

SEB-RAHASTOT TILINPÄÄTÖKSET

SEB-FONDER BOKSLUT

TOIMINTAKERTOMUS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

2020

SEB Finlandia Optimized Low Carbon
SEB Finland Small Cap
SEB Euro Short Rate
SEB Finland Optimum
SEB Global Equity Multimanager
SEB European Equity
SEB Euro Bond
SEB European Index
SEB European Optimum
SEB Ethical Forum
SEB 20
SEB 50
SEB 80
SEB North America Index
SEB Global High Yield
SEB SLS

SISÄLLYSLUETTELO
INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SIVU
SIDA

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	2
STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE	3
KOKONAISRISKIN LASKENTA	7
BERÄKNING AV HELHETSRIKSEN	8
LIITETIEDOT / NOTER	9
SIIJOITUSRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖKSET / PLACERINGSFONDERNAS BOKSLUT	10
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	10
SEB Finland Small Cap	15
SEB Euro Short Rate	20
SEB Finland Optimum	24
SEB Global Equity Multimanager	29
SEB European Equity	33
SEB Euro Bond	40
SEB European Index	45
SEB European Optimum	48
SEB Ethical Forum	54
SEB 20	59
SEB 50	63
SEB 80	67
SEB North America Index	71
SEB Global High Yield	74
SEB SLS	83
TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖSTEN ALLEKIRJOITUKSET / VERKSAMHETSBERÄTTELSENS OCH BOKSLUTENS UNDERSKRIFTER	86
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ / REVISIONSANTECKNING	87
LUETTELO KIRJANPIDOSTA JA AINEISTOISTA/ FÖRTECKNING ÖVER BOKFÖRING OCH MATERIAL	88

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Rahastojen tavoitteet ja strategia

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond (perustamisvuosi 1998) sijoittaa varansa eurooppalaisiin obligaatioihin. Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon (1993) sijoittaa varansa kotimaisille osakemarkkinoille pääasiassa suurimpiin pörssiyrityksiin. Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap (1994) sijoittaa varansa vastaavasti pääasiassa pienten ja keski suurten yritysten osakkeisiin Suomen markkinoilla. Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate (1996) sijoittaa varansa lyhytaikaisiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum (1991) sijoittaa perinteisenä yhdistelmärahastona varansa markkina tilanteen edellyttämällä tavalla pääosin Suomen osakemarkkinoille ja euroalueen korkomarkkinoille. Sijoitusrahasto SEB Global Equity Multimanager (1995) sijoittaa maailmanlaajuisesti varansa osakemarkkinoille. Sijoitusrahasto SEB European Equity (1997) sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin. Sijoitusrahasto SEB European Optimum (1999) sijoittaa markkina tilanteen mukaisesti varansa eurooppalaisiin osakkeisiin ja obligaatioihin. Erikoissijoitusrahasto SEB European Index (1999) on laajaan Länsi-Eurooppaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Sijoitusrahasto SEB Ethical Forum (1999) on yhdistelmärahasto, joka pyrkii huomioimaan sijoituskohteiden eettisiä näkökulmia. Varainhoitorahastot SEB 20, SEB 50 ja SEB 80 (kaikki 2000) ovat yhdistelmärahastoja, jotka sijoittavat varansa globaaleille osake- ja korkomarkkinoille. Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index (2002) on osakepohjainen indeksirahasto, joka sijoittaa varansa pohjoisamerikkalaisiin osakkeisiin. SEB Global High Yield (2002) on pitkään koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa Eurooppaan ja Yhdysvaltojen yrityslainoihin. Erikoissijoitusrahasto SEB SLS (2017) on kansainvälinen osakemarkkinarahasto (rahastojen rahasto), joka sijoittaa varansa globaaleille osakemarkkinoille mukaan lukien kehittyvien markkinoiden osakkeet.

Hallinto

SEB:n Suomeen rekisteröityjen rahastojen hallinto hoidetaan SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorista. Tiettyjen rahastojen back office -tehtäviä on ulkoistettu konsernin sisällä Skandinaviska Enskilda Banken AB:lle sekä SEB-konsernin ulkopuoliselle toimijalle. Valtaosa rahastoyhtiön hallinnollisesta back office -työstä on kuitenkin SEB Investment Management AB Helsingin sivukonttorissa.

Markkina-asema

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteensä laskettu pääoma oli vuoden 2020 lopussa noin 132 miljardia euroa. SEB Investment Management Helsingin sivukonttorin hallinnoima kokonaispääoma oli vuoden päättyessä noin 1,7 miljardia euroa (vuonna 2019 1,8 miljardia euroa). SEB Investment Management Helsingin sivukonttori oli vuoden 2020 lopulla maailman yhdenneksitoista suurin rahastoyhtiö 1,2 % markkinaosuudella.

Sijoitustoiminta

Sijoitusvuosi 2020 on nyt saatu päätökseen ja kulunut vuosi on sujunut tunnelmaltaan varsin vaihtelevissa merkeissä. Korona -pandemia on ollut luonnollisesti menneen vuoden suurin otsikko vaikuttaen niin yksittäisen ihmisen arkeen, kansainväliseen suhdanteeseen kuin myös arvopaperimarkkinoiden kehitykseenkin. Pandemian alkuvaiheessa vuodenvaihteen 2020 jälkeen elettiin ajoittain

paniikin omaisissa tunnelmissa, kun asteittain alkoi selviämään kansainvälisen talouskehityksen äkkijarrutus voimakkaiden ennaltaehkäisytoimenpiteiden, eli ns. lock down -toimenpiteiden, myötä. Globaalia suhdannetta tarkasteltaessa oltiin sikäli uuden tyyppisen tilanteen edessä, kun voimakas hidastuminen aalto pyyhkäisi ensin palvelusektorille, joka tyyppillisesti historiassa on ollut ala, joka reagoi teollisuuden alkaneeseen heikkouteen viiveellä. Palvelusektorin äkkijarrutus heijastui nopeasti myös työmarkkinoille, joka entisestään heikensi palveluihin kohdistuvaa kysyntää ja tässä tilanteessa kansainvälinen talous sekä eri markkina-alueiden kotimarkkinakysyntä jarruttivat samaan aikaan, mikä puolestaan johti ennen näkemättömän heikkoihin reaali talouden lukuihin käytännössä kaikilla päämarkkina-alueilla. Massiivisten lock down -toimenpiteiden hedelmiä alettiin kuitenkin poimia kesää kohti tultaessa, jolloin koronan uudet tautitapaukset vähenivät voimakkaasti ja optimistisimmat äänensävyt julistivat pandemian olevan jo voiton puolella. Kansainvälisen suhdanteen äkkijarrutuksen myötä vuoden 2020 aikana on aloitettu myös äärimmäisen voimakas julkinen elvyttäminen yhdistettynä entistä vahvempaan rahapolitiittisen tukeen kaikilla päämarkkina-alueilla. Näissä poikkeuksellisissa olosuhteissa voidaan nähdä finanssi- ja rahapolitiikan sekoittuvan yhä vahvemmin toisiinsa ja tukitoimenpiteet ovat sisältäneet monentyyppisiä toimenpiteitä aina lainatarkauksista kansalaisille kotiin lähetettäviin shekkeihin asti. Nämä tukitoimenpiteet yhdessä kesällä koittaneet suhdanteen elpymisen myötä palauttavat markkinoiden luottamuksen hyvinkin nopeasti ja riskipitoisten sijoitusluokkien tuotot päätyivät selvästi plussalle koko vuoden ajalta. Vaikka tautitilanne heikkeni uudelleen syksyllä, lupaavat rokoteuutiset ja lopulta ensimmäiset viranomaisien luvat rokotteille ylläpitivät suhdanteen elpymisen myötä palauttavat markkinoiden luottamuksen hyvinkin hallitus hyväksyi 15.9.2020 päivitetyn ja yksityiskohtaisemman kestävän kehityksen linjauksen, joka otetaan käyttöön vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Tämä tarkoittaa yhtenäisiä rajauskriteereitä SEB:n rahastoille koskien esimerkiksi fossiilisia polttoaineita ja niiden poissulkemista. Rahastoyhtiö on myös nostanut esille ilmastostrategian, jonka tavoitteena on muuttaa koko SEB:n sijoitusrahastoportfolio hiili dioksidineutraaliksi jo vuonna 2040. Tämä perustuu kestävän kehityksen kokonaisuuteen, jossa ilmastonmuutoksen merkitys on suuri, vaikka myös useita muitakin tekijöitä huomioidaan.

SEB:n Suomeen rekisteröityjen rahastojen tuotot vuodelta 2020 olivat seuraavat (sulkeissa kunkin rahaston vertailuindeksin tuotto): SEB Finlandia Optimized Low Carbon 11,55 % (12,33 %), SEB Finland Small Cap 37,39 % (24,21 %), SEB Euro Short Rate 0,16 % (-0,38 %), SEB Finland Optimum 8,33 % (11,30 %), SEB Global Equity Multimanager 17,27 % (6,11%), SEB European Equity -7,92 % (-3,32 %), SEB Euro Bond 4,68 % (5,15 %), SEB European Index -3,06 % (-3,32 %), SEB European Optimum -4,08 % (-0,02 %), SEB Ethical Forum 4,33 % (7,02 %), SEB 20 5,23 % (4,33 %), SEB 50 11,78 % (4,95 %), SEB 80 15,79 % (5,3 %), SEB North America Index 9,43 % (10,04 %), SEB Global High Yield 4,3 % (4,73 %) ja SEB SLS 16,31 % (10,76 %)

Johdannaissinstrumenttien käyttö rahastoissa

Seuraavat SEB Investment Management AB Helsingin sivukonttorin rahastot sijoittivat johdannaissinstrumentteihin vuoden 2020 aikana: SEB European Equity ja SEB Global High Yield. Rahastoissa johdannaisten käyttö oli verraten yksinkertaista tai vähäistä. Niissä johdannaissinstrumentteja käytettiin suojaukseen tai markkinariskien säätämiseen.

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Fondernas målsättning och strategi

Placeringsfonden SEB Euro Bond (grundad 1998) placerar sina medel i europeiska obligationer. Placeringsfonden SEB Finlandia (1993) placerar sina medel på den inhemska aktiemarknaden, huvudsakligen i de största börsbolagen. Placeringsfonden SEB Finland Small Cap (1994) placerar sina medel i inhemska små och medelstora företags aktier på den finska marknaden. Placeringsfonden SEB Short Rate (1996) placerar sina medel i korta eurobaserade räntebärande instrument. Som en traditionell blandfond placerar Placeringsfonden SEB Finland Optimum (1991) sina medel främst på den finska aktiemarknaden och euroområdet räntemarknader i enlighet med rådande marknadsförhållanden. Placeringsfonden SEB Global Equity Multimanager (1995) placerar sina medel på de internationella aktiemarknaderna. Placeringsfonden SEB European Equity (1997) placerar sina medel i europeiska aktier. Placeringsfonden SEB European Optimum (1999) placerar enligt läget på marknadsföremål i europeiska aktier och obligationer. Specialplaceringsfonden SEB European Index (1999) är en aktiebaserad indexfond som placerar i Väst Europa. Placeringsfonden SEB Ethical Forum (1999) är en blandfond, som strävar till att beakta etiska aspekter vid val av investeringsobjekt. Placeringsfonderna SEB 20, 50 och 80 (alla 2000) är s.k. kapitalförvaltningsfonder, som placerar i globala aktie- och räntefonder. Specialplaceringsfond SEB North America Index (2002) är en aktiebaserad indexfond som placerar i nordamerikanska aktier. SEB Global High Yield (2002) är en obligationsfond som placerar sina medel i europeiska och amerikanska företagslån. Specialplaceringsfond SEB SLS (2017) placerar sina medel på de internationella aktiemarknaderna, medräknat tillväxtmarknaderna.

Administration

Administrationen av SEB:s finskregistrerade fonder sker i SEB Investment Management Helsingforsfilialen. Några back office funktioner är internt utlokaliserade till Skandinaviska Enskilda Banken AB och till en extern aktör. Merparten av filialens administrativa uppgifter sköts dock av SEB Investment Management Helsingforsfilialen.

Marknadsposition

Det sammanlagda kapitalet för placeringsfonder registrerade i Finland var i slutet av året 2020 ungefär 132 miljarder euro. De av SEB Investment Management Helsingforsfilial förvaltade fondernas sammanlagda kapital uppgick vid årsskiftet till ca 1,7 miljarder euro (år 2019 1,8 miljarder euro). SEB Investment Management Helsingforsfilialen var vid slutet av år 2020 landets elfte största fondbolag med en marknadsandel på 1,2 %.

Placeringsverksamhet

Placeringsåret 2020 är till ända och stämningarna har varit minst sagt omväxlande under året. Coronapandemin har naturligtvis varit den största enskilda händelsen med inverkan på såväl varje människas vardag, den internationella konjunkturen och på värdepappersmarknadernas utveckling. Då pandemin började, efter årsskiftet 2020, upplevdes tidvis panikartade stämningar, när man gradvis började inse att lockdown åtgärderna kommer att tvärbromsa den globala ekonomiska utvecklingen. Ur den globala konjunktrens synvinkel, var man inne i en ny typ av situation, där en stark inbromsning rullade in först över servicesektorn, som traditionellt brukar reagera på händelser inom industrin med en viss fördröjning. Tvärbromsningen inom servicesektorn påverkade snabbt även arbetsmarknaden. Detta minskade ytterligare efterfrågan på tjänster och då den globala ekonomin och hemmamarknadsefterfrågan på flera områden sjönk samtidigt ledde detta till extremt svaga realekonomiska siffror på i praktiken alla centrala marknader. Frukterna av de massiva lockdown åtgärderna kunde dock börja plockas då vi närmade oss sommaren. Antalet nya smittofall sjönk kraftigt och de mest optimistiska förkunnade att man segrat över pandemin. Men under hösten och mot slutet av året blev det dock klart att en andra våg hade börjat och visade sig vara mera smittosam och i dödsfall mätt värre än den första vågen. Andra vågens inverkan på realekonomin väntas dock inte vara lika kraftig eftersom det inte fanns ekonomiska resurser att köra med lika drastiska lockdown åtgärder som under våren.

På grund av tvärbromsningen i den globala konjunkturen, påbörjades år 2020 en extremt kraftig offentlig stimulans kombinerat med ett utökat finanspolitiskt stöd på alla centrala marknader. Under dessa exceptionella förhållanden kan man se att finans- och penningpolitik allt mer blandas sinsemellan och stödåtgärderna har innehållit flera typer av åtgärder såsom säkerheter för lån och checker åt medborgare. Dessa stödåtgärder, tillsammans med en återhämtning i konjunkturen, återställde marknadens förtroende ganska hastigt och avkastningarna för de mer riskfyllda tillgångsklasserna slutade klart på plus för hela året. Trots att smittoläget försämrades under hösten, upprätthölls den positiva marknadsstämningen av de lovande vaccinnyheterna och till slut de efterfrågade första vaccintillstånden. Fondbolagets styrelse antog den 15 december 2020 en uppdaterad striktare hållbarhetspolicy som implementeras under första kvartalet 2021. Policyen innebär enhetliga exkluderingskriterier för fondbolagets SEB-fonder, som till exempel kommer att exkludera fossila bränslen. Fondbolaget har även tagit fram en klimatstrategi, där målet är att den samlade investeringsportföljen ska vara koldioxidneutral redan år 2040. Detta åtagande grundar sig i en helhetssyn på hållbarhet där klimatförändringarna är en viktig del, men inte den enda.

SEB:s finskregistrerade fonders avkastningar för 2020 var följande (inom parentes jämförelseindex avkastning): SEB Finlandia Optimized Low Carbon 11,55 % (12,33 %), SEB Finland Small Cap 37,39 % (24,21 %), SEB Euro Short Rate 0,16 % (-0,38 %), SEB Finland Optimum 8,33 % (11,3 %), SEB Global Equity Multimanager 17,27 % (6,11%), SEB European Equity -7,92 % (-3,32 %), SEB Euro Bond 4,68 % (5,15 %), SEB European Index -3,06 % (-3,32 %), SEB European Optimum -4,08 % (-0,02 %), SEB Ethical Forum 4,33 % (7,02 %), SEB 20 5,23 % (4,33 %), SEB 50 11,78 % (4,95 %), SEB 80 15,79 % (5,3 %), SEB North America Index 9,43 % (10,04 %), SEB Global High Yield 4,3 % (4,73 %) och SEB SLS 16,31 % (10,76 %)

Användning av derivatinstrument i fonderna

Av SEB Investment Management Helsingforsfilials fonder placerade följande fonder i derivatinstrument under år 2020: SEB European Equity och SEB Global High Yield. I fonderna var användningen av derivatinstrument relativt enkel eller marginell. Derivatinstrument användes i dessa fonder för hedging eller justering av önskad marknadsrisk.

