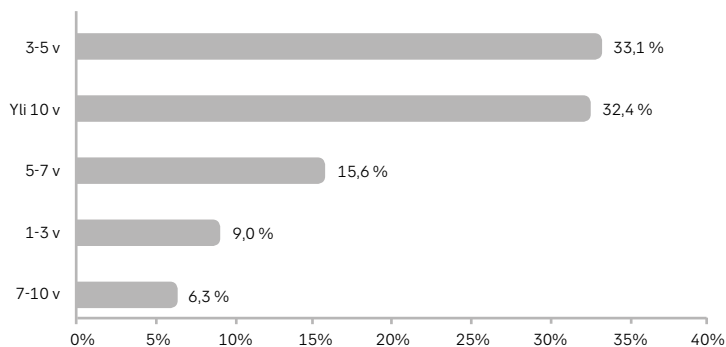
## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohte                      | Osuus (%) |
|------------------------------------|-----------|
| Spanish Government 4,4% 31.10.2023 | 8,1       |
| Italian Government 5,0% 1.8.2039   | 6,5       |
| Italian Government 4,5% 1.3.2024   | 6,1       |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021  | 5,5       |
| KFW 4,625% 4.1.2023                | 5,4       |
| French Government 4,75% 25.4.2035  | 5,4       |
| Spanish Government 4,2% 31.1.2037  | 4,9       |
| French OAT 3,25 % 25.5.2045        | 4,7       |
| French Government 3% 25.4.2022     | 4,6       |
| Belgian Government 4,25% 28.9.2022 | 4,2       |

## 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:                        | 182,0 M €          |
| Osuudenomistajia:                     | 916 kpl            |
| Rahasto-osuuden arvo A:               | 89,81 €            |
| Rahasto-osuuden arvo B:               | 179,02 €           |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 1 066 359,6814 kpl |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 7,23               |
| Standardipoikkeama:                   | 2,64 %             |
| Tracking Error (12 kk):               | 0,95 %             |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,05               |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 0 %                |
| Sharpe (12 kk):                       | 0,20               |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0 %                |

## Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,60 % ylittävät omistukset

| Korkosijoitukset                       | 31.12.2018<br>99,51 % | 30.6.2018<br>99,56 % |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>Atankomaat</b>                      | <b>5,90 %</b>         | <b>3,82 %</b>        |
| Dutch Government 3,75% 15.1.2023       | 2,44 %                | 1,22 %               |
| Dutch Government 2,25% 15.7.2022       | 1,82 %                | 0,72 %               |
| <b>Belgia</b>                          | <b>9,89 %</b>         | <b>8,04 %</b>        |
| Belgian Government 4,25% 28.9.2022     | 4,21 %                | 5,07 %               |
| Belgian Government 0,8% 22.6.2025      | 3,56 %                | 2,97 %               |
| Belgian Government 0,8% 22.6.2028      | 2,12 %                | 0,00 %               |
| <b>Espanja</b>                         | <b>13,60 %</b>        | <b>12,82 %</b>       |
| Spanish Government 4,4% 31.10.2023     | 8,07 %                | 7,46 %               |
| Spanish Government 4,2% 31.1.2037      | 4,92 %                | 5,17 %               |
| <b>Irlanti</b>                         | <b>1,95 %</b>         | <b>2,28 %</b>        |
| Ireland Government 3,4% 18.3.2024      | 1,95 %                | 2,28 %               |
| <b>Iso-Britannia</b>                   | <b>0,11 %</b>         | <b>0,95 %</b>        |
| <b>Italia</b>                          | <b>18,04 %</b>        | <b>19,83 %</b>       |
| Italian Government 5,0% 1.8.2039       | 6,52 %                | 6,31 %               |
| Italian Government 4,5% 1.3.2024       | 6,07 %                | 8,01 %               |
| Italian Government 3,75% 1.3.2021      | 5,45 %                | 5,51 %               |
| <b>Itävalta</b>                        | <b>3,49 %</b>         | <b>5,88 %</b>        |
| Austrian Government 1,2% 20.10.2025    | 2,36 %                | 2,94 %               |
| <b>Portugali</b>                       | <b>2,00 %</b>         | <b>2,40 %</b>        |
| Portuguese Government 4,95% 25.10.2023 | 2,00 %                | 2,40 %               |
| <b>Ranska</b>                          | <b>21,32 %</b>        | <b>18,64 %</b>       |
| French Government 4,75% 25.4.2035      | 5,37 %                | 4,21 %               |
| French OAT 3,25 % 25.5.2045            | 4,72 %                | 3,82 %               |
| French Government 3% 25.4.2022         | 4,59 %                | 5,77 %               |
| French Government 5,75% 25.10.2032     | 3,41 %                | 2,69 %               |
| French Government 3,75% 25.4.2021      | 1,85 %                | 2,15 %               |
| <b>Saksa</b>                           | <b>16,06 %</b>        | <b>16,27 %</b>       |
| KFW 4,625% 4.1.2023                    | 5,44 %                | 4,72 %               |
| KFW 0,625% 4.7.2022                    | 3,97 %                | 4,62 %               |
| German Government 4% 4.1.2037          | 3,40 %                | 3,02 %               |
| German Government 4,75% 4.7.2034       | 2,37 %                | 3,40 %               |
| <b>Suomi</b>                           | <b>6,05 %</b>         | <b>3,72 %</b>        |
| Finnvera 0,50% 13.4.2026               | 3,05 %                | 1,27 %               |
| <b>Sveitsi</b>                         | <b>0,55 %</b>         | <b>0,26 %</b>        |
| <b>Yhdysvallat</b>                     | <b>0,55 %</b>         | <b>2,48 %</b>        |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>       | <b>0,49 %</b>         | <b>0,44 %</b>        |