RAHASTON ARVO

Rahaston arvo viimeiseltä tilikaudelta ja kahdelta
sitä edeltäneeltä tilikaudelta:

Rahaston arvo / Fondens värde

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
SEB Finlandia Optimized Low Carbon	221 007 102,03	246 035 612,20	189 426 589,77
SEB Finland Small Cap	163 252 454,92	85 111 124,08	47 131 913,57
SEB Euro Short Rate	316 558 080,90	403 513 194,50	503 225 055,87
SEB Finland Optimum	45 297 837,48	44 036 732,52	41 449 361,44
SEB Global Equity Multimanager	15 132 111,29	13 748 985,99	13 105 708,78
SEB European Equity	159 587 559,01	209 299 449,47	224 894 916,64
SEB Euro Bond	123 440 985,88	155 584 572,36	182 041 185,91
SEB European Index	39 456 164,40	101 378 065,78	90 207 364,62
SEB European Optimum	10 376 057,05	13 332 776,74	12 507 770,12
SEB Ethical Forum	25 787 495,26	25 414 300,86	24 916 310,32
SEB 20	15 337 198,71	17 255 540,17	16 776 158,78
SEB 50	22 014 192,71	18 044 489,75	15 695 839,56
SEB 80	16 047 991,15	14 615 755,84	12 359 474,66
SEB North America Index	248 897 378,71	238 813 859,24	224 103 097,77
SEB Global High Yield	156 172 450,25	135 631 394,92	140 305 575,34
SEB SLS	143 756 609,61	116 836 960,49	90 090 899,14
Yhteensä / Sammanlagt	1 722 121 669,36	1 838 652 814,91	1 828 237 222,29

FONDENS VÄRDE

Fondens värde under den senaste
räkenskapsperioden samt under de två
föregående räkenskapsperioderna:

RAHASTO-OSUUDEN ARVO

Rahasto-osuuden arvo viimeiseltä tilikaudelta
ja kahdelta sitä edeltäneeltä tilikaudelta:

SEB Finlandia Optimized Low Carbon	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB Finland Small Cap	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB Euro Short Rate	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
Rahasto-osuuden arvo AI / Fondandelens värde AI	
Rahasto-osuuden arvo BI / Fondandelens värde BI	
SEB Finland Optimum	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB Global Equity Multimanager	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
Rahasto-osuuden arvo AI / Fondandelens värde AI	
Rahasto-osuuden arvo BI / Fondandelens värde BI	
SEB European Equity	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB Euro Bond	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB European Index	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB European Optimum	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
Rahasto-osuuden arvo AI / Fondandelens värde AI	
Rahasto-osuuden arvo BI / Fondandelens värde BI	
SEB Ethical Forum	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB 20	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB 50	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	
SEB 80	
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	

FONDANDELENS VÄRDE

Fondandelens värde under den senaste
räkenskapsperioden samt under de två föregående
räkenskapsperioderna:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EUR	414,09	393,45	339,16
EUR	1234,87	1106,97	910,89
EUR	500,92	385,27	265,77
EUR	1479,95	1077,20	711,89
EUR	94,39	95,40	95,92
EUR	117,54	117,35	116,69
EUR	98,03	98,69	98,86
EUR	121,23	120,87	119,97
EUR	245,65	237,15	214,15
EUR	729,36	673,30	585,25
EUR	115,17	102,69	83,29
EUR	342,82	292,33	228,63
EUR	123,60	109,81	88,64
EUR	362,72	308,21	240,33
EUR	66,50	75,45	63,57
EUR	188,04	204,22	166,00
EUR	95,89	92,96	89,81
EUR	196,84	188,04	179,02
EUR	64,27	70,78	58,39
EUR	181,11	186,82	147,37
EUR	59,72	65,35	57,89
EUR	196,82	205,19	175,17
EUR	63,24	69,02	60,89
EUR	207,70	215,69	183,47
EUR	106,63	106,72	100,73
EUR	292,80	280,66	254,94
EUR	92,62	89,93	83,77
EUR	193,39	183,77	167,88
EUR	88,49	81,83	71,48
EUR	212,13	189,78	161,35
EUR	85,29	76,22	62,91
EUR	204,32	176,46	141,76

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

		31.12.2020	31.12.2018	31.12.2017
SEB North America Index				
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	EUR	116,76	112,98	88,41
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	EUR	289,55	264,61	198,38
SEB Global High Yield				
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	EUR	121,92	122,25	115,40
Rahasto-osuuden arvo B / Fondandelens värde B	EUR	256,23	245,67	223,11
SEB SLS				
Rahasto-osuuden arvo A / Fondandelens värde A	EUR	118,58	106,72	84,72

KOKONAISRISKIN LASKENTA

Kokonaisriskin laskenta tulee tehdä rahastoille (UCITS, AIF), jotka sijoittavat rahoitusomaisuuteen. Sijoitusasteen mittausta voidaan määritellä rahaston nettomääräisenä johdannaisriskinä. Sijoitusasteen mittaussessa kukin johdannaispositio muunnetaan kyseisen johdannaispöytäkirjan perustana oleviin varoihin liittyvän positio markkina-arvoon netotus ja suojausjärjestelyt huomioiden. Vaihtoehtorahastojen osalta määritelmä arvolle 100% on että rahaston varat on täysin sijoitettu.

Kokonaisriskin laskenta

	2020		2020
SEB 20		SEB Finlandia Optimized Low Carbon	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB 50		SEB Finland Small Cap	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB 80		SEB European Equity	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	0,004
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,12
SEB Global Equity Multimanager		SEB European Index	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	99,85
Min	0,00	Min	96,24
Max	0,00	Max	99,91
SEB Finland Optimum		SEB North America Index	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	99,88
Min	0,00	Min	97,99
Max	0,00	Max	99,97
SEB European Optimum		SEB SLS	
Keskiarvo	0,00	Keskiarvo	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB Ethical Forum			
Keskiarvo	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Euro Short Rate			
Keskiarvo	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Euro Bond			
Keskiarvo	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Global High Yield			
Keskiarvo	85,94		
Min	0,00		
Max	194,89		

BERÄKNING AV HELHETSRIKSEN

Beräkning av total exponering är tillämplig för fonder, UCITs eller AIFs, som investerar i finansiella tillgångar. Åtagandemetoden definieras som fondens nettoexponering för derivat. Sådan exponering beräknas genom att översätta det derivat som innehas av marknadsvärdet av den ekvivalenta positionen i de underliggande tillgångarna. För AIFs innebär 100% att fonden är fullinvesterad.

Beräkning av total exponering

	2020		2020
SEB 20		SEB Finlandia	
Medeltal	0,00	Medeltal	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB 50		SEB Finland Small Cap	
Medeltal	0,00	Medeltal	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB 80		SEB European Equity	
Medeltal	0,00	Medeltal	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,12
SEB Global Equity Multimanager		SEB European Index	
Medeltal	0,00	Medeltal	99,85
Min	0,00	Min	96,24
Max	0,00	Max	99,91
SEB Finland Optimum		SEB North America Index	
Medeltal	0,00	Medeltal	99,88
Min	0,00	Min	97,99
Max	0,00	Max	99,97
SEB European Optimum		SEB SLS	
Medeltal	0,00	Medeltal	0,00
Min	0,00	Min	0,00
Max	0,00	Max	0,00
SEB Ethical Forum relativa VaR			
Medeltal	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Euro Short Rate			
Medeltal	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Euro Bond			
Medeltal	0,00		
Min	0,00		
Max	0,00		
SEB Global High Yield			
Medeltal	85,94		
Min	0,00		
Max	194,89		

LIITETIEDOT / NOTER

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Sijoitusrahaston tuloslaskelma ja tase on laadittu Valtiovarainministeriön 20.3.2014 antaman asetuksen (231/2014) sekä sijoitusrahastolain mukaisesti. Sijoitusrahastolakiin perustuen sijoitusrahaston tilinpäätös on laadittu noudattaen sijoitusrahaston sääntöjen arvonlaskemista koskevia määräyksiä.

Redovisningsprinciper

Placeringsfondens resultat-och balansräkning är uppgjort enligt Finansministeriets 20.3.2014 utgivna förordning (231/2014) samt enligt lagen om placeringsfonder. På basen av lagen om placeringsfonder har placeringsfondens bokslut uppgjorts enligt de förordningar om värdeberäkning som omnämns i placeringsfondens stadgar.

Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperusteet ja -menetelmät

Arvopapereiden hankintamenoa laskettaessa on käytetty keskihintamenetelmää.

Arvopaperit ja johdannaiset ovat tilinpäätöksessä arvostettu rahastojen sääntöjen mukaiseen 31.12.2020 kurssiin, joka oli tilikauden 2020 viimeinen pankkipäivä.

Arvopaperien realisoimattomat arvomuutokset perustuvat tilinpäätöspäivän markkinahinnan ja hankintahinnan erotukseen.

Euroalueen ulkopuoliset valuuttamääräiset varat ja velat on arvostettu rahaston sääntöjen mukaiseen tilinpäätöspäivän kurssiin.

Värderingsgrunder- och metoder som använts vid uppgörande av bokslutet

Vid uträknande av värdepapprens inköpspris har använts medelprismetoden.

Värdepappren och derivativerna har i enlighet med fondernas stadgar i bokslutet värderats till 31.12.2020 kurser, vilken var bokslutsårets 2020 sista bankdag.

Värdepapprens realiserade värdeförändringar baserar sig på skillnaden mellan bokslutsdagens marknadspriser och anskaffningspriserna.

Tillgångar och skulder i valutor som inte tillhör euro-området har omräknats till euro på bokslutsdagen med valutakursen enligt fondens regler.

SIJOITUSRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖKSET / PLACERINGSFONDERNAS BOKSLUT

Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon / Placeringsfond SEB Finlandia Optimized Low Carbon

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	18 289 922,22	35 005 869,27
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	7 562 384,61	10 067 191,05
Korkotuotot / Ränteutäkter	54 187,15	15 229,37
Muut tuotot / Övriga intäkter	4,40	4,12
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	25 906 498,38	45 088 293,81
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-1 436 778,47	-2 131 713,17
Säilytysyhtiöselle / Till förvaringsinstitut	-239 463,01	-225 119,70
Korkokulut / Räntekostnader	-13 390,05	-2 797,44
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1 372 415,89
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-1 689 632,53	-3 732 046,20
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	24 216 865,85	41 356 247,61
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	220 769 866,19	245 288 505,21
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	688 823,55	1 156 572,57
VASTAAVAA YHTEENSÄ/ AKTIVA SAMMANLAGT	221 458 689,74	246 445 077,78
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	221 007 102,03	246 035 612,20
Siirtovelat / Resultatregleringar	451 587,71	409 465,58
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/ PASSIVA SAMMANLAGT	221 458 689,74	246 445 077,78

Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon / Placeringsfond SEB Finlandia Optimized Low Carbon

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	23 625 784,04	18 035 540,14
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-13 213 567,55	-7 169 315,05
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	7 877 705,73	24 139 644,18
Yhteensä/Sammanlagt	18 289 922,22	35 005 869,27
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	0,92	3,77
Muut tuotot / Övriga intäkter	3,48	0,35
	4,40	4,12
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	0,00	-1 371 889,89
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-526,00
	-1,00	-1 372 415,89
Yhteensä/Sammanlagt	3,40	-1 372 411,77
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	17 974 605,50	20 933 420,26
Muut kulut / Övriga kostnader	-1 676 242,48	-3 729 248,76
Tuotonjako/Vinstutdelning	-1 432 946,73	-1 232 721,53
Yhteensä/Sammanlagt	14 865 416,29	15 971 449,97
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	24 230 541,09	34 648 727,60
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-35 406 668,53	-29 739 841,88
Yhteensä/Sammanlagt	-11 176 127,44	4 908 885,72
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	67 720,69	88 599,76
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	246 035 612,20	189 426 589,77
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	31 463 535,60	47 401 358,39
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-79 275 964,89	-30 915 862,04
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-1 432 946,73	-1 232 721,53
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	24 216 865,85	41 356 247,61
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	221 007 102,03	246 035 612,20

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

Sijoitusrahasto SEB Finlandia Optimized Low Carbon / Placeringsfond SEB Finlandia Optimized Low Carbon

	2020	2019
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12/ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	221 007 102,03	246 035 612,20
Tuontajakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	32 665 516,44	28 356 005,00
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12. / Valutakurser per 31.12.		
EUR / NOK	10,465	9,8636
EUR / SEK	10,2680	10,4472
EUR / DKK	7,4406	7,4713

SEB Finlandia Optimized Low Carbon 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssiilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Kesko Oyj B	383 219	21,04	8 062 927,76	3,65
Tieto Oyj	152 737	26,86	4 102 515,82	1,86
Fiskars	106 748	14,98	1 599 085,04	0,72
Huhtamäki Oyj	152 560	42,26	6 447 185,60	2,92
Metsä Board B	287 853	8,62	2 481 292,86	1,12
Nokia Oyj	3 037 925	3,15	9 572 501,68	4,33
Uponor Oyj	94 754	18,16	1 720 732,64	0,78
Outokumpu Oyj	538 241	3,22	1 733 136,02	0,78
Raisio Yhtymä Oyj Vaihto-osa	238 931	3,19	762 189,89	0,34
Finnair Oyj	568 163	0,76	430 383,47	0,19
Sampo Oyj A	560 026	34,57	19 360 098,82	8,76
Wärtsilä	753 935	8,15	6 144 570,25	2,78
Kemira Oyj	161 454	12,94	2 089 214,76	0,95
Nokian Renkaat Oyj	210 296	28,82	6 060 730,72	2,74
Konecranes	109 577	28,78	3 153 626,06	1,43
Stora Enso Oyj R	683 963	15,65	10 700 601,14	4,84
UPM Oyj	333 926	30,47	10 174 725,22	4,60
HKScan A	67 243	1,96	131 930,77	0,06
Fortum Oyj	257 507	19,70	5 072 887,90	2,30
Bittium Corporation Ord	38 275	5,79	221 612,25	0,10
Sanoma	140 733	13,74	1 933 671,42	0,87
Elisa Oyj	229 102	44,87	10 279 806,74	4,65
Kesko Oyj A	81 492	20,00	1 629 840,00	0,74
Basware Oyj	10 450	42,00	438 900,00	0,20
CapMan Oyj B	290 570	2,32	672 669,55	0,30
EQ	37 947	16,75	635 612,25	0,29
Revenio Group Oyj	40 342	50,30	2 029 202,60	0,92
Alma Media Oyj	64 630	8,92	576 499,60	0,26
Neste Oil Oyj	353 392	59,16	20 906 670,72	9,46
Kone Oyj B	281 136	66,46	18 684 298,56	8,45
Cargotec Oyj B	68 734	33,82	2 324 583,88	1,05
Orion-yhtymä Oyj A	16 870	37,40	630 938,00	0,29
Orion-yhtymä Oyj B	203 964	37,53	7 654 768,92	3,46
Melso Outotec	1 150 536	8,18	9 405 631,80	4,26
YIT-Yhtymä Oyj	338 587	4,93	1 669 911,08	0,76
F-Secure Oyj	130 548	3,84	500 651,58	0,23
Ohvi Oyj A	32 040	48,50	1 553 940,00	0,70
Valmet Oyj	220 610	23,36	5 153 449,60	2,33
Enento Group Oyj	42 169	33,60	1 416 878,40	0,64
Tolmanni Group Corp	79 641	16,24	1 293 369,84	0,59
QT Group Oyj	14 699	57,60	846 662,40	0,38
Kamux OYI	33 907	13,60	461 135,20	0,21
Rovio Entertainment Oyj	97 489	6,31	615 155,59	0,28
Altia Oyj	33 209	9,98	331 425,82	0,15
Nordea AB FDR	2 839 362	6,67	18 949 901,99	8,57
Harvia Oyj	35 143	24,50	861 003,50	0,39
Kojamo Oyj	279 506	18,10	5 059 058,60	2,29
Musti Group Holding OY	33 291	24,54	816 961,14	0,37
Neles	164 480	10,86	1 785 430,40	0,81
TeliaSonera	481 361	3,39	1 629 888,35	0,74

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt	220 769 866,20	99,89
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto	237 235,84	0,11
Rahaston arvo Fondens värde	221 007 102,03	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar	231 404,3885	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar	152 519,3238	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar	78 885,0647	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel	1234,87	
Tuotto-osuuden arvo/Värdet av en avkastningsandel	414,09	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare		1 720 kpl/st

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap / Placeringsfond SEB Finland Small Cap

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	41 514 055,27	27 040 050,03
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	2 251 406,14	2 175 655,97
Korkotuotot / Ränteintäkter	2 167,76	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	9 937,46	7 007,85
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	<u>43 777 566,63</u>	<u>29 222 713,85</u>
 Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-1 981 798,69	-1 157 625,83
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-116 576,33	-68 095,56
Korkokulut / Räntekostnader	-10 409,22	-3 736,63
Muut kulut / Övriga kostnader	-54 882,31	-224 059,91
Kulut yhteensä / Summa kostnader	<u>-2 163 666,55</u>	<u>-1 453 517,93</u>
 Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	<u><u>41 613 899,38</u></u>	<u><u>27 769 195,92</u></u>
 Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	155 419 248,67	81 094 311,90
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	8 488 448,66	4 364 299,51
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	<u><u>163 907 697,33</u></u>	<u><u>85 458 611,41</u></u>
 VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	163 252 454,92	85 111 124,08
Siirtovelat / Resultatregleringar	655 242,41	347 487,33
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	<u><u>163 907 697,33</u></u>	<u><u>85 458 611,41</u></u>