# Sijoitusrahasto SEB Global High Yield

Pitkän koron yrityslainarahasto



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

## Rahaston sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa varansa Euroopan ja Yhdysvaltojen yrityslainoihin, joiden luottoluokitus on välillä BBB ja B-, tai Baa ja B3. Rahasto on suojattu täysimääräisesti euroalueen ulkopuolisten valuuttojen kurssimuutoksilta. Rahasto tavoittelee high yield -yrityslainamarkkinoilla 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 sijoituskohtetta. Rahaston tavoiteduraatio on 4,5 vuotta. Rahaston riskitaso on korkeampi kuin valtionlainoihin sijoittavilla rahastoilla tai korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittavilla rahastoilla. Rahasto ei kuitenkaan sijoita alhaisimman luottoluokituksen (alle B- tai B3) yrityslainoihin, mistä johtuen riskitaso ei nouse korkeaksi.

## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -2,61 % | -2,06 % |
| 12 kk                 | -4,37 % | -4,44 % |
| 3 v. (p.a.)           | 2,78 %  | 4,36 %  |
| 5 v. (p.a.)           | 1,66 %  | 2,95 %  |
| perustamisesta (p.a.) | 4,91 %  | 6,95 %  |

## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde                                  | Osuus (%) |
|--|-----------|
| CSC HOLDINGS, INC. 6,75 11/15/2021             | 2,20 %    |
| DAVITA HEALTHCARE PARTNE 5,125 07/15/2024      | 1,51 %    |
| CCO HOLDINGS, LLC/CCO HOLDINGS 5,75 01/15/2024 | 1,41 %    |
| HCA INC. 5,875 05/01/2023                      | 1,40 %    |
| CLEAR CHANNEL 6,5 11/15/2022                   | 1,35 %    |
| SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 2,75 09/15/2021       | 1,33 %    |
| VRX ESCROW CORP 4,5 05/15/2023                 | 1,18 %    |
| SABRA HEALTH 5,5 02/01/2021                    | 1,13 %    |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4,125 05/15/2023      | 1,09 %    |
| SPRINT CORP 7,875 09/15/2023                   | 1,03 %    |

## Rahaston perustiedot

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Tyyppi:                               | Yrityslainarahasto (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