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap / Placeringsfond SEB Finland Small Cap

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	11 761 563,47	8 107 118,87
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-586 424,96	-4 189 374,37
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	30 338 916,76	23 122 305,53
Yhteensä/Sammanlagt	41 514 055,27	27 040 050,03
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,11	0,28
	9 937,46	7 007,85
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-54 881,31	-223 308,91
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-751,00
	-54 882,31	-224 059,91
Yhteensä/Sammanlagt	-44 944,85	-217 052,06
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	13 436 482,11	6 100 408,32
Muut kulut / Övriga kostnader	-2 163 666,55	-1 453 517,93
Tuotonjako/Vinstutdelning	-396 909,59	-257 138,31
Yhteensä/Sammanlagt	10 875 905,97	4 389 752,08
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	31 177 678,30	28 410 458,12
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-27 867 732,77	-213 750,00
Yhteensä/Sammanlagt	3 309 945,53	28 196 708,12
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	44 323,56	44 161,88
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	85 111 124,08	47 131 913,57
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	58 301 157,72	22 848 343,67
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-21 376 816,67	-12 381 190,77
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-396 909,59	-257 138,31
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	41 613 899,38	27 769 195,92
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	163 252 454,92	85 111 124,08

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap / Placeringsfond SEB Finland Small Cap

	2020	2019
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	163 252 454,92	85 111 124,08
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	9 342 640,34	7 666 227,56
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / NOK	10,465	9,8636
EUR / SEK	10,0268	10,4472
EUR / DKK	7,4406	7,4713

SEB Finland Small Cap 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissojmutukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Tieto Oyj	385 000	26,86	10 341 100,00	6,33
Huhtamäki Oyj	164 000	42,26	6 930 640,00	4,25
Kemira Oyj	265 000	12,94	3 429 100,00	2,10
Ponsse Oyj 1	172 000	29,20	5 022 400,00	3,08
Etteplan Oyj	478 000	12,95	6 190 100,00	3,79
Revenio Group Oyj	238 000	50,30	11 971 400,00	7,33
Olvi Oyj A	186 804	48,50	9 059 994,00	5,55
Vaisala Oyj A	161 000	40,35	6 496 350,00	3,98
Valmet Oyj	227 000	23,36	5 302 720,00	3,25
Detection Technology	256 000	23,90	6 118 400,00	3,75
Enento Group Oyj	156 848	33,60	5 270 092,80	3,23
Talenom OYJ	530 000	15,05	7 976 500,00	4,89
QT GroupOyj	114 000	57,60	6 566 400,00	4,02
Admicom OYJ	52 862	135,00	7 136 370,00	4,37
Terveytalo Oyj	1 073 000	10,04	10 772 920,00	6,60
Harvia Oyj	420 000	24,50	10 290 000,00	6,30
Kojamo Oyj	520 000	18,10	9 412 000,00	5,77
Musti Group Holding OY	250 862	24,54	6 156 153,48	3,77
Neles	500 000	10,86	5 427 500,00	3,32
Mycronic Ab	74 000	245,40	1 811 106,24	1,11
Addnode AB Serie B	80 500	286,00	2 296 146,33	1,41
Platzer Fastigheter Holding B	218 000	107,40	2 335 062,03	1,43
AAK AB	98 000	166,00	1 622 451,83	0,99
Addlife B	151 000	144,00	2 168 588,18	1,33
Lagercrantz Group Ab B	300 000	76,00	2 273 905,93	1,39
STILLFRONT GROUP AB	305 000	100,00	3 041 847,85	1,86
Arvopaperit yhteensä			155 419 248,67	93,34
Värdepapper sammanlagt				
Kassa ja muut varat, netto			7 833 206,25	4,80
Kassa och övriga tillgångar, netto				
Rahaston arvo			163 252 454,92	98,14
Fondens värde				

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Finland Small Cap 31.12.2020

Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar		122 647,2654
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar		103 996,3025
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar		18 650,9629
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel		1 479,95
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel		500,92
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	999 kpl/st	

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate / Placeringsfond SEB Euro Short Rate

	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuloslaskelma / Resultaträkning		
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	-100 510,13	3 563 694,82
Korkotuotot / Räntekintäkter	947 306,10	1 196 983,12
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,32	0,00
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	846 796,29	4 760 677,94
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-806 968,12	-1 267 596,53
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-82 863,17	-127 929,82
Korkokulut / Räntekostnader	-14 685,81	-10 499,96
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-904 518,10	-1 406 027,31
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	-57 721,81	3 354 650,63
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	307 928 455,76	385 078 154,69
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	27 791,55	138 833,73
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	15 793 079,42	18 613 110,88
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	323 749 326,73	403 830 099,30
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	316 558 080,90	403 513 194,50
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	6 977 206,67	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	214 039,16	316 904,80
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	323 749 326,73	403 830 099,30

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate / Placeringsfond SEB Euro Short Rate

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	43 320,49	100 994,88
Luovutus tappiot/Överlåtelseförluster	-701 463,13	-736 459,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	557 632,51	4 199 158,94
Yhteensä/Sammanlagt	-100 510,13	3 563 694,82
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	0,32	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,00	0,00
	0,32	0,00
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	-1,00	-1,00
Yhteensä/Sammanlagt	-0,68	-1,00
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	289 163,78	561 519,00
Muut kulut / Övriga kostnader	-904 518,10	-1 406 027,31
Tuotonjako/Vinstutdelning	-317 706,86	-809 429,05
Yhteensä/Sammanlagt	-933 061,18	-1 653 937,36
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	454 537,13	2 923 796,60
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminsknings	-117 677,34	-76 509,16
Yhteensä/Sammanlagt	336 859,79	2 847 287,44
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	403 513 194,50	439 604 518,89
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	194 550 111,16	274 269 766,99
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-281 129 796,10	-376 496 194,62
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-317 706,86	-809 429,05
Fuusion kautta lisääntynyt pääoma / Kapital ökning vid fusion	0,00	0,00
Fuusio: Korjausrivi/ Fusion: korrigerings post	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-57 721,81	3 354 650,63
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	316 558 080,89	403 513 194,50
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12/ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	316 558 080,90	403 513 194,50
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	57 773 111,34	62 952 674,10

SEB Euro Short Rate 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssein pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
UBS Float 0,159% 20.9.2022	8 000 000	100,35	8 028 320,00	2,54
Commerzbank AG 0,218% 8.3.2022	3 000 000	100,20	3 006 090,00	0,95
Nykredit Float 0,044% 2.6.2022	8 000 000	100,54	8 043 200,00	2,54
YIT 3,15% 11.6.2021	850 000	100,88	857 437,50	0,27
Bonum Pankki 0,373% 18.4.2022	4 500 000	100,22	4 509 675,00	1,42
Lähtapiola 0,957% 16.3.2022	13 000 000	100,25	13 032 500,00	4,12
Sijoitustodistus Aktia 1.4.2021	5 000 000	99,99	4 999 685,00	1,58
Sijoitustodistus Aktia 28.10.2021	10 000 000	99,74	9 973 650,00	3,15
Carrefour Float 0,171% 20.4.2021	2 000 000	100,03	2 000 660,00	0,63
BPCE SA 0,0% 23.3.2023	8 000 000	100,60	8 047 920,00	2,54
Carrefour Float 0,077% 15.6.2022	3 500 000	100,31	3 510 745,00	1,11
Carrefour Float 0,104% 12.9.2023	1 500 000	100,60	1 508 970,00	0,48
Sato 2,375% 24.3.2021	284 000	100,16	284 465,76	0,09
Bank of America Float 0,283% 7.2.2022	3 800 000	100,07	3 802 660,00	1,20
Goldman Sachs Float 0,096% 9.9.2022	2 000 000	100,28	2 005 540,00	0,63
BNP Paribas 0,313% 22.9.2022	7 900 000	101,23	7 996 854,00	2,53
Societe Generale Float 0,356% 1.4.2022	6 500 000	100,82	6 553 430,00	2,07
Sumitomo Mitsui Float 0,0% 14.6.2022	8 000 000	100,52	8 041 680,00	2,54
Santander 0,209% 28.3.2023	5 000 000	100,85	5 042 600,00	1,59
Goldman Sachs Float 0,079% 26.9.2023	4 000 000	100,35	4 014 080,00	1,27
Lyske Bank Float 0,072% 1.12.2022	9 350 000	100,91	9 434 898,00	2,98
Banco Bilbao Vizcaya Argt 0,066% 9.3.2023	5 000 000	100,45	5 022 500,00	1,59
Säästöpankkien Kp Float 0,0% 8.3.2021	4 750 000	100,06	4 752 992,50	1,50
Citigroup Float 0,0% 21.3.2023	6 000 000	100,60	6 035 700,00	1,91
NatWest Markets 0,359% 27.9.2021	3 000 000	100,54	3 016 260,00	0,95
SpareBank1 Oestlandet 0,0% 27.9.2021	5 000 000	100,31	5 015 350,00	1,58
Scania Float 0,074% 27.8.2021	2 000 000	100,16	2 003 260,00	0,63
Goldman Sachs Float 0,041% 21.4.2023	4 000 000	100,25	4 010 000,00	1,27
Credit Suisse Float 0,428% 18.5.2022	2 000 000	101,22	2 024 340,00	0,64
Finnlines 15.2.2021	2 000 000	99,97	1 999 396,00	0,63
YIT 18.1.2021	10 000 000	99,99	9 998 790,00	3,16
SBB 16.3.2021	8 000 000	99,90	7 991 776,00	2,52
YIT 23.2.2021	2 000 000	99,95	1 999 076,00	0,63
Nokian Renkaat 24.5.2021	5 000 000	99,75	4 987 545,00	1,58
Vapo 29.1.2021	3 000 000	99,98	2 999 511,00	0,95
Finnlines 26.3.2021	3 000 000	99,88	2 996 433,00	0,95
Lähtapiolarahoitus 2.6.2021	7 000 000	99,88	6 991 453,00	2,21
HKScan 1.2.2021	5 000 000	99,92	4 995 890,00	1,58
Kunta-Asunnot 3.12.2021	500 000	98,67	493 351,00	0,16
Teknos Oy 11.1.2021	2 000 000	99,98	1 999 680,00	0,63
Pvo Oy 15.6.2021	5 000 000	99,97	4 998 440,00	1,58
Kojamo 15.3.2021	3 000 000	99,93	2 998 002,00	0,95
YIT 30.6.2021	3 000 000	99,78	2 993 412,00	0,95
Pvo Oy 29.3.2021	7 000 000	99,93	6 995 093,00	2,21
Konecranes 22.3.2021	6 000 000	99,88	5 992 626,00	1,89
AB Sagax Oyj 17.2.2021	5 000 000	99,98	4 999 075,00	1,58
Citycon 9.2.2021	5 000 000	99,95	4 997 690,00	1,58
Apelit 29.1.2021	2 000 000	99,97	1 999 312,00	0,63
Kunta-Asunnot 3.1.2022	1 000 000	98,64	986 428,00	0,31
HKScan 4.3.2021	6 000 000	99,80	5 987 898,00	1,89
Kunta-Asunnot 4.1.2021	1 000 000	99,99	999 909,00	0,32
North European Oil 14.1.2021	3 000 000	100,00	3 000 060,00	0,95
Samhällbyggnadsbolaget 24.2.2021	5 000 000	100,01	5 000 600,00	1,58
Elisa 26.2.2021	5 000 000	100,01	5 000 300,00	1,58

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Sijoitustodistus Bonumpankki 31.3.2021	5 000 000	99,98	4 999 190,00	1,58
North European Oil 28.7.2021	5 000 000	100,24	5 012 150,00	1,58
Sijoitustodistus Bonumpankki 17.5.2021	3 000 000	99,93	2 997 840,00	0,95
Citycon 17.2.2021	5 000 000	99,90	4 995 180,00	1,58
Sijoitustodistus Oma SP Oy 1.4.2021	5 000 000	100,01	5 000 550,00	1,58
Kunta-Asunnot 10.9.2021	1 000 000	99,13	991 317,00	0,31
Helsingin Yliopiston Ylioppilaskunta 28.1.2021	3 000 000	99,97	2 999 115,00	0,95
North European Oil 7.1.2021	5 000 000	99,99	4 999 500,00	1,58
SBB 6.4.2021	4 000 000	99,87	3 994 832,00	1,26
YIT 12.3.2021	4 000 000	99,89	3 995 664,00	1,26
North European Oil 21.10.2021	1 000 000	99,16	991 554,00	0,31
Sijoitustodistus Oma SP Oy 3.5.2021	3 000 000	100,01	3 000 300,00	0,95
HKScan 4.1.2021	6 000 000	99,99	5 999 406,00	1,90
North European Oil 10.2.2021	5 000 000	99,94	4 996 875,00	1,58
Helsingin Yliopiston Ylioppilaskunta 11.11.2021	2 000 000	98,89	1 977 774,00	0,62

Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt			307 928 455,76	97,27
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto			8 629 625,14	2,73
Rahaston arvo Fondens värde			316 558 080,90	100,00

Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar			2 745 253,0989	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			557 308,8127	
Kasvuosuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar (Inst.)			1 594 254,0620	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			117 126,7405	
Tuotto-osuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar (Inst.)			476 563,4837	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			117,54	
Kasvuosuuden (Inst.) arvo/Värdet av en tillväxtandel (Inst.)			121,23	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			94,39	
Tuotto-osuuden (Inst.) arvo/ Värdet av en avkastningsandel (Inst.)			98,03	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	844 kpl/st			

Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum / Placeringsfond SEB Finland Optimum

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
	EUR	EUR
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar		
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	2 712 382,30	4 978 484,16
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	777 093,34	1 067 182,97
Korkotuotot / Ränteintäkter	494 009,46	543 129,40
Muut tuotot / Övriga intäkter	1,09	4,83
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	<u>3 983 486,19</u>	<u>6 588 801,36</u>
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-509 118,22	-522 439,92
Säilytysyhtiöselle / Till förvaringsinslüt	-42 426,58	-43 536,62
Korkokulut / Räntekostnader	-325,24	-782,19
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-151,00
Kulut yhteensä / Summa kostnader	<u>-551 871,04</u>	<u>-566 909,73</u>
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	<u><u>3 431 615,15</u></u>	<u><u>6 021 891,63</u></u>
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	44 877 514,98	43 105 396,97
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	252 056,85	286 777,71
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	313 856,04	787 375,65
VASTAAVAA YHTEENSÄ/ AKTIVA SAMMANLAGT	<u><u>45 443 427,87</u></u>	<u><u>44 179 550,33</u></u>
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	45 297 837,48	44 036 732,52
Siirtovelat / Resultatregleringar	145 590,39	142 817,81
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/ PASSIVA SAMMANLAGT	<u><u>45 443 427,87</u></u>	<u><u>44 179 550,33</u></u>

Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum / Placeringsfond SEB Finland Optimum

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	1 283 567,23	2 858 550,78
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-343 154,81	-906 391,96
Realisoitumattomat arvonnaukset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	1 249 644,46	2 476 646,66
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	78 880,44	36 245,10
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-43 811,41	-3 740,69
Realisoitumattomat arvonnaukset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	487 256,39	517 174,27
Yhteensä/Sammanlagt	2 712 382,30	4 978 484,16
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	1,06	4,70
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,03	0,13
	1,09	4,83
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	0,00	0,00
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-151,00
	-1,00	-151,00
Yhteensä/Sammanlagt	0,09	-146,17
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	2 246 585,34	3 594 980,43
Muut kulut / Övriga kostnader	-551 871,04	-566 909,73
Tuotonjako/Vinstutdelning	-319 444,31	-303 922,55
Yhteensä/Sammanlagt	1 375 269,99	2 724 148,15
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar		
Realisoitumattomat arvonnoukset / Icke-realiserade värdeminskingar	2 019 251,80	3 345 216,68
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster	-3 347 606,30	-2 816 579,24
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar		
Realisoitumattomat arvonnoukset / Icke-realiserade värdeminskingar	647 840,00	879 229,50
	-102 610,50	-154 711,76
Yhteensä/Sammanlagt	-783 125,00	1 253 155,18
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	4 159,05	8 627,80
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuksiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar

SEB Finland Optimum 31.12.2020

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvonmuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	44 036 732,52	41 449 361,44
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	271 684,52	717 551,61
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-2 122 750,40	-3 848 149,61
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-319 444,31	-303 922,55
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	3 431 615,15	6 021 891,63
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	45 297 837,48	44 036 732,52
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	45 297 837,48	44 036 732,52
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	8 160 864,94	8 474 224,76
Pantattu johdannaiskaupankäynnin vakuudeksi/ Pantsatt för derivathandel: SEB Futures London	0,00	0,00
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / NOK	10,465	9,8636
EUR / SEK	10,0268	10,4472
EUR / DKK	7,4406	7,4713

SEB Finland Optimum 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Antal St/	Nimellisarvo Nomineellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Kesko Oyj B	53 000		21,04	1 115 120,00	2,46
Tieto Oyj	28 000		26,86	752 080,00	1,66
Huhtamäki Oyj	48 099		42,26	2 032 663,74	4,49
Nokia Oyj	284 471		3,15	896 368,12	1,98
Sampo Oyj A	66 457		34,57	2 297 418,49	5,07
Wärtsilä	115 278		8,15	939 515,70	2,07
Nokian Renkaat Oyj	55 000		28,82	1 585 100,00	3,50
Konecranes	38 000		28,78	1 093 640,00	2,41
Stora Enso Oyj R	122 342		15,65	1 914 040,59	4,23
UPM Oyj	94 462		30,47	2 878 257,14	6,35
Fortum Oyj	125 000		19,70	2 462 500,00	5,44
Elisa Oyj	15 000		44,87	673 050,00	1,49
Lassila & Tikanoja Oyj	20 500		15,06	308 730,00	0,68
Neste Oil Oyj	33 032		59,16	1 954 173,12	4,31
Kone Oyj B	22 709		66,46	1 509 240,14	3,33
Tokmanni Group Corp	34 000		16,24	552 160,00	1,22
Terveystalo Oyj	67 000		10,04	672 680,00	1,49
Nordea AB FDR	313 833		6,67	2 094 521,44	4,62
Kojamo Oyj	45 500		18,10	823 550,00	1,82
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	300 000		136,43	409 290,00	0,90
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	700 000		132,96	930 720,00	2,05
German Government 5,625% 4.1.2028	420 000		145,85	612 570,00	1,35
German Government 4,75% 4.7.2034	500 000		173,59	867 950,00	1,92
German Government 4% 4.1.2037	950 000		173,30	1 646 350,00	3,63
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	500 000		114,16	570 800,00	1,26
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	700 000		159,35	1 115 450,00	2,46
Finnish Government 4% 4.7.2025	200 000		121,71	243 420,00	0,54
Kemira 2,25% 13.5.2022	200 000		102,35	204 694,00	0,45
Kojamo Oyj 1,625% 17.10.2023	300 000		104,22	312 645,00	0,69
CARGOTEC 1,75% 28.3.2022	550 000		101,15	556 314,00	1,23
Finnair Oyj 2,25% 29.3.2022	200 000		98,58	197 168,00	0,44
Rettig Group 2,375% 25.4.2022	200 000		102,13	204 267,00	0,45
Konecranes 1,75% 9.6.2022	200 000		101,28	202 556,00	0,45
Pohjolan Voima Oyj 1,75% 8.6.2023	300 000		101,21	303 636,00	0,67
YIT 3,15% 11.6.2021	650 000		100,88	655 687,50	1,45
Y-Säätiö 3,125% 4.10.2023	300 000		104,72	314 160,00	0,69
Lähtipiola 0,957% 16.3.2022	1 000 000		100,25	1 002 500,00	2,21
TORNATOR 1,25% 14.10.2026	100 000		102,98	102 979,00	0,23
French Government 4,75% 25.4.2035	1 100 000		171,50	1 886 500,00	4,16
French OAT 3,25 % 25.5.2045	1 200 000		172,86	2 074 320,00	4,58
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	460 000		113,20	520 720,00	1,15
Italian Government 5,0% 1.8.2039	650 000		166,18	1 080 170,00	2,38
Italian Government 4,5% 1.3.2024	800 000		115,19	921 520,00	2,03
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	300 000		115,75	347 250,00	0,77
Finnvera 0,50% 13.4.2026	300 000		105,20	315 600,00	0,70
Caruna Networks 1,5% 24.5.2023	500 000		103,49	517 450,00	1,14
ELISA OYI 0,88% 17/03/24	200 000		103,01	206 020,00	0,45

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Finland Optimum 31.12.2020

Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt	44 877 514,98	99,07
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto	420 322,50	0,93
Rahaston arvo Fondens värde	45 297 837,48	100,00
Liikkeessä olevien osuukien määrä Antalet utelöpande andelar	84 139,2055	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar	50 917,6914	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar	33 221,5141	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel	729,36	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel	245,65	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	694 kpl/st	

Sijoitusrahasto SEB Global Equity Multimanager / Placeringsfond SEB Global Equity Multimanager

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	2 361 000,28	3 387 033,15
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	0,00	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	62 185,02	91 446,46
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	2 423 185,30	3 478 479,61
 Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-49 404,56	-48 713,81
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-6 821,25	-7 127,47
Korkokulut/ Räntekostnader	-473,86	-426,59
Muut kulut / Övriga kostnader	-54 505,23	-7 229,70
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-111 204,90	-63 497,57
 Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	2 311 980,40	3 414 982,04
 Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	14 877 875,65	13 428 318,87
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	269 511,95	334 609,01
VASTAAVAA YHTEENSÄ/ AKTIVA SAMMANLAGT	15 147 387,60	13 762 927,88
 VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	15 132 111,29	13 748 985,99
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	15 276,31	13 941,89
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/ PASSIVA SAMMANLAGT	15 147 387,60	13 762 927,88

Sijoitusrahasto SEB Global Equity Multimanager / Placeringsfond SEB Global Equity Multimanager

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen : 2020 2019

Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper

Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	838 514,95	1 195 731,80
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-170 827,89	-101 969,43
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	1 693 313,22	2 293 270,78
Yhteensä/Sammanlagt	2 361 000,28	3 387 033,15

Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	62 185,00	91 446,44
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,02	0,02
Yhteensä/Sammanlagt	62 185,02	91 446,46

Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-54 504,23	-7 228,70
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
Yhteensä/Sammanlagt	-54 505,23	-7 229,70

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning

Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	729 872,08	1 185 208,83
Muut kulut / Övriga kostnader	-111 204,90	-63 497,57
Tuotonjako/Vinstutdelning	-77 578,90	-124 047,81
Yhteensä/Sammanlagt	541 088,28	997 663,45

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto

Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	2 833 665,17	3 062 932,51
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-31 820,82	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	2 801 844,35	3 062 932,51

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	331,75	150,08
---	--------	--------

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuksiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
---	-------------------------------------	-------------------------------------

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :

Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	13 748 985,99	13 105 708,78
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	306 826,28	96 850,56
Rahasto-osuuksien lunastukset/inlösen av fondandelar	-1 158 102,52	-2 744 507,58
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-77 578,90	-124 047,81
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 311 980,40	3 414 982,04
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	15 132 111,25	13 748 985,99

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

Sijoitusrahasto SEB Global Equity Multimanager / Placeringsfond SEB Global Equity Multimanager

	2020	2019
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	15 132 111,29	13 748 985,99
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	2 179 298,49	1 976 370,77
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / USD	1,2259	1,1228
EUR / SEK	10,0268	10,4472

SEB Global Equity Multimanager 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssillistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Finland Small Cap B	960,2000	1 479,95	1 421 047,99	9,39
SEB European Equity B	1 966,6764	188,04	369 813,83	2,44
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth AI Acc	96 062,1553	13,88	1 333 131,38	8,81
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	122 200,3309	4,11	410 032,46	2,71
SEB US All Cap Class C USD	221 721,0060	12,26	2 217 029,14	14,65
T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund	50 871,2800	65,24	2 707 270,02	17,89
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	29 707,7720	16,14	479 483,44	3,17
SEB Nordic Small Cap Fund	2 130,7250	727,27	1 549 618,76	10,24
William Blair US All Cap Growth Fund D	2 483,1440	440,09	891 432,29	5,89
SEB European Equity Small Caps C	6 198,4100	189,93	1 177 270,21	7,78
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	149 557,48	19,03	2 321 746,09	15,34
Arvopaperit yhteensä			14 877 875,61	98,32
Värdepapper sammanlagt				
Kassa ja muut varat, netto			254 235,64	1,68
Kassa och övriga tillgångar, netto				
Rahaston arvo			15 132 111,29	100,00
Fondens värde				
Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Antalet utelöpande andelar			55 469,7084	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			22 892,1156	
Kasvuosuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar (Inst.)			14 073,9606	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			12 781,7852	
Tuotto-osuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar (Inst.)			5 721,8470	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			342,8200	
Kasvuosuuden (Inst.) arvo/Värdet av en tillväxtandel (Inst.)			362,7200	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			115,1700	
Tuotto-osuuden (Inst.) arvo/ Värdet av en avkastningsandel (Inst.)			123,6000	
Osuudenomistajien lukumäärä	310 kpl/st			
Antal andelsägare				

Sijoitusrahasto SEB European Equity / Placeringsfond SEB European Equity

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	-23 327 387,55	40 538 394,30
Johdannaisomistusten nettotuotot / Nettointäkter från derivatinstrument	-1 264 576,51	256 406,16
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	4 258 472,06	8 833 300,01
Korkotuotot / Ränteutäkter	179,88	737,78
Muut tuotot / Övriga intäkter	1 439 599,17	1 531 174,18
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	-18 893 712,95	51 160 012,43
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-1 975 965,27	-2 592 711,92
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-164 663,81	-216 059,35
Korkokulut / Räntekostnader	-14 155,19	-3 006,45
Muut kulut / Övriga kostnader	-2 023 569,02	-2 202 336,05
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-4 178 353,29	-5 014 113,77
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	-23 072 066,24	46 145 898,66

Tase / Balansräkning **31.12.2020** **31.12.2019**

VASTAAVAA / AKTIVA

Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	153 603 595,10	206 339 762,67
Muut saamiset / Övriga fordringar		
Johdannaisomistusten arvonnousut / Derivatinstrumentens värdestegringar	32 830,60	394,95
Muut / Övriga	93 872,76	375 013,99
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	6 345 923,21	3 264 445,04

VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT

160 076 221,67 **209 979 616,65**

VASTATTAVAA / PASSIVA

Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	159 587 559,01	209 299 449,47
Siirtovelat / Resultatregleringar	488 662,66	680 167,18

VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT

160 076 221,67 **209 979 616,65**

Sijoitusrahasto SEB European Equity / Placeringsfond SEB European Equity

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen:	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	17 320 748,62	15 079 889,13
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-29 620 686,28	-12 830 707,06
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	-11 027 449,89	38 289 212,23
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-23 327 387,55</u>	<u>40 538 394,30</u>
Johdannaissopimusten nettotuotot/Nettointäkter från derivatinstrument		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Voitot/Vinster	1 668 304,58	246 459,09
Tappiot/Förluster	-2 965 316,74	-52 788,33
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	32 435,65	62 735,40
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-1 264 576,51</u>	<u>256 406,16</u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	1 282 161,25	1 450 905,70
Muut tuotot / Övriga intäkter	157 437,92	80 268,48
	<u>1 439 599,17</u>	<u>1 531 174,18</u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-2 023 568,02	-2 202 335,05
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u>-2 023 569,02</u>	<u>-2 202 336,05</u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-583 969,85</u>	<u>-671 161,87</u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	-7 866 263,06	12 870 800,20
Muut kulut / Övriga kostnader	-4 178 353,29	-5 014 113,77
Tuotonjako/Vinstutdelning	-616 471,84	-748 242,79
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-12 661 088,19</u>	<u>7 108 443,64</u>
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	13 047 820,68	34 162 998,77
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-10 155 985,05	-2 247 335,93
Yhteensä/Sammanlagt	<u>2 891 835,63</u>	<u>31 915 662,84</u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	327 498,64	356 994,13

SEB European Equity 31.12.2020

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Ei muutoksia /
Inga förändringar

Ei muutoksia /
Inga förändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvonmuutos tilikauden aikana eriteltynä /
Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar
Tuotonjako/Utdelning av avkastning
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.

209 299 449,47	224 894 916,64
33 965 560,53	13 464 878,76
-59 988 912,91	-74 458 001,80
-616 471,84	-748 242,79
-23 072 066,24	46 145 898,66
<u>159 587 559,01</u>	<u>209 299 449,47</u>

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./
Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:
Rahaston arvo / Fondens värde
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo /
Avkastningsandelarnas värde

159 587 559,01	209 299 449,47
15 591 614,50	20 672 794,94

Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.

EUR / GBP
EUR / SEK
EUR / CHF
EUR / NOK
EUR / DKK

0,8975	0,8512
10,0268	10,4472
1,0806	1,0856
10,4650	9,8636
7,4406	7,4713

Rahaa vakuutena / Pengar som säkerhet

2 141 870,53	454 010,88
--------------	------------

SEB European Equity 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Antal St/	Nimellisarvo Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
OMV	26 760		33,00	883 080,00	0,55
KBC Group	19 073		58,48	1 115 389,04	0,70
Proximus	63 274		16,48	1 042 439,15	0,65
Melexis Nv	697		80,55	56 143,35	0,04
ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT NV	6 899		48,64	335 567,36	0,21
Bpost SA	22 305		8,44	188 142,68	0,12
Anheuser-Busch InBev	2 273		57,29	130 220,17	0,08
Stolt Nielsen	6 618		110,00	69 563,31	0,04
Bucher Industries	564		405,60	211 695,72	0,13
SGS	314		2 670,00	775 846,75	0,49
Swisscom	3 905		477,10	1 724 112,07	1,08
Novartis	62 285		83,65	4 821 525,31	3,02
Roche Holdings	15 526		309,00	4 439 694,61	2,78
Credit Suisse Group	56 828		11,40	599 518,05	0,38
Adecco SA	32 498		59,16	1 779 179,79	1,11
Holcim Ltd	36 267		48,62	1 631 780,07	1,02
Valiant Holdings	364		86,50	29 137,52	0,02
Kuehne & Nagel Int'l AG	7 117		200,50	1 320 524,25	0,83
Collene Holding Ag	785		86,00	62 474,55	0,04
Logitech International	23 582		85,92	1 875 037,42	1,17
Geberit	2 381		557,00	1 227 296,87	0,77
Nestle	38 406		104,26	3 705 542,81	2,32
COCA COLA HBC AG	38 736		23,77	1 025 910,55	0,64
UBS	107 638		12,47	1 242 130,17	0,78
Zehnder Group Ag	2 441		59,10	133 502,78	0,08
Mobilezone Holding AG	19 549		10,08	182 356,02	0,11
Bechtle AG	1 567		180,20	282 373,40	0,18
Bayerische Motoren Werk	5 285		72,65	383 955,25	0,24
Bayerische Motoren Werk 2	10 629		55,55	590 440,95	0,37
Deutsche Post AG-REG	57 439		40,69	2 337 192,91	1,46
Fresenius Medical Care	8 906		68,50	610 061,00	0,38
Fuchs Petrolub SE	10 075		46,54	468 890,50	0,29
DMG Mori (Gildemeister)	2 611		41,10	107 312,10	0,07
Heidelbergcement	3 850		61,70	237 545,00	0,15
Henkel KGaA Ord	4 029		79,30	319 499,70	0,20
Covestro Ag	33 987		50,70	1 723 140,90	1,08
Hornbach Holding Ag & CO KGA	8 490		78,60	667 314,00	0,42
Hornbach Baumarkt Ag	2 775		35,80	99 345,00	0,06
Infineon Technologies Ag	27 687		31,54	873 247,98	0,55
Nemetschek SE	2 446		61,35	150 062,10	0,09
Merck KGaA	2 684		139,60	374 686,40	0,23
KWS Saat Se&Co	408		65,20	26 601,60	0,02
SAP	9 417		107,48	1 012 139,16	0,63
Sartorius AG	1 843		343,00	632 149,00	0,40
Wuestenrot & Wueritemberg	2 803		16,56	46 417,68	0,03
Allianz	15 264		202,35	3 088 670,40	1,94
Mtu Aero Engine	1 333		214,50	285 928,50	0,18
Deutsche Wohnen SE	18 009		43,60	785 192,40	0,49
Brenntag AG	15 618		64,44	1 006 423,92	0,63
Basf	17 241		64,70	1 115 492,70	0,70
DWS Group GmbH & CO KGaA	10 816		34,88	377 208,00	0,24
Evonik Industries	10 139		26,86	272 333,54	0,17
Knorr-Bremse AG	7 066		111,66	788 989,56	0,49
LEG Immobilien AG	1 521		127,38	193 744,98	0,12