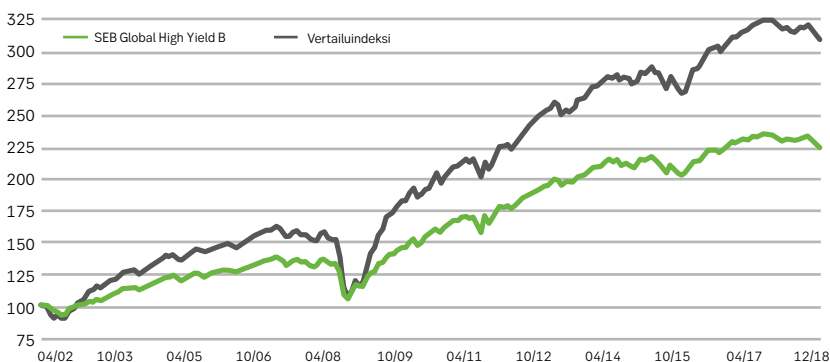
|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                        | 140,3 M €        |
| Osuudenomistajia:                     | 787 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:               | 115,40 €         |
| Rahasto-osuuden arvo B:               | 223,11 €         |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 754 863,6062 kpl |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 3,64             |
| Standardipoikkeama:                   | 3,10 %           |
| Tracking Error (12 kk):               | 0,83 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,61             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 0,00 %           |
| Sharpe (12 kk):                       | -1,30            |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0,00 %           |

## Rahaston salkku

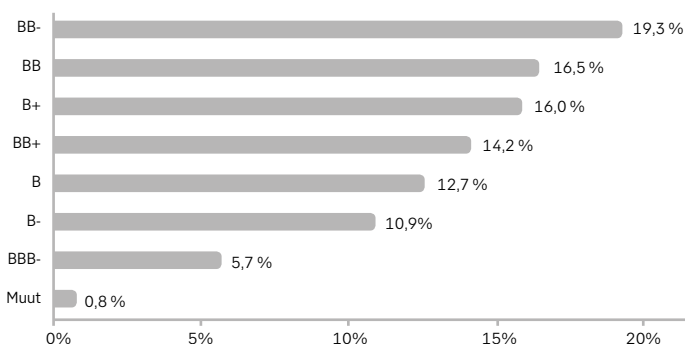
Rahaston kokonaisarvosta 0,71 % ylittävät omistukset

| USD-määräinen                                     | 31.12.2018    | 30.6.2018     |
|---|---------------|---------------|
|   | 71,81 %       | 70,34 %       |
| CSC HOLDINGS, INC. 6,75 11/15/2021                | 2,20 %        | 1,92 %        |
| DAVITA HEALTHCARE PARTNE 5,125 07/15/2024         | 1,51 %        | 1,33 %        |
| CCO HOLDINGS, LLC/CCO HOLDINGS 5,75 01/15/2024    | 1,41 %        | 1,22 %        |
| HCA INC. 5,875 05/01/2023                         | 1,40 %        | 1,22 %        |
| CLEAR CHANNEL 6,5 11/15/2022                      | 1,35 %        | 1,18 %        |
| SABRA HEALTH 5,5 02/01/2021                       | 1,13 %        | 0,98 %        |
| SPRINT CORP 7,875 09/15/2023                      | 1,03 %        | 0,89 %        |
| SPRINT NEXTEL CORP 6 11/15/2022                   | 1,02 %        | 0,88 %        |
| GCI, INC. 6,875 04/15/2025                        | 0,98 %        | 0,89 %        |
| TRIBUNE MEDIA COMPANY 5,875 07/15/2022            | 0,93 %        | 0,66 %        |
| DISH DBS CORP 7,875 09/01/2019                    | 0,83 %        | 0,72 %        |
| UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES, INC 7,625 08/15/2020 | 0,79 %        | 0,63 %        |
| SUNCOKE ENRGY PART LP/FI 7,5 06/15/2025           | 0,78 %        | 0,88 %        |
| FLY LEASING LTD 6,375 10/15/2021                  | 0,76 %        | 0,67 %        |
| RAIN CII CARBON LLC/CII 7,25 04/01/2025           | 0,75 %        | 0,73 %        |
| SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC 6,625 11/15/2022     | 0,75 %        | 0,65 %        |
| BLUE CUBE SPINCO INC 10 10/15/2025                | 0,72 %        | 0,63 %        |
| SINCLAIR TELEVISION GROUP 5,375 04/01/2021        | 0,71 %        | 0,61 %        |
| EUR-määräinen                                     | 20,32 %       | 22,49 %       |
| SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 2,75 09/15/2021          | 1,33 %        | 0,24 %        |
| VRX ESCROW CORP 4,5 05/15/2023                    | 1,18 %        | 0,00 %        |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4,125 05/15/2023         | 1,09 %        | 1,10 %        |
| MPT OPER PARTNERSP/FINL 4 08/19/2022              | 0,96 %        | 0,00 %        |
| LINCOLN FINANCE LTD 6,875 04/15/2021              | 0,96 %        | 0,00 %        |
| CPI PROPERTY GROUP SA 4,375 11/09/2049            | 0,77 %        | 0,00 %        |
| GBP-määräinen                                     | 3,46 %        | 4,73 %        |
| GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8,5 11/01/2022            | 0,80 %        | 0,92 %        |
| VIRGIN MEDIA RECEIVABLE 5,5 09/15/2024            | 0,70 %        | 0,78 %        |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>                  | <b>4,41 %</b> | <b>1,66 %</b> |