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Zalando	1 861	91,22	169 760,42	0,11
Carlsberg B	13 862	975,20	1 816 818,86	1,14
Schouw & Co	2 433	616,00	201 425,69	0,13
Spar Nord Bank	8 320	59,80	66 867,73	0,04
Pandora A/S	8 395	681,00	768 351,34	0,48
Novo Nordisk A/S B	9 490	426,65	544 164,25	0,34
Royal Unibrew	2 472	706,60	234 754,62	0,15
Per aarsleff Holding AS	7 133	308,50	295 746,38	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	384 812	4,04	1 552 716,42	0,97
Banco Santander	897 195	2,54	2 277 080,91	1,43
Endesa S A I	34 080	22,35	761 688,00	0,48
Enagas	7 896	17,97	141 851,64	0,09
Red Electrica de Espana	36 744	16,78	616 380,60	0,39
Viscofan S.A	4 639	58,05	269 293,95	0,17
Tieto Oyj	44 774	26,86	1 202 629,64	0,75
Uponor Oyj	17 584	18,16	319 325,44	0,20
Elisa Oyj	681	44,87	30 556,47	0,02
Lassila & Tikanoja Oyj	2 976	15,06	44 818,56	0,03
Kone Oyj B	12 343	66,46	820 315,78	0,51
Orion-yhtymä Oyj B	40 973	37,53	1 537 716,69	0,96
Tikkurila	3 784	24,95	94 410,80	0,06
Altia Oyj	4 088	9,98	40 798,24	0,03
Credit Agricole	97 898	10,39	1 017 160,22	0,64
Hermes International SA	2 432	884,00	2 149 888,00	1,35
Metropole Television SA	59 981	13,32	798 946,92	0,50
Carrefour SA	43 741	14,25	623 090,55	0,39
Total	71 560	35,59	2 546 820,40	1,60
L'Oreal	9 147	313,20	2 864 840,40	1,80
Neopost	2 241	16,11	36 102,51	0,02
Sanofi-Aventis	2 889	78,86	227 826,54	0,14
Bic	9 621	47,10	453 149,10	0,28
Louis Vuitton Moet Hennessy	3 707	514,60	1 907 622,20	1,20
Michelin Ord Shs	17 539	105,40	1 848 610,60	1,16
Kering	508	594,80	302 158,40	0,19
Peugeot S.a.	80 998	22,53	1 824 884,94	1,14
Dassault Aviation SA	71	895,00	63 545,00	0,04
Schneider Electric SA	9 192	120,85	1 110 853,20	0,70
Compagnie de St-Gobain	48 505	38,03	1 844 645,15	1,16
Cap Gemini	2 892	128,25	370 899,00	0,23
Christian Dior	670	451,20	302 304,00	0,19
BNP Paribas	55 483	43,54	2 415 729,82	1,51
Orange S.A	24 800	9,73	241 403,20	0,15
Legrand S.A.	3 045	73,74	224 538,30	0,14
Sartorius Stedim Biotech	5 707	294,00	1 677 858,00	1,05
Biomerieux S.A	2 960	116,70	345 432,00	0,22
Bellway Plc	289	29,55	9 515,26	0,01
Diageo	2 993	28,78	95 976,09	0,06
Hays Plc	1 922	1,43	3 062,35	0,00
HSBC Holdings	285 588	3,79	1 205 356,37	0,76
WM Morrison Supermarkets	176 304	1,77	348 384,56	0,22
Persimmon PLC	20 470	27,67	631 091,81	0,40
Rio Tinto	46 845	54,70	2 855 065,74	1,79
BP	276 327	2,55	784 491,59	0,49
Tate Lyle	199 111	6,74	1 496 161,09	0,94
Taylor Wimpey Plc	582 951	1,66	1 076 916,72	0,67
Glaxo SmithKline	193 307	13,42	2 890 451,19	1,81
Astrazeneca	16 381	73,31	1 338 098,64	0,84
Carnival ORD SHS	1 751	13,67	26 669,83	0,02
Bardays	380 146	1,47	621 279,28	0,39
Burberry Group Ord Shs	7 174	17,90	143 040,37	0,09
Next Plc	13 221	70,93	1 044 816,96	0,65
Kingfisher Plc	330 468	2,70	995 638,41	0,62
ITV	884 930	1,07	1 053 042,05	0,66
Dialog Semiconductor PLC	27 075	45,14	1 222 165,50	0,77

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Sainsbury J Plc	99 442	2,26	249 851,49	0,16
Admiral Group Ord	32 199	29,06	1 042 565,95	0,65
IG Group Holding PLC	137 091	8,62	1 316 684,59	0,83
Bunzl	16 353	24,52	446 769,43	0,28
Hikma Pharmaceuticals plc	6 197	25,18	173 861,24	0,11
Britvic PLC	507	8,12	4 587,01	0,00
Unilever Plc GBP	76 246	43,92	3 731 169,16	2,34
Mondi Plc	68 767	17,20	1 317 491,44	0,83
Reckitt Benckiser Group Plc	18 777	65,42	1 368 681,16	0,86
United Utilities Group	6 437	8,95	64 190,70	0,04
Evrax PLC	295 014	4,72	1 550 179,41	0,97
Sage Group	93 536	5,82	606 551,00	0,38
Coca-Cola European Partners PLC	4 500	48,50	178 032,47	0,11
National Grid Plc	1 337	8,65	12 885,85	0,01
Royal Mail PLC	822	3,38	3 092,91	0,00
IMI Plc	8 091	11,65	105 025,24	0,07
M&G Plc	109 977	1,98	242 562,08	0,15
Computacenter Plc	1 237	24,48	33 740,12	0,02
DCC Plc	11 946	51,78	689 207,67	0,43
Smurfit Kappa Plc	33 391	38,04	1 270 193,64	0,80
Assicurazioni Generali	127 034	14,26	1 811 504,84	1,14
Mediobanca Spa	20 289	7,54	152 979,06	0,10
Banca Intesa Spa	145 092	1,91	277 502,96	0,17
Enel	316 649	8,28	2 620 587,12	1,64
Snam Rete Gas	72 619	4,60	334 120,02	0,21
Terna	150 654	6,25	941 587,50	0,59
Azimut Holding Spa	36 958	17,77	656 743,66	0,41
Diasorin Spa	180	170,10	30 618,00	0,02
Anima SpA	29 649	3,88	115 097,42	0,07
Man Group PLC	346 181	1,38	532 289,45	0,33
Ferguson Plc	20 845	88,93	2 065 434,08	1,29
RTL Group S.A	9 658	39,74	383 808,92	0,24
Tenaris S.A.	59 363	6,62	393 220,51	0,25
Heineken Holding Ord	7 744	77,05	596 675,20	0,37
Koninklijke KPN	602 818	2,51	1 511 264,73	0,95
St Microelectronics	1 459	30,47	44 455,73	0,03
Randstad NV	31 273	54,14	1 693 120,22	1,06
ASML Holding	4 123	397,55	1 639 098,65	1,03
CNH Industrial NV	4 497	10,33	46 431,53	0,03
NN Group NV	18 488	35,53	656 878,64	0,41
Fiat Chrysler Automobiles NV	40 134	14,66	588 364,44	0,37
Koninklijke Ahold Delhaize	85 299	23,37	1 993 437,63	1,25
ING Groep	72 133	7,71	556 433,96	0,35
Qiagen NV	2 220	42,91	95 260,20	0,06
Akzo Nobel N.V.	5 773	88,36	510 102,28	0,32
Davide Campari Milano NV	18 518	9,34	172 958,12	0,11
Kongsberg Gruppen ASA	9 305	176,20	156 668,99	0,10
Orkla A A/S	180 428	87,00	1 499 974,77	0,94
Sparebank 1 Nord-Norge	39 789	74,60	283 636,83	0,18
Telenor	80 805	145,90	1 126 559,91	0,71
Hexagon B	6 478	749,80	484 422,19	0,30
Electrolux B	26 331	191,35	502 496,99	0,31
Investor Ab ser. B	31 489	599,20	1 881 777,72	1,18
SKF AB B	37 953	213,40	807 752,24	0,51
Ericsson Tel AB LM serie B	5 014	97,64	48 825,84	0,03
Rottneros Ab	64 162	8,15	52 152,26	0,03
VOLVO B	84 124	193,80	1 625 965,53	1,02
Sandvik AB	20 336	201,30	408 269,52	0,26
Lundin Petroleum Ab	30 931	222,30	685 758,30	0,43
Husqvarna Ab B	56 216	106,50	597 100,17	0,37
Dustin Group Ab	20 047	64,00	127 957,87	0,08
Allas Copco A	6 543	421,10	274 789,29	0,17
Allas Copco Ab ser.B	14 855	368,30	545 647,32	0,34
Epiroc Ab	8 184	149,65	122 146,21	0,08
Boliden	38 195	291,40	1 110 027,43	0,70
Nordic Waterproofing	7 532	164,00	123 194,64	0,08

**Vakioidut johdannaissovimukset, osakejohdannaiset/
 Standardiserade derivatinstrument, aktlederivat**

Eurex Euro Stoxx 50 Futures 21 March	102	3 550,00	55 215,00	0,03
FTSE 100 Futures 21 March	22	7 132,59	-22 384,40	-0,01
Arvopaperit yhteensä			153 636 425,74	96,27
Värdepapper sammanlagt				
Kassa ja muut varat, netto			5 951 133,31	3,73
Kassa och övriga tillgångar, netto				
Rahaston arvo			159 587 559,01	100,00
Fondens värde				
Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Antalet utelöpande andelar			1 000 217,1766	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			765 756,8082	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			234 460,3684	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			188,04	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			66,50	
Osuudenomistajien lukumäärä	1 142 kpl/st			
Antal andelsägare				

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond / Placeringsfond SEB Euro Bond

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	3 452 452,60	5 109 308,90
Korkotuotot / Räntekätkter	3 547 015,98	4 138 418,36
Muut tuotot / Övriga intäkter	102,47	1,05
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	<u>6 999 571,05</u>	<u>9 247 728,31</u>
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-584 784,53	-659 265,17
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-146 196,15	-164 816,30
Korkokulut / Räntekostnader	-2 133,24	-2 122,80
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
Kulut yhteensä / Summa kostnader	<u>-733 114,92</u>	<u>-826 205,27</u>
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	<u><u>6 266 456,13</u></u>	<u><u>8 421 523,04</u></u>

Tase / Balansräkning

	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	121 268 299,00	152 100 436,00
Myyntisaamiset / Kundfordringar	0,00	0,00
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	1 504 331,07	2 006 841,54
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	829 839,86	1 679 446,17
VASTAAVAA YHTEENSÄ/ AKTIVA SAMMANLAGT	<u><u>123 602 469,93</u></u>	<u><u>155 786 723,71</u></u>
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	123 440 985,88	155 584 572,36
Siirtovelat / Resultatregleringar	161 484,05	202 151,35
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/ PASSIVA SAMMANLAGT	<u><u>123 602 469,93</u></u>	<u><u>155 786 723,71</u></u>

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond / Placeringsfond SEB Euro Bond

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	2 136 757,18	612 341,05
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-819 802,14	-357 795,83
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	2 135 497,56	4 854 763,68
Yhteensä/Sammanlagt	3 452 452,60	5 109 308,90
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	0,95	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	101,52	1,05
	102,47	1,05
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	-1,00	-1,00
Yhteensä/Sammanlagt	101,47	0,05
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/förluster och övriga intäkter, netto	4 864 073,49	4 392 964,63
Muut kulut / Övriga kostnader	-733 114,92	-826 205,27
Tuotonjako/Vinstutdelning	-122 467,20	-148 109,11
Yhteensä/Sammanlagt	4 008 491,37	3 418 650,25
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	4 117 243,50	7 067 159,00
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-1 017 641,00	-1 376 085,66
Yhteensä/Sammanlagt	3 099 602,50	5 691 073,34
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Euro Bond 31.12.2020

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Ei muutoksia /
Inga förändringar

Ei muutoksia /
Inga förändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltyinä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	155 584 572,36	182 041 185,91
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	33 794 518,46	25 181 479,98
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-72 082 093,87	-59 911 507,46
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-122 467,20	-148 109,11
Fuusio: Korjausrivi/ Fusion: korrigerings post	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	6 266 456,13	8 421 523,04
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>123 440 985,88</u>	<u>155 584 572,36</u>

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./
Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:
Rahaston arvo / Fondens värde
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo /
Avkastningsandelarnas värde

123 440 985,88 155 584 572,36
10 367 859,68 9 857 515,47

SEB Euro Bond 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispöytäkirjat ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nomineellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	2 050 000	136,43	2 796 815,00	2,27
Austrian Government 1,2% 20.10.2025	3 500 000	109,27	3 824 450,00	3,10
Austria Republic 0,75% 20.2.2028	2 000 000	109,65	2 193 000,00	1,78
Belgian Government 4,25% 28.9.2022	2 070 000	108,68	2 249 676,00	1,82
Belgian Government 0,8% 22.6.2025	2 700 000	106,75	2 882 250,00	2,33
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	1 860 000	132,96	2 473 056,00	2,00
Belgian Government 0,8% 22.6.2028	2 600 000	110,20	2 865 200,00	2,32
Bundesrepublik 0% 15.8.2050	3 200 000	104,94	3 358 080,00	2,72
German Government 4,75% 4.7.2034	1 970 000	173,59	3 419 723,00	2,77
German Government 4% 4.1.2037	2 000 000	173,30	3 466 000,00	2,81
KFW 4,625% 4.1.2023	5 000 000	110,68	5 534 000,00	4,48
KFW 0,625% 4.7.2022	5 000 000	101,95	5 097 500,00	4,13
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	6 000 000	114,16	6 849 600,00	5,55
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	6 150 000	159,35	9 800 025,00	7,94
French Government 5,75% 25.10.2032	2 450 000	172,63	4 229 435,00	3,43
French Government 4,75% 25.4.2035	4 630 000	171,50	7 940 450,00	6,43
French OAT 3,25 % 25.5.2045	4 775 000	172,86	8 254 065,00	6,69
French Government 0,5% 25.5.2026	1 600 000	106,24	1 699 840,00	1,38
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	2 610 000	113,20	2 954 520,00	2,39
Ireland Government 1,1% 15.5.2029	1 500 000	112,96	1 694 400,00	1,37
Italian Government 5,0% 1.8.2039	4 550 000	166,18	7 561 190,00	6,13
Italian Government 3,75% 1.3.2021	3 310 000	100,68	3 332 508,00	2,70
Italian Government 4,5% 1.3.2024	8 840 000	115,19	10 182 796,00	8,25
Italian Government 3,85% 1.9.2049	2 000 000	158,20	3 164 000,00	2,56
Dutch Government 3,75% 15.1.2023	1 000 000	109,17	1 091 700,00	0,88
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	2 600 000	115,75	3 009 500,00	2,44
Portuguese Government 0,475% 18.10.2030	1 000 000	104,39	1 043 900,00	0,85
Finvera 0,50% 13.4.2026	1 600 000	105,20	1 683 200,00	1,36
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,25% 27.5.2036	3 000 000	118,37	3 550 980,00	2,88
Municipality Finance 0,125% 7.3.2024	2 000 000	102,20	2 043 900,00	1,65
Municipality Finance 0% 22.4.2025	1 000 000	102,25	1 022 540,00	0,83
Arvopaperit yhteensä			121 268 299,00	98,24
Värdepapper sammanlagt				
Kassa ja muut varat, netto			2 172 686,88	1,76
Kassa och övriga tillgångar, netto				
Rahaston arvo			123 440 985,88	100,00
Fondens värde				

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Euro Bond 31.12.2020

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Antalet utelöpande andelar

682 558,1848

Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar

574 435,7562

Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar

108 122,4286

Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel

196,84

Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel

95,89

Osuudenomistajien lukumäärä

833 kpl/st

Antal andelsägare

Erikoissijoitusrahasto SEB European Index / Specialplaceringsfond SEB European Index

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	-8 773 030,58	22 117 809,76
Muut tuotot / Övriga intäkter	219 794,96	51 443,50
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	-8 553 235,62	22 169 253,26
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-243 440,81	-323 122,45
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-34 777,26	-46 160,34
Korkokulut / Räntekostnader	-206,50	-146,30
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-278 425,57	-369 430,09
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	-8 831 661,19	21 799 823,17
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	39 366 294,10	101 290 324,72
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	141 093,61	184 155,56
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	39 507 387,71	101 474 480,28
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	39 456 164,40	101 378 065,78
Siirtovelat / Resultatregleringar	51 223,31	96 414,50
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	39 507 387,71	101 474 480,28

Erikoissijoitusrahasto SEB European Index / Specialplaceringsfond SEB European Index

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuoto/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	16 867 711,15	11 140 823,52
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-411 991,54	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	-25 228 750,19	10 976 986,24
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-8 773 030,58</u>	<u>22 117 809,76</u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Muut tuotot / Övriga intäkter	219 794,96	51 443,50
	<u>219 794,96</u>	<u>51 443,50</u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u>-1,00</u>	<u>-1,00</u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u>219 793,96</u>	<u>51 442,50</u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	16 675 514,57	11 192 267,02
Muut kulut / Övriga kostnader	-278 219,07	-369 283,79
Tuotonjako/Vinstutdelning	-2 873 698,42	-2 396 793,61
Yhteensä/Sammanlagt	<u>13 523 597,08</u>	<u>8 426 189,62</u>
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	635 010,89	21 768 836,03
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-1 837 319,94	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-1 202 309,05</u>	<u>21 768 836,03</u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförelse till placeringarnas värden	0,00	0,00
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringarnas tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	101 378 065,78	90 207 364,62
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	5 393 688,29	6 767 845,14
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-54 948 488,63	-15 000 173,54
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-2 873 698,42	-2 396 793,61
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-8 831 661,19	21 799 823,17
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>40 117 905,83</u>	<u>101 378 065,78</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	39 456 164,40	101 378 065,78
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	28 237 210,79	61 387 363,18
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12. / Valutakurser per 31.12. EUR / GBP	0,8975	0,8512