## 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

SEB Money Manager hajauttaa varansa lukuisiin lyhytaikaisiin korkoinstrumentteihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on enintään kaksi (2) vuotta. Rahaston keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on enintään 12 kuukautta. Rahaston sijoitustoimintaan liittyvä korkoriski on enintään 6 kuukautta. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä ylittää 3 kk:n Euriboria korkeampaan tuottotasoon. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa korkean luottoluokituksen

omaaviin rahoituslaitosten liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin ja sijoitustodistuksiin, joiden korkoriski on enintään 12 kuukautta. Rahasto voi myös sijoittaa korkealuokkaisiin valtion obligaatioihin ja velkasitoumuksiin tai muihin julkisyhteisöjen lainoihin. Rahaston tuotto muodostuu pääosin sijoitusten korkotuotosta sekä osittain pääoman arvonmuutoksesta. Tavoitteen mukaiseen tuottoon pyritään alhaisella ja selkeästi rajatulla riskitasolla.

## Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -0,19 % | -0,17 % |
| 12 kk                 | -0,46 % | -0,33 % |
| 3 v. (p.a.)           | -0,18 % | -0,29 % |
| 5 v. (p.a.)           | -0,06 % | -0,12 % |
| perustamisesta (p.a.) | 2,01 %  | 2,15 %  |

## Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde                            | Osuus (%) |
|--|-----------|
| NatWest Markets 0,084% 2.3.2020          | 8,5       |
| Säästöpankkien Kp Float 0,173% 24.7.2019 | 7,9       |
| Goldman Sachs Float 0,383% 29.4.2019     | 6,8       |
| Ålandsbanken Float 0,320% 24.3.2020      | 6,3       |
| ING Bank Float 0,094% 20.11.2019         | 4,7       |
| Bank of America Float 0,183% 26.7.2019   | 4,7       |
| Bonum Pankki 0,754% 10.6.2019            | 4,7       |
| UBS Float 0,184% 05.09.2019              | 4,7       |
| Barclays Bank 0,085% 11.9.2019           | 4,7       |
| Wells Fargo Float 0,133% 24.4.2019       | 4,7       |

## Rahaston perustiedot

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Tyyppi:                               | Rahamarkkinarahasto   |
| Perustettu:                           | 12.2.1996   |
| Rekisteröintimaa:                     | Suomi   |
| Salkunhoitaja:                        | Arto Björklund  |
| 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: | 0,18 % p.a., sisältää säilytyksen.  |
| Muuta:                                | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Money Manager.                      |

## Avainluvut

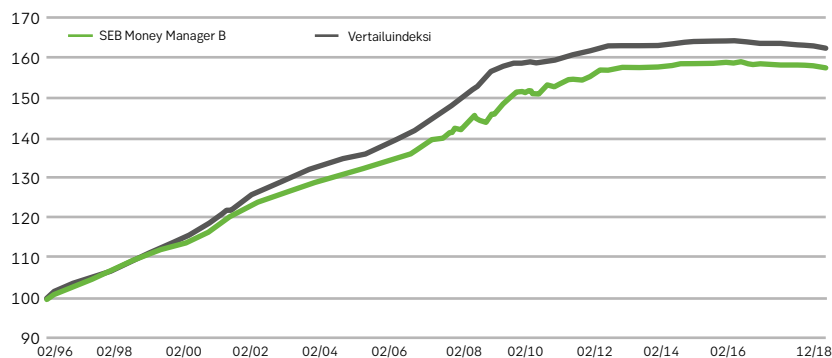
|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Rahaston koko:                        | 63,6 M €         |
| Osuudenomistajia:                     | 400 kpl          |
| Rahasto-osuuden arvo A:               | 80,07 €          |
| Rahasto-osuuden arvo B:               | 132,56 €         |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 489 520,6137 kpl |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 0,17             |
| Standardipoikkeama:                   | 0,11 %           |
| Tracking Error (12 kk):               | 0,10 %           |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,35             |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 0 %              |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0 %              |

## Rahaston salkku

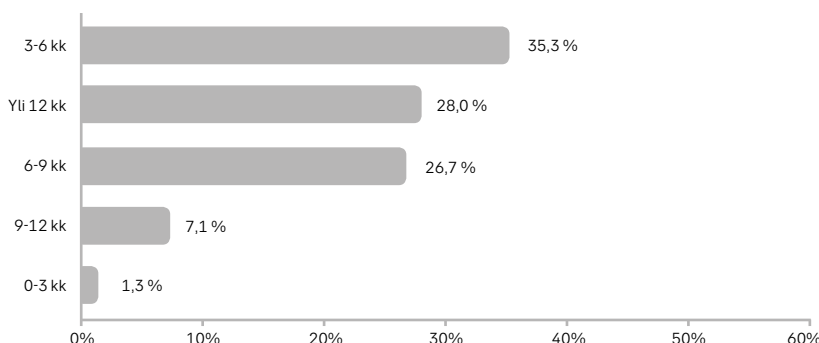
Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

|  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Korkosijoitukset</b>                    | <b>98,36 %</b> | <b>99,73 %</b> |
| <b>Joukkovelkakirjat</b>                   | <b>98,36 %</b> | <b>99,73 %</b> |
| NatWest Markets 0,084% 2.3.2020            | 8,45 %         | 4,74 %         |
| Säästöpankkien Kp Float 0,173% 24.7.2019   | 7,87 %         | 9,24 %         |
| Goldman Sachs Float 0,383% 29.4.2019       | 6,76 %         | 2,64 %         |
| Ålandsbanken Float 0,320% 24.3.2020        | 6,31 %         | 0,00 %         |
| Bank of America Float 0,183% 26.7.2019     | 4,73 %         | 3,97 %         |
| Bonum Pankki 0,754% 10.6.2019              | 4,73 %         | 4,91 %         |
| ING Bank Float 0,094% 20.11.2019           | 4,73 %         | 3,96 %         |
| UBS Float 0,184% 05.09.2019                | 4,73 %         | 0,00 %         |
| Barclays Bank 0,085% 11.9.2019             | 4,72 %         | 4,88 %         |
| Wells Fargo Float 0,133% 24.4.2019         | 4,72 %         | 4,88 %         |
| Nykredit Float 0,235% 10.9.2019            | 4,69 %         | 4,47 %         |
| Santander 0,309% 22.5.2019                 | 4,57 %         | 4,89 %         |
| Deutsche Bank 0,232% 15.4.2019             | 4,56 %         | 4,85 %         |
| Oma Säästöpankki 0,742% 6.5.2019           | 4,42 %         | 0,00 %         |
| Jyske Bank Float 0,034% 2.6.2020           | 3,93 %         | 2,64 %         |
| OP Bank 0,0% 11.3.2020                     | 3,78 %         | 4,88 %         |
| SEB FRN 0,159% 15.9.2020                   | 3,16 %         | 0,00 %         |
| Lappeenranta float 0,00% 19.5.2019         | 3,15 %         | 2,64 %         |
| Banque Credit Mutuel float 0,154% 3.6.2020 | 2,37 %         | 0,00 %         |
| Citibank 0,234% 11.11.2019                 | 2,36 %         | 1,98 %         |
| JP Morgan Float 0,282% 7.5.2019            | 2,36 %         | 1,98 %         |
| Banque Credit Mutuel 0,409% 20.3.2019      | 1,26 %         | 1,06 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>           | <b>1,64 %</b>  | <b>0,27 %</b>  |