SEB European Index 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
 Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
 kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
 Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
 handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
BLK Europe ex-UK Index Sub-Fund	963 597,71	31,56	30 414 034,52	77,08
BLK UK Index Sub Fund	193 689,35	46,22	8 952 259,58	22,69
Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt			39 366 294,10	99,77
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto			89 870,30	0,23
Rahaston arvo Fondens värde			39 456 164,40	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar			501 295,9582	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			61 943,0596	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			439 352,8986	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			181,11	
Tuotto-osuuden arvo/Värdet av en avkastningsandel			64,27	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	139 kpl/st			

Sijoitusrahasto SEB European Optimum / Placeringsfond SEB European Optimum

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopaperien nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	-822 303,88	1 746 146,89
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	227 143,69	406 165,97
Korkotuotot / Ränteinträkt	67 651,51	99 284,34
Muut tuotot / Övriga intäkter	57 381,69	43 328,02
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	-470 126,99	2 294 925,22
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-100 899,44	-121 470,94
Säilytisyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-10 784,54	-13 073,51
Korkokulut/ Räntekostnader	-139,70	-402,33
Muut kulut / Övriga kostnader	-115 355,01	-69 581,24
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-227 178,69	-204 528,02
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	-697 305,68	2 090 397,20
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	10 200 316,43	13 169 026,73
Muut saamiset/ Övriga fordringar		
Muut / Övriga	7 374,65	17 891,19
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	24 781,24	49 547,88
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	170 141,39	130 541,52
VASTAAVAA YHTEENSÄ/ AKTIVA SAMMANLAGT	10 402 613,71	13 367 007,32
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	10 376 057,05	13 332 776,74
Siirtovelat / Resultatregleringar	26 556,66	34 230,58
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/ PASSIVA SAMMANLAGT	10 402 613,71	13 367 007,32

Sijoitusrahasto SEB European Optimum / Placeringsfond SEB European Optimum

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopaperienden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	800 826,95	561 793,26
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-3 612 244,31	-526 510,20
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	1 930 204,48	1 641 172,63
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	62 542,63	11 666,26
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-24 479,31	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	20 845,68	58 024,94
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>-822 303,88</u></u>	<u><u>1 746 146,89</u></u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	49 537,59	41 176,13
Muut tuotot / Övriga intäkter	7 844,10	2 151,89
	<u><u>57 381,69</u></u>	<u><u>43 328,02</u></u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-115 354,01	-69 580,24
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u><u>-115 355,01</u></u>	<u><u>-69 581,24</u></u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>-57 973,32</u></u>	<u><u>-26 253,22</u></u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	-2 421 177,15	595 727,65
Muut kulut / Övriga kostnader	-227 038,99	-204 125,69
Tuotonjako/Vinstutdelning	-255 730,56	-240 921,32
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>-2 903 946,70</u></u>	<u><u>150 680,64</u></u>
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	753 717,77	1 590 336,59
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-549 191,51	-122 137,72
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	68 857,00	135 702,00
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-18 228,00	-51 526,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>255 155,26</u></u>	<u><u>1 552 374,87</u></u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	17 643,96	13 972,44

SEB European Optimum 31.12.2020

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :	2020	2019
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	13 332 776,74	12 507 770,12
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	53 018,51	152 111,94
Rahasto-osuuksien lunastukset/inlösen av fondandelar	-2 056 701,97	-1 176 581,20
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-255 730,56	-240 921,32
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-697 305,68	2 090 397,20
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	10 376 057,04	13 332 776,74
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	10 376 057,05	13 332 776,74
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	5 397 997,63	6 731 907,70
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / CHF	1,0806	1,0856
EUR / DKK	7,4406	7,4713
EUR / GBP	0,8975	0,8512
EUR / NOK	10,4650	9,8636
EUR / SEK	10,0268	10,4472
EUR / TRY	9,0825	6,6825
EUR / USD	1,2259	1,1228

SEB European Optimum 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissojmutukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Antal SU	Nimellisarvo Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
OMV	1 386		33,00	45 738,00	0,44
KBC Group	773		58,48	45 205,04	0,44
Proximus	2 409		16,48	39 688,28	0,38
ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT NV	868		48,64	42 219,52	0,41
Bpost SA	1 329		8,44	11 210,12	0,11
Anheuser-Busch InBev	233		57,29	13 348,57	0,13
Bucher Industries	35		405,60	13 137,15	0,13
Swisscom	213		477,10	94 042,48	0,91
Novartis	3 482		83,65	269 544,05	2,60
Roche Holdings	933		309,00	266 793,45	2,57
Credit Suisse Group	3 494		11,40	36 860,63	0,36
Adecco SA	1 773		59,16	97 067,07	0,94
Holcim Ltd	2 417		48,62	108 749,34	1,05
Sonova Holding AG-REG	143		230,00	30 436,79	0,29
Kuehne & Nagel Intl AG	402		200,50	74 589,12	0,72
Logitech International	1 094		85,92	86 985,45	0,84
Geberit	12		557,00	6 185,45	0,06
Nestle	2 303		104,26	222 201,35	2,14
COCA COLA HBC AG	2 424		23,77	64 198,86	0,62
UBS	9 567		12,47	110 402,08	1,06
Zehnder Group Ag	202		59,10	11 047,75	0,11
Bayerische Motoren Werk	164		72,65	11 914,60	0,11
Bayerische Motoren Werk 2	385		55,55	21 386,75	0,21
Deutsche Post AG-REG	2 648		40,69	107 747,12	1,04
Fuchs Petrolub SE	627		46,54	29 180,58	0,28
DMG Mori (Gildemeister)	163		41,10	6 699,30	0,06
Heidelbergcement	178		61,70	10 982,60	0,11
Henkel KGaA Ord	1 039		79,30	82 392,70	0,79
Henkel KGaA Vorzug	48		92,10	4 420,80	0,04
Covestro Ag	1 855		50,70	94 048,50	0,91
Hombach Holding Ag & CO KGA	359		78,60	28 217,40	0,27
Hombach Baumarkt Ag	242		35,80	8 663,60	0,08
Infineon Technologies Ag	1 677		31,54	52 892,58	0,51
Rheinmetall Berlin ordinary aktien	118		87,32	10 303,76	0,10
SAP	532		107,48	57 179,36	0,55
Sartorius AG	33		343,00	11 319,00	0,11
Wuestenrot & Wuerttemberg	164		16,55	2 715,84	0,03
Allianz	853		202,35	172 604,55	1,66
Mtu Aero Engine	48		214,50	10 296,00	0,10
Deutsche Wohnen SE	694		43,60	30 258,40	0,29
Brenntag AG	1 474		64,44	94 984,56	0,92
Adidas AG	100		298,80	29 880,00	0,29
Basf	987		64,70	63 858,90	0,62
Mc Kesson Europe AG	130		26,00	3 380,00	0,03
Evonik Industries	1 191		26,86	31 990,26	0,31
Knorr-Bremse AG	221		111,66	24 676,86	0,24
LEG Immobilien AG	56		127,38	7 133,28	0,07
ProSiebenSat.1 Media	267		13,72	3 663,24	0,04
Carlsberg B	756		975,20	99 084,91	0,95
Schouw & Co	154		616,00	12 749,51	0,12
RTX A/S	113		235,00	3 568,93	0,03
GN Store Nord	344		487,20	22 524,64	0,22
Pandora A/S	474		681,00	43 382,79	0,42
Novo Nordisk A/S B	363		426,65	20 814,71	0,20

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Per aarsleff Holding AS	113	308,50	4 685,17	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	15 373	4,04	62 030,06	0,60
Banco Santander	46 519	2,54	118 065,22	1,14
Naturgy Energy Group	300	19,16	5 748,00	0,06
Endesa SA I	2 967	22,35	66 312,45	0,64
Red Electrica de Espana	4 313	16,78	72 350,58	0,70
Viscofan S.A	268	58,05	15 557,40	0,15
Tieto Oyj	2 300	26,86	61 778,00	0,60
Uponor Oyj	1 753	18,16	31 834,48	0,31
UPM Oyj	240	30,47	7 312,80	0,07
Lassila & Tikanoja Oyj	186	15,06	2 801,16	0,03
Kone Oyj B	792	66,46	52 636,32	0,51
Orion-yhtymä Oyj B	1 735	37,53	65 114,55	0,63
Tikkunila	240	24,95	5 988,00	0,06
Alia Oyj	257	9,98	2 564,86	0,02
Credit Agricole	1 933	10,39	20 083,87	0,19
Sage Group	49	5,82	30 964,35	0,30
Coca-Cola European Partners PLC	115	48,50	15 825,11	0,15
M&G Plc	2 999	1,98	13 502,51	0,13
Computacenter Plc	4 655	24,48	5 809,74	0,06
DCC Plc	348	51,78	28 616,02	0,28
Smurfit Kappa Plc	488	38,04	76 878,84	0,74
Assicurazioni Generali	239	14,26	75 692,08	0,73
Banca Intesa Spa	649	1,91	66 872,15	0,64
Enel	261	8,28	92 649,82	0,89
Terna	957	6,25	93 981,25	0,91
Azimet Holding Spa	4 545	17,77	52 474,81	0,51
Anima SpA	14	3,88	2 981,38	0,03
Gvs Spa	543	15,25	11 498,50	0,11
Man Group PLC	314	1,38	34 091,77	0,33
Ferguson Plc	2 647	88,93	64 999,99	0,63
RTL Group S.A	394	39,74	26 705,28	0,26
Tenaris S.A.	30	6,62	15 957,22	0,15
Heineken Holding ORd	3 027	77,05	53 010,40	0,51
Koninklijke KPN	1 954	2,51	83 340,20	0,80
Koninklijke Philips Electronics	83	43,78	4 684,46	0,05
St Microelectronics	98	30,47	8 653,48	0,08
Randstad NV	313	54,14	88 410,62	0,85
ASML Holding	88	397,55	89 448,75	0,86
NN Group NV	2 231	35,53	5 436,09	0,05
Fiat Chrysler Automobiles NV	1 037	14,66	32 032,10	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize	19 148	23,37	108 763,98	1,05
ING Groep	14 982	7,71	55 355,66	0,53
Qiagen NV	1 289	42,91	55 654,27	0,54
Akzo Nobel N.V.	2 556	88,36	9 012,72	0,09
Kongsberg Gruppen ASA	1 767	176,20	4 377,64	0,04
Orkla A A/S	10 819	87,00	73 632,01	0,71
Telenor	22 284	145,90	74 825,16	0,72
Hexagon B	10 548	749,80	19 816,59	0,19
Electrolux B	894	191,35	8 167,89	0,08
Industrivärden AB C	22 991	265,50	4 474,96	0,04
Investor Ab ser. B	260	599,20	66 213,91	0,64
SKF AB B	861	213,40	74 447,80	0,72
Ericsson Tel AB LM serie B	14 911	97,64	16 379,15	0,16
VOLVO B	58 345	193,80	88 155,92	0,85
ICA Gruppen	1 274	410,90	15 941,29	0,15
Lundin Petroleum Ab	2 502	222,30	39 131,08	0,38
Husqvarna Ab B	8 013	106,50	22 857,54	0,22
Tele2 B	1 062	108,60	2 707,74	0,03
Dustin Group Ab	190	64,00	9 319,03	0,09
Handelsbanken serie A	1 494	82,60	8 237,92	0,08
Bilia AB serie A	4 056	101,40	22 096,68	0,21
Atlas Copco Ab ser.B	3 163	368,30	52 158,81	0,50
Epiroc Ab B	1 401	139,00	38 954,60	0,38

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
Boliden	175	291,40	5 085,87	0,05
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	100 000	136,43	136 430,00	1,31
Belgian Government 4,25% 28.9.2022	100 000	108,68	108 680,00	1,05
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	100 000	132,96	132 960,00	1,28
German Government 4% 4.1.2037	100 000	173,30	173 300,00	1,67
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	100 000	114,16	114 160,00	1,10
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	100 000	159,35	159 350,00	1,54
French Government 5,75% 25.10.2032	50 000	172,63	86 315,00	0,83
French OAT 3,25 % 25.5.2045	100 000	172,86	172 860,00	1,67
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	120 000	113,20	135 840,00	1,31
Italian Government 5,0% 1.8.2039	90 000	166,18	149 562,00	1,44
Italian Government 4,5% 1.3.2024	150 000	115,19	172 785,00	1,67
Dutch Government 3,75% 15.1.2023	50 000	109,17	54 585,00	0,53
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	80 000	115,75	92 600,00	0,89
Finvera 0,50% 13.4.2026	100 000	105,20	105 200,00	1,01

SEB European Optimum 31.12.2019

Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt		10 200 316,44	98,31
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto		175 740,62	1,69
Rahaston arvo Fondens värde		10 376 057,05	100,00
Liiikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar		110 516,1945	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar		17 444,6455	
Kasvuosuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar (Inst.)		7 434,9270	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar		5 017,7129	
Tuotto-osuuksien (Inst.) lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar (Inst.)		80 618,9091	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel		196,82	
SEB European Optimum 31.12.2020			
Kasvuosuuden (Inst.) arvo/Värdet av en tillväxtandel (Inst.)		207,70	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel		59,72	
Tuotto-osuuden (Inst.) arvo/ Värdet av en avkastningsandel (Inst.)		63,24	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	226 kpl/st		

Sijoitusrahasto SEB Ethical Forum / Placeringsfond SEB Ethical Forum

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	785 886,13	2 111 300,79
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	155 621,57	166 028,51
Korkotuotot / Ränteintäkter	359 815,25	376 843,04
Muut tuotot / Övriga intäkter	1,05	17 389,54
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	1 301 324,00	2 671 561,88
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-201 134,16	-200 185,79
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-25 141,76	-25 023,19
Korkokulut / Räntekostnader	-317,92	-522,12
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-53 776,61
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-226 594,84	-279 507,71
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	1 074 729,16	2 392 054,17
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	25 560 174,12	24 701 102,72
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	176 808,62	199 956,06
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	108 984,09	570 476,18
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	25 845 966,83	25 471 534,96
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	25 787 495,26	25 414 300,86
Siirtovelat / Resultatregleringar	58 471,57	57 234,10
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	25 845 966,83	25 471 534,96

Sijoitusrahasto SEB Ethical Forum / Placeringsfond SEB Ethical Forum

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettolintäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	182 788,22	824 040,18
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-64 197,80	-188 918,59
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	307 812,57	1 111 547,52
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	28 602,35	22 164,42
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-28 577,16	-10 867,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	359 457,95	353 334,26
Yhteensä/Sammanlagt	785 886,13	2 111 300,79
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	1,03	17 389,52
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,02	0,02
	1,05	17 389,54
Muut kulut / Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	0,00	-53 625,61
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-151,00
	-1,00	-53 776,61
Yhteensä/Sammanlagt	0,05	-36 387,07
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	634 053,48	1 206 680,10
Muut kulut / Övriga kostnader	-226 276,92	-278 985,59
Tuotonjako/Vinstutdelning	-221 475,54	-210 823,16
Yhteensä/Sammanlagt	186 301,02	716 871,35
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto*		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	413 682,19	1 340 934,11
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-645 243,74	-416 271,40
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	544 857,39	603 962,50
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskingar	-80 679,00	-126 672,47
Yhteensä/Sammanlagt	232 616,84	1 401 952,74
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	876,59	1 534,38
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga förändringar	Ei muutoksia / Inga förändringar

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Ethical Forum 31.12.2020

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :

Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	25 414 300,86	24 916 310,32
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	621 200,69	1 613 569,19
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-1 101 259,91	-3 296 809,66
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-221 475,54	-210 823,16
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	1 074 729,16	2 392 054,17
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	25 787 495,26	25 414 300,86
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	25 787 495,26	25 414 300,86
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	5 514 420,27	5 663 022,75
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12. / Valutakurser per 31.12.		
EUR / SEK	10,0268	10,4472
EUR / NOK	10,4650	9,8636
EUR / DKK	7,4406	7,4713