## Rahasto-osuuden tuottokehitys %



## Rahaston maturiteettijakauma





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

### Rahaston sijoituspolitiikka

SEB Money Manager Plus hajauttaa varansa lukuisiin korkoriskiltään mataliin korkoinstrumentteihin, joiden pituus vaihtelee. Näin rahaston sijoitustoimintaan liittyvä korkoriski on saatu maltilliseksi. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikajänteellä yltää 3 kk:n euriboria korkeampaan tuottotasoon. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin vakavaraisten yritysten, esimerkiksi pankkien, liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, pankkien

sijoitustodistuksiin ja yritystodistuksiin sekä valtioiden, ETA-alueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin tai takaamiin obligatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, kuten valtion velkasitoumuksiin sekä kuntatodistuksiin. Rahaston on ns tehostettu lyhyen koron rahasto, jonka tuotto-odotus pitkällä aikavälillä on perinteisiä lyhyen koron rahastoja parempi.

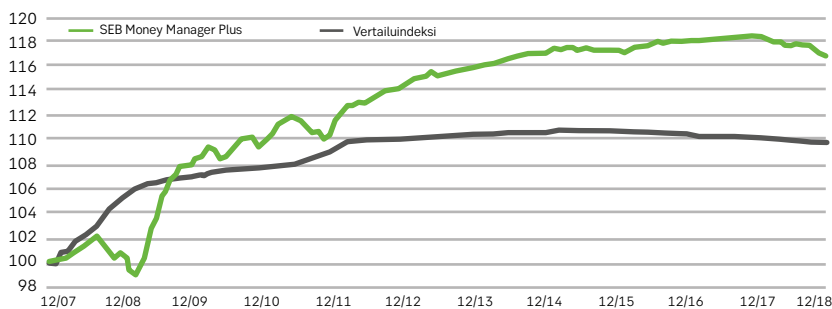
### Tuotto %

|                       | Rahasto | Indeksi |
|-----------------------|---------|---------|
| 6 kk                  | -0,87 % | -0,17 % |
| 12 kk                 | -1,42 % | -0,33 % |
| 3 v. (p.a.)           | -0,20 % | -0,29 % |
| 5 v. (p.a.)           | 0,13 %  | -0,12 % |
| perustamisesta (p.a.) | 1,42 %  | 0,85 %  |

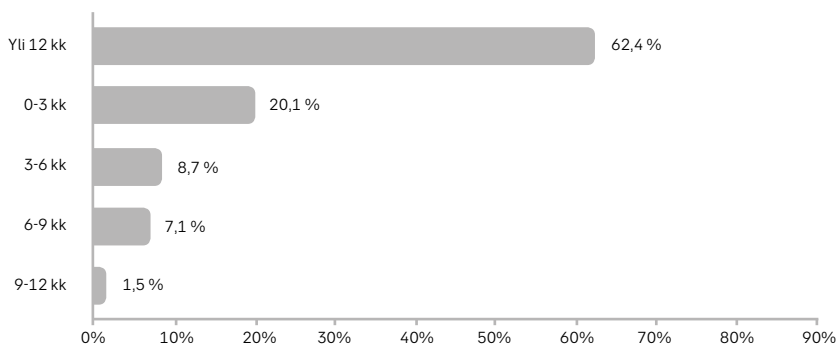
### Kymmenen suurinta omistusta

| Sijoituskohde                          | Osuus (%) |
|--|-----------|
| Nordea FRN 0,182% 7.2.2022             | 2,5       |
| OP 0,184% 22.5.2021                    | 2,3       |
| North European Oil 28.1.2019           | 2,3       |
| Sampo 10.6.2019                        | 2,3       |
| Säästöpankkien Keskuspankki 12.2.2019  | 2,3       |
| Volvo Treasury 0,154% 6.9.2019         | 2,3       |
| Oma Säästöpankki 0,612% 3.4.2020       | 2,1       |
| Sato 22.3.2019                         | 2,1       |
| Intesa Sanpaolo Float 0,739% 15.6.2020 | 2,0       |
| Bank of America Float 0,482% 7.2.2022  | 2,0       |

### 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:                                | 18.1.2012 saakka rahaston nimi oli SEB Gyllenberg Money Manager Plus.                   |

### Avainluvut

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Rahaston koko:                        | 439,6 M €          |
| Osuudenomistajia:                     | 1009 kpl           |
| Rahasto-osuuden arvo A (retail):      | 95,92 €            |
| Rahasto-osuuden arvo B (retail):      | 116,69 €           |
| Osuuksia liikkeellä:                  | 1 364 184,8869 kpl |
| Korkosijoitusten modifioitu duraatio: | 0,17               |
| Standardipoikkeama:                   | 0,34 %             |
| Tracking Error (12 kk):               | 0,34 %             |
| Salkun kiertonopeus (12 kk):          | 0,16               |
| Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):     | 0 %                |
| Kaupankäyntikulut:                    | 0 %                |

### Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 1,15 % ylittävät omistukset

|  | 31.12.2018     | 30.6.2018      |
|--|----------------|----------------|
| <b>Korkosijoitukset</b>                  | <b>99,68 %</b> | <b>98,77 %</b> |
| <b>Joukkovelkakirjat</b>                 | <b>74,53 %</b> | <b>72,14 %</b> |
| Nordea FRN 0,182% 7.2.2022               | 2,51 %         | 0,00 %         |
| OP 0,184% 22.5.2021                      | 2,28 %         | 2,91 %         |
| Volvo Treasury 0,154% 6.9.2019           | 2,27 %         | 1,82 %         |
| Oma Säästöpankki 0,612% 3.4.2020         | 2,06 %         | 1,82 %         |
| Intesa Sanpaolo Float 0,739% 15.6.2020   | 2,02 %         | 1,60 %         |
| Bank of America Float 0,482% 7.2.2022    | 2,00 %         | 2,52 %         |
| Banco Bilbao Vizcaya Arg 0,285% 9.3.2023 | 1,85 %         | 1,51 %         |
| Wells Fargo Float 0,303% 26.4.2021       | 1,82 %         | 1,46 %         |
| NatWest Markets 0,084% 2.3.2020          | 1,81 %         | 0,00 %         |
| Sumitomo Mitsui Float 0,138% 14.6.2022   | 1,80 %         | 1,44 %         |
| UBS Float 0,389% 20.9.2022               | 1,80 %         | 1,45 %         |
| Wells Fargo Float 0,182% 31.1.2022       | 1,80 %         | 1,45 %         |
| BPCE SA 0,190% 23.3.2023                 | 1,76 %         | 0,00 %         |
| Nykredit Float 0,254% 2.6.2022           | 1,76 %         | 1,45 %         |
| ING Bank Float 0,084% 26.11.2020         | 1,71 %         | 0,00 %         |
| Ford 0,054% 1.12.2021                    | 1,69 %         | 1,44 %         |
| Societe Generale Float 0,540% 1.4.2022   | 1,69 %         | 1,36 %         |
| NatWest Markets 0,115% 8.6.2020          | 1,67 %         | 0,00 %         |
| Säästöpankkien Kp Float 0,185% 8.3.2021  | 1,65 %         | 1,32 %         |
| Säästöpankkien Kp Float 0,173% 24.7.2019 | 1,59 %         | 1,09 %         |
| Morgan Stanley Float 0,063% 9.11.2021    | 1,57 %         | 1,98 %         |
| Carrefour Float 0,363% 20.4.2021         | 1,54 %         | 2,15 %         |
| General Motors Finl Co 0,364% 10.5.2021  | 1,44 %         | 2,09 %         |
| Jyske Bank Float 0,284% 1.12.2022        | 1,37 %         | 0,18 %         |
| Commerzbank AG 0,435% 8.3.2022           | 1,36 %         | 1,09 %         |
| Citigroup Float 0,191% 21.3.2023         | 1,34 %         | 2,16 %         |
| Bonum Pankki 0,754% 10.6.2019            | 1,32 %         | 0,80 %         |
| Ford 0,114% 14.5.2021                    | 1,30 %         | 1,08 %         |
| Alfa Laval Float 0,236% 12.9.2019        | 1,21 %         | 0,98 %         |
| Aktia Float 0,032% 12.10.2020            | 1,20 %         | 0,00 %         |
| <b>Yritystodistukset</b>                 | <b>25,15 %</b> | <b>26,63 %</b> |
| North European Oil 28.1.2019             | 2,28 %         | 1,80 %         |
| Sampo 10.6.2019                          | 2,28 %         | 0,00 %         |
| Säästöpankkien Keskuspankki 12.2.2019    | 2,28 %         | 1,81 %         |
| Sato 22.3.2019                           | 2,05 %         | 0,00 %         |
| <b>Muut varat ja velat netto</b>         | <b>0,32 %</b>  | <b>1,23 %</b>  |