SEB Ethical Forum 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Stiftelsefond Utland	1 099 751,7029	8,86	972 016,64	3,77
SEB Hållbarhetsfond Global	486 502,4605	18,98	920 758,36	3,57
SEB Ethical Global Index C	690 390,2550	2,01	1 133 661,46	4,40
Muzinich Bondyield ESG Inst Hedged EUR Acc	24 121,9610	143,38	3 458 606,77	13,41
Kesko Oyj B	8 900,0000	21,04	187 256,00	0,73
Tieto Oyj	5 200,0000	26,86	139 672,00	0,54
Huhtamäki Oyj	8 708,0000	42,26	368 000,08	1,43
Nokia Oyj	48 925,0000	3,15	154 162,68	0,60
Sampo Oyj A	11 750,0000	34,57	406 197,50	1,58
Wärtsilä	21 000,0000	8,15	171 150,00	0,66
Nokian Renkaat Oyj	9 300,0000	28,82	268 026,00	1,04
Konecranes	7 300,0000	28,78	210 094,00	0,81
Stora Enso Oyj R	17 500,0000	15,65	273 787,50	1,06
UPM Oyj	16 056,0000	30,47	489 226,32	1,90
Fortum Oyj	22 900,0000	19,70	451 130,00	1,75
Elisa Oyj	3 000,0000	44,87	134 610,00	0,52
Lassila & Tikanoja Oyj	4 000,0000	15,06	60 240,00	0,23
Neste Oil Oyj	5 600,0000	59,16	331 296,00	1,28
Kone Oyj B	3 800,0000	66,46	252 548,00	0,98
Tokmanni Group Corp	6 100,0000	16,24	99 064,00	0,38
Terveystalo Oyj	12 500,0000	10,04	125 500,00	0,49
Nordea AB FDR	54 615,0000	6,67	364 500,51	1,41
Kojamo Oyj	8 000,0000	18,10	144 800,00	0,56
Austria Republic 2,4% 23.5.2034	200 000,0000	136,43	272 860,00	1,06
Belgian Government 1,9% 22.6.2038	450 000,0000	132,96	598 320,00	2,32
Bundesrepublik 0% 15.8.2050	300 000,0000	104,94	314 820,00	1,22
German Government 5,625% 4.1.2028	400 000,0000	145,85	583 400,00	2,26
German Government 4,75% 4.7.2034	400 000,0000	173,59	694 360,00	2,69
German Government 4% 4.1.2037	380 000,0000	173,30	658 540,00	2,55
Spanish Government 4,4% 31.10.2023	500 000,0000	114,16	570 800,00	2,21
Spanish Government 4,2% 31.1.2037	550 000,0000	159,35	876 425,00	3,40
Kemira 2,25% 13.5.2022	300 000,0000	102,35	307 041,00	1,19
Kojamo Oyj 1,625% 17.10.2023	300 000,0000	104,22	312 645,00	1,21
Finnair Oyj 2,25% 29.3.2022	200 000,0000	98,58	197 168,00	0,76
Neste Oil Oyj 1,5% 7.6.2024	100 000,0000	103,58	103 580,00	0,40
Pohjolan Voima Oyj 1,75% 8.6.2023	200 000,0000	101,21	202 424,00	0,78
Y-Säätiö 3,125% 4.10.2023	200 000,0000	104,72	209 440,00	0,81
Lähtäpiola 0,957% 16.3.2022	1 000 000,0000	100,25	1 002 500,00	3,89
TORNATOR 1,25% 14.10.2026	100 000,0000	102,98	102 979,00	0,40
French Government 5,75% 25.10.2032	350 000,0000	172,63	604 205,00	2,34
French Government 4,75% 25.4.2035	550 000,0000	171,50	943 250,00	3,66
French OAT 3,25 % 25.5.2045	950 000,0000	172,86	1 642 170,00	6,37
Ireland Government 3,4% 18.3.2024	300 000,0000	113,20	339 600,00	1,32
Italian Government 5,0% 1.8.2039	550 000,0000	166,18	913 990,00	3,54
Italian Government 4,5% 1.3.2024	400 000,0000	115,19	460 760,00	1,79
Dutch Government 3,75% 15.1.2023	300 000,0000	109,17	327 510,00	1,27
Portuguese Government 4,95% 25.10.2023	300 000,0000	115,75	347 250,00	1,35
Finnvera 0,50% 13.4.2026	1 000 000,0000	105,20	1 052 000,00	4,08
ELISA OYJ 0,88% 17/03/24	200 000,0000	103,01	206 020,00	0,80
UPM-Kymmene Oyj 0,125% 19.11.2028	500 000,0000	99,74	498 695,00	1,93
Metso Outotec 0,875% 26.5.2028	100 000,0000	101,12	101 118,00	0,39

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Ethical Forum 31.12.2020

Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt	25 560 173,82	99,12
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto	227 321,14	0,88
Rahaston arvo Fondens värde	25 787 495,26	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utlöpande andelar	120956,259	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar	69240,7918	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar	51715,4672	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel	292,8	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel	106,63	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	335 kpl/st	

Sijoitusrahasto SEB 20 / Placeringsfond SEB 20

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	803 903,49	1 570 103,35
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	0,00	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	7 710,52	42 905,32
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	811 614,01	1 613 008,67
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-31 308,48	-33 918,24
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-7 827,08	-8 479,53
Korkokulut / Räntekostnader	-1 058,21	-790,14
Muut kulut / Övriga kostnader	-33 547,84	-32 174,08
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-73 741,61	-75 361,99
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	737 872,40	1 537 646,68

Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
-----------------------------	-------------------	-------------------

VASTAAVAA / AKTIVA

Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	14 792 903,68	16 660 639,56
Myyntisaamiset / Kundfordringar	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	553 958,89	805 641,99

VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT

15 346 862,57	17 466 281,55
----------------------	----------------------

VASTATTAVAA / PASSIVA

Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	15 337 198,71	17 255 540,17
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	0,00	200 000,00
Muut velat / Övriga skulder		
Johdannaissojien arvonalennukset /	0,00	0,00
Nedskrivningar av derivatinstrument		
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	9 663,86	10 741,38

VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT

15 346 862,57	17 466 281,55
----------------------	----------------------

Sijoitusrahasto SEB 20 / Placeringsfond SEB 20

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	678 628,53	354 096,14
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-433 858,43	-78 828,85
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	559 133,39	1 294 836,06
Yhteensä/Sammanlagt	<u>803 903,49</u>	<u>1 570 103,35</u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	7 687,73	42 905,30
Muut tuotot / Övriga intäkter	22,79	0,02
	<u>7 710,52</u>	<u>42 905,32</u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-33 546,84	-32 173,08
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u>-33 547,84</u>	<u>-32 174,08</u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-25 837,32</u>	<u>10 731,24</u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	252 480,62	275 267,29
Muut kulut / Övriga kostnader	-72 683,40	-74 571,85
Tuotonjako/Vinstutdelning	-10 113,78	-10 290,72
Yhteensä/Sammanlagt	<u>169 683,44</u>	<u>190 404,72</u>
Sijoitusten käyvän arvonnousu ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto*		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	910 755,96	959 407,33
Realisoitumattomat arvonnouset / Icke-realiserade värdeminskingar	0,00	0,00
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	342 816,27	371 194,13
Realisoitumattomat arvonnouset / Icke-realiserade värdeminskingar	0,00	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u>1 253 572,23</u>	<u>1 330 601,46</u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	327,84	200,00

SEB 20 31.12.2020

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
 Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Ei muutoksia /
 Inga förändringar

Ei muutoksia /
 Inga förändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvonmuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	17 255 540,17	16 776 158,78
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	1 146 385,25	2 189 299,17
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-3 792 485,33	-3 237 273,74
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-10 113,78	-10 290,72
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	737 872,40	1 537 646,68
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>15 337 198,71</u>	<u>17 255 540,17</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	15 337 198,71	17 255 540,17
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	520 509,68	551 409,70
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / USD	1,2259	1,1228
EUR / SEK	10,0268	10,4472

SEB 20 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Finland Small Cap B	926,8952	1 479,95	1 371 758,55	8,94
SEB Euro Bond B	6 297,2885	196,84	1 239 558,27	8,08
SEB Global High Yield B	3 135,4965	256,08	802 937,94	5,24
SEB Euro Short Rate B	16 836,9965	117,54	1 979 020,57	12,90
Muzinich Enhanced Yield Short-Term R Acc EUR	5 488,3830	147,97	812 116,03	5,30
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth AI Acc	46 868,8186	13,88	650 436,09	4,24
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	129 128,0145	4,11	433 277,73	2,83
SEB US All Cap Class C USD	86 286,3940	12,26	862 793,53	5,63
SEB Corporate Bond Fund EUR	940 644,0050	1,78	1 677 168,26	10,94
T.Rowe Price US Large Cap Growth A Fund	12 471,8100	65,24	663 725,33	4,33
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	25 967,9300	16,14	419 122,39	2,73
SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR	7 167,1250	152,69	1 094 348,32	7,14
SEB Nordic Small Cap Fund	594,1360	727,27	432 099,07	2,82
SEB Sustainable High Yield C	6 600,8780	161,45	1 065 738,16	6,95
SEB Sustainable Europe Exposure IC	1 313,9450	122,71	161 232,88	1,05
SEB European Equity Small Caps C	1 253,5580	189,93	238 089,52	1,55
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	57 296,7670	19,03	889 481,03	5,80
Arvopaperit yhteensä			14 792 903,67	96,45
Värdepapper sammanlagt				
Kassa ja muut varat, netto			544 295,03	3,55
Kassa och övriga tillgångar, netto				
Rahaston arvo			15 337 198,71	100,00
Fondens värde				
Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Antalet utelöpande andelar			82 233,5893	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			76 613,7482	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			5 619,8411	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			193,39	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			92,62	
Osuudenomistajien lukumäärä / Antal andelsägare	190 kpl/st			

Sijoitusrahasto SEB 50 / Placeringsfond SEB 50

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
	EUR	EUR
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar		
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	2 404 818,95	2 793 657,18
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	0,00	0,00
Korkotuotot / Ränteintäkter	0,00	0,87
Muut tuotot / Övriga intäkter	8 120,45	39 752,67
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	2 412 939,40	2 833 410,72
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-57 637,45	-50 947,89
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-9 606,17	-8 491,20
Korkokulut / Räntekostnader	-1 444,39	-860,60
Muut kulut / Övriga kostnader	-38 524,43	-58 624,24
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-107 212,44	-118 923,93
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	2 305 726,96	2 714 486,79
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	20 851 484,89	17 778 353,61
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	1 784 131,17	281 783,29
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	22 635 616,06	18 060 136,90
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	22 014 192,71	18 044 489,75
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	603 035,10	0,00
Muut velat / Övriga skulder		
Johdannaisoppimusten arvonalennukset / Nedskrivningar av derivatinstrument	0,00	0,00
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	18 388,25	15 647,15
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	22 635 616,06	18 060 136,90

Sijoitusrahasto SEB 50 / Placeringsfond SEB 50

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettolintäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	1 206 826,19	587 624,35
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-139 564,08	-41 291,68
Realisoitumattomat arvonnmuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	1 337 556,84	2 247 324,51
Yhteensä/Sammanlagt	2 404 818,95	2 793 657,18
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	8 120,45	39 752,65
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,00	0,02
	8 120,45	39 752,67
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-38 523,43	-58 623,24
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	-38 524,43	-58 624,24
Yhteensä/Sammanlagt	-30 403,98	-18 871,57
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myynivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	1 075 382,56	586 086,21
Muut kulut / Övriga kostnader	-105 768,05	-118 063,33
Tuotonjako/Vinstutdelning	-57 575,15	-48 765,45
Yhteensä/Sammanlagt	912 039,36	419 257,43
Sijoitusten käyvän arvonn nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	2 493 603,90	2 429 060,76
Realisoitumattomat arvonnaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-52 278,15	0,00
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	145 887,29	222 592,49
Realisoitumattomat arvonnaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	0,00	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	2 587 213,04	2 651 653,25
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	704,20	212,48

Sijoitusrahasto SEB 50 / Placeringsfond SEB 50

**Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
 Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden**

Ei muutoksia /
 Inga ändringar

Ei muutoksia /
 Inga ändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :

Rahaston arvonmuutos tilikauden aikana eriteltyinä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	18 044 489,75	15 695 839,56
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	3 460 796,09	1 827 011,20
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-1 739 591,60	-2 144 082,35
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-57 575,15	-48 765,45
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 305 726,96	2 714 486,79
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>22 013 846,05</u>	<u>18 044 489,75</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12/ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	22 014 192,71	18 044 489,75
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	2 461 893,28	1 923 009,68
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / USD	1,2259	1,1228
EUR / SEK	10,0268	10,4472

Sijoitusrahasto SEB 50 / Placeringsfond SEB 50

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Finland Small Cap B	2 041,2547	1 479,95	3 020 954,89	13,72
SEB European Equity B	3 231,0354	188,04	607 563,90	2,76
SEB Euro Bond B	5 755,2988	196,84	1 132 873,02	5,15
SEB Global High Yield B	2 614,1956	256,08	669 443,21	3,04
SEB Euro Short Rate B	9 734,6725	117,54	1 144 213,41	5,20
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	138 187,1949	4,40	607 374,18	2,76
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	96 135,2207	13,88	1 334 145,37	6,06
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	348 231,0774	4,11	1 168 458,74	5,31
SEB US All Cap Class C USD	115 039,7050	12,26	1 150 303,18	5,23
SEB Corporate Bond Fund EUR	447 312,7980	1,78	797 558,72	3,62
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	15 292,4700	80,45	1 003 572,24	4,56
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	49 267,5920	16,14	795 178,93	3,61
SEB Danish Mortgage Bond Fund C EUR	5 206,8120	152,69	795 028,12	3,61
SEB Nordic Small Cap Fund	2 128,1610	727,27	1 547 754,03	7,03
SEB Sustainable High Yield C	3 289,9280	161,45	531 172,04	2,41
William Blair US All Cap Growth Fund D	1 846,0100	440,09	662 705,39	3,01
SEB European High Yield C EUR	5 638,9710	121,03	682 467,74	3,10
SEB European Equity Small Caps C	5 776,1900	189,93	1 097 077,54	4,98
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	135 507,9810	19,03	2 103 640,13	9,56
Arvopaperit yhteensä/Värdepapper sammanlagt			20 851 484,78	94,72
Kassa ja muut varat, netto/Kassa och övriga tillgångar, netto			1 162 707,82	5,28
Rahaston arvo/Fondens värde			22 014 192,71	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä/Antalet utelöpande andelar			119 993,9878	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			92 172,8410	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			27 821,1468	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			212,13	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			88,49	
Osuudenomistajien lukumäärä/Antal andelsägare	366 kpl/st			

Sijoitusrahasto SEB 80 / Placeringsfond SEB 80

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvomuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	2 156 026,85	2 945 000,24
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	0,00	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	60 944,20	65 755,98
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	2 216 971,05	3 010 756,22
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-55 857,45	-54 583,41
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-6 982,24	-6 822,94
Korkokulut / Räntekostnader	-729,64	-657,22
Muut kulut / Övriga kostnader	-31 946,30	-5 375,75
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-95 515,63	-67 439,32
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	<u>2 121 455,42</u>	<u>2 943 316,90</u>

Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
-----------------------------	-------------------	-------------------

VASTAAVAA / AKTIVA

Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	15 431 603,47	13 717 798,14
Myyntisaamiset / Kundfordringar	0,00	400 000,00
Muut saamiset / Övriga fordringar		
Johdannaissopimusten arvonnousut / Derivatinstrumentens värdestegringar	0,00	0,00
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	1 336 701,84	763 855,68

VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT

16 768 305,31	14 881 653,82
----------------------	----------------------

VASTATTAVAA / PASSIVA

Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	16 047 991,15	14 615 755,84
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	703 540,95	250 000,00
Muut velat / Övriga skulder		
Johdannaissopimusten arvonalennukset / Nedskrivningar av derivatinstrument	0,00	0,00
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	16 773,21	15 897,98

VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT

16 768 305,31	14 881 653,82
----------------------	----------------------

Sijoitusrahasto SEB 80 / Placeringsfond SEB 80

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	1 540 309,49	893 795,13
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-114 944,16	-30 272,22
Realisoitumattomat arvonnoukset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	730 661,52	2 081 477,33
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>2 156 026,85</u></u>	<u><u>2 945 000,24</u></u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	60 944,20	65 755,93
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,00	0,05
	<u><u>60 944,20</u></u>	<u><u>65 755,98</u></u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-31 945,30	-5 374,75
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u><u>-31 946,30</u></u>	<u><u>-5 375,75</u></u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>28 997,90</u></u>	<u><u>60 380,23</u></u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	1 486 309,53	929 278,89
Muut kulut / Övriga kostnader	-94 785,99	-66 782,10
Tuotonjako/Vinstutdelning	-4 609,59	-3 936,18
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>1 386 913,95</u></u>	<u><u>858 560,61</u></u>
Sijoitusten käyvän arvonnousu ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto*		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	2 534 550,80	2 705 747,43
Realisoitumattomat arvonnoukset / Icke-realiserade värdeminskningar	-61 158,90	0,00
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	0,00	23 539,50
Realisoitumattomat arvonnoukset / Icke-realiserade värdeminskningar	0,00	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u><u>2 473 391,90</u></u>	<u><u>2 729 286,93</u></u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	621,24	150,03

Sijoitusrahasto SEB 80 / Placeringsfond SEB 80

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Ei muutoksia /
Inga ändringar

Ei muutoksia /
Inga ändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvonmuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	14 615 755,84	12 359 474,66
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	1 092 283,69	622 243,82
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-1 777 259,91	-1 305 343,36
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-4 609,59	-3 936,18
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 121 455,42	2 943 316,90
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>16 047 625,45</u>	<u>14 615 755,84</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	16 047 991,15	14 615 755,84
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	170 935,78	157 903,34
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / USD	1,2259	1,1228
EUR / SEK	10,0268	10,4472