# Hinnasto

| Rahasto   | Merkintäpalkkio | Lunastuspalkkio | Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | Rekisteröintimaa |
|---|-----------------|-----------------|----------------------------------|------------------|
| <b>Korkorahastot</b>                              |                 |                 |                                  |                  |
| SEB Euro Bond                                     | 0 %             | 0,5 %           | 0,5 %                            | Suomi            |
| SEB Global High Yield                             | 1 %             | 0,5 %           | 0,8 %                            | Suomi            |
| SEB Money Manager                                 | 0 %             | 40 €            | 0,18 %                           | Suomi            |
| SEB Money Manager Plus                            | 0 %             | 40 €            | 0,45 %                           | Suomi            |
| SEB Money Manager Plus (instituutiosarja)         | 0 %             | 0 %             | 0,20 %                           | Suomi            |
| <b>Yhdistelmärahastot</b>                         |                 |                 |                                  |                  |
| 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 %                            |                  |
| <b>Osakerahastot</b>                              |                 |                 |                                  |                  |
| 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                                     | 1 %*            | 1 %             | 1,3 %                            | 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 sisältämille 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 8.30–16.00 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<br>SEB:llä viimeistään | Merkintä-<br>summa tilillä<br>viimeistään |
|--------------------------------|-------------------------------------|---|
| SEB 20                         | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB 50                         | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB 80                         | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Ethical Forum              | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Euro Bond                  | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB European Equity            | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB European Index             | ma* klo 10.30                       | ma* klo 10.30                             |
| SEB European Optimum           | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Finland Optimum            | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Finland Small Cap          | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Finlandia                  | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Global Equity Multimanager | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Global High Yield          | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Money Manager              | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| SEB Money Manager Plus         | klo 15.00                           | klo 15.00                                 |
| 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 31).

### Rahastojen merkintätilit:

Nordea FI88 2400 1800 0136 17 BIC: NDEAFIHH  
OP FI10 5000 0120 1657 81 BIC: OKOYFIHH  
Sampo FI92 8000 1900 2935 16 BIC: DABAFIHH  
SEB FI68 3301 0002 1000 48 BIC: ESSEFIHX  
Nooa SP FI79 4405 8920 0007 14 BIC: ITELFIHH

## Rahasto-osuuksien lunastaminen ja vaihto toiseen rahastoon

Rahasto-osuuksien lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan jokaisena pankkipäivänä klo 8.30–16.00 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

| <b>Rahasto</b>                 | <b>Toimeksianto<br/>SEB:llä viimeistään</b> |
|--------------------------------|---|
| 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                  | klo 12.00                                   |
| SEB Global Equity Multimanager | klo 12.00                                   |
| SEB Global High Yield          | klo 12.00                                   |
| SEB Money Manager              | klo 12.00                                   |
| SEB Money Manager Plus         | 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](http://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 myydessä lähetämme asiakkaalle kauppalaskelman. Lähetämme asiakkaillemme omaisuusluettelon ja tiliotteen, joista selviävät kaikki asiakkaan rahastosijoitukset. Rahastoista julkaistaan vuosi- ja puolivuosisiksaus.

# 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 tuottoa suhteessa sen kokonaisriskiin. Se siis vertaa sijoituksesta saatua ylituottoa (tuottoa yli riskittömän sijoituksen) sen volatiteettiin. 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 (Volatiteetti)

Standardipoikkeama tai volatiteetti 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 määritelty vertailuindeksi 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](http://www.seb.fi)