Sijoitusrahasto SEB 80 / Placeringsfond SEB 80

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Finland Small Cap B	2 053,3751	1 479,95	3 038 892,48	18,94
SEB European Equity B	3 779,9076	188,04	710 773,83	4,43
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	161 218,3941	4,40	708 603,21	4,42
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A1 Acc	108 444,0328	13,88	1 504 964,60	9,38
Hermes Global Emerging Mkts Fund Class G USD	368 407,4482	4,11	1 236 158,77	7,70
SEB US All Cap Class C USD	129 551,2380	12,26	1 295 406,67	8,07
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	17 846,7800	80,45	1 171 199,49	7,30
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	23 349,9880	16,14	376 868,81	2,35
SEB Nordic Small Cap Fund	1 825,2600	727,27	1 327 462,32	8,27
William Blair US All Cap Growth Fund D	1 384,5510	440,09	497 044,66	3,10
SEB European Equity Small Caps C	6 690,5260	189,93	1 270 738,29	7,92
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	147 737,3560	19,03	2 293 490,23	14,29
Arvopaperit yhteensä/Värdepapper sammanlagt			15 431 603,36	96,16
Kassa ja muut varat, netto/Kassa och övriga tillgångar, netto			616 387,68	3,84
Rahaston arvo/Fondens värde			16 047 991,15	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar			79 712,1062	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar			77 707,9348	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar			2 004,1714	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel			204,32	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel			85,29	
Osuudenomistajien lukumäärä/Antal andelsägare	292 kpl/st			

Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index / Specialplaceringsfond SEB North America Index

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar	EUR	EUR
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	22 244 520,76	67 269 675,39
Muut tuotot / Övriga intäkter	59 130,57	170 698,72
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	22 303 651,33	67 440 374,11
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-833 896,39	-799 781,78
Säilytysyhtiöselle / Till förvaringsinstitut	-119 128,07	-114 254,51
Korkokulut / Räntekostnader	-328,10	-213,73
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-953 353,56	-914 251,02
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	21 350 297,77	66 526 123,09
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	248 849 019,88	238 731 998,63
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	300 581,97	308 700,46
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	249 149 601,85	239 040 699,09
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	248 897 378,71	238 813 859,24
Siirtovelat / Resultatregleringar	252 223,14	226 839,85
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	249 149 601,85	239 040 699,09

Erikoissijoitusrahasto SEB North America Index / Specialplaceringsfond SEB North America Index

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen:	2020	2019
Arvopapereiden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	7 376 209,27	17 420 585,73
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-3 389,91	-2,37
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	14 871 701,40	49 849 092,03
Yhteensä/Sammanlagt	<u>22 244 520,76</u>	<u>67 269 675,39</u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Muut tuotot / Övriga intäkter	59 130,57	170 698,72
	<u>59 130,57</u>	<u>170 698,72</u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u>-1,00</u>	<u>-1,00</u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u>59 129,57</u>	<u>170 697,72</u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	7 431 949,93	17 591 282,08
Muut kulut / Övriga kostnader	-953 025,46	-914 037,29
Tuotonjako/Vinstutdelning	-4 359 041,07	-2 215 100,82
Yhteensä/Sammanlagt	<u>2 119 883,40</u>	<u>14 462 143,97</u>
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	22 366 142,51	60 420 814,61
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	0,00	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u>22 366 142,51</u>	<u>60 420 814,61</u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga ändringar	Ei muutoksia / Inga ändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	238 813 859,24	224 103 097,77
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	23 830 329,57	35 952 428,81
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-30 165 316,08	-85 552 689,61
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-4 359 041,07	-2 215 100,82
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	21 350 297,77	66 526 123,09
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>249 470 129,43</u>	<u>238 813 859,24</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	248 897 378,71	238 813 859,24
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	89 819 602,71	73 587 792,19
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12. EUR / USD	1,2259	1,1228

SEB North America Index 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssiistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Antal St/	Nimellisarvo Nomineellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
BLK North America Index Fund	6 850 080,34		36,33	248 849 019,88	99,98
Arvopaperit yhteensä Värdepapper sammanlagt				248 849 019,88	99,98
Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto				48 358,83	0,02
Rahaston arvo Fondens värde				248 897 378,71	100,00
Liiikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar				1 318 666,23	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar				549 399,34	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar				769 266,90	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel				289,55	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel				116,76	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare			947 kpl/st		

Sijoitusrahasto SEB Global High Yield / Placeringsfond SEB Global High Yield

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
	EUR	EUR
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar		
Arvopapereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	-6 595 796,74	9 275 106,79
Johdannaisopimusten nettotuotot / Nettointäkter från derivatinstrument	9 606 577,69	-2 566 642,85
Korkotuotot / Ränteintäkter	7 145 104,75	9 273 624,50
Muut tuotot / Övriga intäkter	1 447 146,92	3 021 722,62
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	<u>11 603 032,62</u>	<u>19 003 811,06</u>
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodeskostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-975 378,35	-962 792,72
Säilytysyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-139 347,85	-149 243,86
Korkokulut / Räntekostnader	-14 892,38	-14 172,22
Muut kulut / Övriga kostnader	-3 731 490,63	-4 449 225,95
Kulut yhteensä / Summa kostnader	<u>-4 861 109,21</u>	<u>-5 575 434,75</u>
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	<u><u>6 741 923,41</u></u>	<u><u>13 428 376,31</u></u>

Tase / Balansräkning 31.12.2020 31.12.2019

VASTAAVAA / AKTIVA

Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	148 801 059,46	127 986 922,55
Myyntisaamiset / Kundfordringar	0,00	64 070,70
Siirtosaamiset / Resultatregleringar	2 127 417,47	1 929 286,39
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	5 715 493,49	6 303 122,61

VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT

156 643 970,42 136 283 402,25

VASTATTAVAA / PASSIVA

Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	156 172 450,25	135 631 394,92
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Ostovelat / Skulder till leverantörer	163 118,83	380 000,00
Muut velat / Övriga skulder		
Johdannaisopimusten arvonalennukset / Nedskrivningar av derivatinstrument	0,00	0,00
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	308 401,34	272 007,33

VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT

156 643 970,42 136 283 402,25

Sijoitusrahasto SEB Global High Yield / Placeringsfond SEB Global High Yield

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen:	2020	2019
Arvopapereiden nettotuoto/Nettointäkter från värdepapper		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	3 458 216,73	4 041 343,86
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-5 400 955,00	-4 156 758,04
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	-4 653 058,47	9 390 520,97
Yhteensä/Sammanlagt	-6 595 796,74	9 275 106,79
Johdannaissopimusten nettotuoto/Nettointäkter från derivatinstrument		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät/Övriga än aktie- eller ränterelaterade poster		
Voitot/Vinster	18 785 173,53	6 572 857,31
Tappiot/Förluster	-9 393 253,47	-8 045 686,17
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/ Icke-realiserade värdeförändringar, netto	214 657,63	-1 093 813,99
Yhteensä/Sammanlagt	9 606 577,69	-2 566 642,85
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	1 447 146,86	3 021 722,56
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,06	0,06
	1 447 146,92	3 021 722,62
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-3 731 489,63	-4 404 537,45
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-44 688,50
	-3 731 490,63	-4 449 225,95
Yhteensä/Sammanlagt	-2 284 343,71	-1 427 503,33
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto / Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto	16 256 091,09	9 613 290,09
Muut kulut / Övriga kostnader	-4 846 216,83	-5 561 262,53
Tuotonjako/Vinstutdelning	-1 274 611,63	-1 211 738,16
Yhteensä/Sammanlagt	10 135 262,63	2 840 289,40
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Korkosidonnaiset erät/Ränterelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	216 200,79	9 117 495,46
Realisoitumattomat arvonalaskut / Icke-realiserade värdeminskningar	-8 615 248,58	-799 109,41
Yhteensä/Sammanlagt	-8 399 047,79	8 318 386,05
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Global High Yield 31.12.2020

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset /

Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Ei muutoksia /
Inga ändringar

Ei muutoksia /
Inga ändringar

Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen:

Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltyinä /

Fondens värdeförändring under räkenskapsperioden specificerad:

Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.

135 631 394,92 140 305 575,34

Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar

31 411 633,90 7 344 402,14

Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar

-16 375 897,75 -24 235 220,71

Tuotonjako/Utdelning av avkastning

-1 274 611,63 -1 211 738,16

Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust

6 741 923,41 13 428 376,31

Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.

156 134 442,85 135 631 394,92

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12./

Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:

Rahaston arvo / Fondens värde

156 172 450,25 135 631 394,92

Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo /

33 192 008,82 32 298 763,46

Avkastningsandelarnas värde

Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.

EUR / CHF

1,0684

1,0856

EUR / GBP

0,8939

0,8471

EUR / USD

1,2214

1,1216

SEB Global High Yield 31.12.2020

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
DEMIRE REAL ESTATE AG	900 000	97,34	876 049,19	0,56
ABANCA CORP BANCARIA SA	700 000	108,46	759 247,98	0,49
ORANO SA	700 000	104,87	734 090,02	0,47
BANCO COMERC PORTUGUES	700 000	98,79	691 530,01	0,44
KENNEDY WILSON EUR REAL	500 000	101,31	506 535,99	0,32
UPCB FINANCE VII LTD	525 000	103,55	543 637,52	0,35
FASTIGHETS AB BALDER	800 000	102,13	817 000,00	0,52
SIGMA HOLDCO BV	600 000	98,50	591 000,00	0,38
UNITED GROUP BV	525 000	99,97	524 826,77	0,34
ENERGIZER GAMMA ACQ	350 000	103,47	362 162,47	0,23
ROSSINI SARL	375 000	106,50	399 375,00	0,26
TELEFONICA EUROPE BV	1 300 000	108,50	1 410 494,84	0,90
TIM S.p.A.	1 250 000	108,03	1 350 424,96	0,86
PANTHER BF AGGREGATOR 2	100 000	103,59	103 590,00	0,07
LINCOLN FINANCING SARL	700 000	99,82	698 740,00	0,45
TELECOM ITALIA SPA	675 000	104,63	706 258,45	0,45
NETFLIX INC	1 400 000	115,48	1 616 720,04	1,04
IHO VERWALTUNGS GMBH	550 000	101,86	560 226,69	0,36
HEIMSTADEN BOSTAD AB	725 000	102,75	744 937,50	0,48
SAZKA GROUP AS	425 000	99,65	423 512,51	0,27
QUATRIM	450 000	103,61	466 267,49	0,30
CRYSTAL ALMOND SARL	250 000	100,54	251 350,00	0,16
LOXAM SAS	600 000	101,28	607 650,01	0,39
VIVION INVESTMENTS	900 000	92,10	828 899,98	0,53
TLG FINANCE SARL	800 000	104,50	836 000,00	0,54
TELEFONICA EUROPE BV	100 000	102,22	102 220,40	0,07
CREDITO REAL SAB DE CV	275 000	92,10	253 274,99	0,16
OCI NV	400 000	102,75	411 000,00	0,26
SUMMER BC HOLDCO B SARL	675 000	105,32	710 943,73	0,46
NETFLIX INC	175 000	113,53	198 674,00	0,13
TECHEM VERWALTUNGSGESELL	625 000	99,32	620 750,00	0,40
RCS & ROS SA	200 000	99,75	199 500,00	0,13
UNITED GROUP BV	300 000	97,75	293 250,00	0,19
SAZKA GROUP AS	525 000	96,00	504 000,00	0,32
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	650 000	100,12	650 767,77	0,42
SIG COMBIBLOC PURCHASER	450 000	103,19	464 368,50	0,30
AMS AG	700 000	105,86	740 985,02	0,47
TEVA PHARM FNC NL II	225 000	108,50	244 125,00	0,16
PLT VII FINANCE SARL	150 000	100,30	150 450,00	0,10
PLT VII FINANCE SARL	575 000	103,69	596 217,51	0,38
FAURECIA	725 000	104,88	760 343,75	0,49
INTRUM AB	750 000	103,25	774 375,00	0,50
ZF FINANCE GMBH	700 000	103,25	722 750,00	0,46
OCI NV	225 000	103,75	233 437,50	0,15
ADLER GROUP SA	200 000	102,37	204 748,79	0,13
ADEVINTA ASA	100 000	103,34	103 340,00	0,07
AUTOSTRAD PER L'ITALIA	325 000	100,25	325 812,50	0,21
SOFIMA HOLDING S.P.A	150 000	101,39	152 085,00	0,10
VODAFONE GROUP PLC	450 000	121,99	548 976,95	0,35
JERROLD FINCO PLC	500 000	110,51	552 528,83	0,35
TALKTALK TELECOM GROUP	700 000	109,02	763 125,19	0,49
VMED O2 UK FINANCING I	675 000	114,18	770 682,06	0,49
LEVIATHAN BOND LTD	530 000	89,86	476 236,29	0,30
AMN HEALTHCARE ALLIED INC	600 000	85,77	514 607,84	0,33

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
AMN HEALTHCARE ALLIED INC	525 000	83,72	439 505,89	0,28
ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT	725 000	90,98	659 617,04	0,42
ADVANTAGE SALES & MARKET	775 000	86,58	671 002,54	0,43
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	941 000	84,33	793 540,20	0,51
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	525 000	89,60	470 385,21	0,30
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	1 000 000	82,69	826 919,93	0,53
ALLIANCE DATA SYSTEMS	600 000	86,61	519 633,21	0,33
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING, I	1 275 000	84,74	1 080 420,01	0,69
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING, I	330 000	84,33	278 287,21	0,18
ANTERO RESOURCES CORPORATION	400 000	80,24	320 943,18	0,21
ANTERO RESOURCES CORPORATION	200 000	83,57	167 134,44	0,11
APACHE CORPORATION	850 000	87,30	742 027,59	0,48
ARCHROCK PARTNERS LP/ARCHROCK	125 000	85,23	106 533,49	0,07
BMC EAST, LLC	325 000	84,16	273 523,12	0,18
BCD ACQUISITION INC	1 425 000	83,82	1 194 402,94	0,76
BAUSCH HEALTH COS INC	50 000	88,93	44 467,41	0,03
BAUSCH HEALTH COS INC	275 000	85,53	235 220,24	0,15
BAUSCH HEALTH COS INC	250 000	84,18	210 455,22	0,13
BELO CORP	1 150 000	95,38	1 096 897,00	0,70
BELO CORP	225 000	94,15	211 847,06	0,14
BERRY PLASTICS CORP	300 000	82,90	248 690,03	0,16
BLUE CUBE	50 000	84,12	42 062,39	0,03
BLUE RACER MIDSTREAM, LLC / BLUE	450 000	82,49	371 192,89	0,24
BLUE RACER MID LLC/FINAN	300 000	87,20	261 585,07	0,17
BUCKEYE PARTNERS LP	200 000	78,70	157 401,34	0,10
C&S GROUP ENTERPRISES LL	375 000	81,63	306 128,21	0,20
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500 000	89,75	448 767,81	0,29
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	525 000	88,34	463 791,56	0,30
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250 000	86,89	217 219,99	0,14
CCO HOLDINGS, LLC/ CCO HOLDINGS	250 000	87,42	218 544,30	0,14
CIT GROUP, INC.	100 000	89,55	89 548,88	0,06
CIT GROUP	275 000	86,58	238 097,67	0,15
CSC HOLDINGS LLC	2 350 000	92,11	2 164 524,32	1,39
CSC HOLDINGS LLC	400 000	85,46	341 820,86	0,22
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	825 000	81,96	676 156,84	0,43
CALPINE CORPORATION	225 000	86,13	193 788,48	0,12
CALPINE CORPORATION	325 000	84,19	273 613,08	0,18
CALPINE CORPORATION	325 000	85,56	278 062,06	0,18
CARE CAPITAL PROPERTIES, LP	700 000	91,28	638 972,26	0,41
CARNIVAL CORPORATION	275 000	95,38	262 301,46	0,17
CENTENE CORP	800 000	84,02	672 166,37	0,43
CENTENE CORPORATION	775 000	90,90	704 447,99	0,45
CENOVUS ENERGY INC	150 000	92,69	139 031,50	0,09
CENOVUS ENERGY INC	375 000	96,11	360 418,06	0,23
CIMPRESS NV	850 000	86,07	731 588,75	0,47
CITGO PETROLEUM CORPORATION	775 000	80,24	621 827,41	0,40
CITGO PETROLEUM CORP	475 000	81,67	387 925,74	0,25
CLEVELAND-CLIFFS INC	250 000	88,42	221 057,80	0,14
CLEVELAND-CLIFFS INC	250 000	96,30	240 758,56	0,15
CLEVELAND-CLIFFS INC	1 000 000	83,10	831 013,59	0,53
COMMSCOPE TECH FINANCE L	432 000	83,72	361 650,56	0,23
COMMUNICATIONS SALES & L	1 000 000	83,51	835 107,25	0,53
COMPASS MINERALS INTERNA	500 000	88,63	443 139,02	0,28
CONSOLIDATED ENERGY FIN	725 000	83,00	601 742,88	0,39
CONSTELLUM NV	500 000	83,55	417 725,56	0,27
CONTINENTAL RESOURCES, INC.	700 000	90,88	636 143,78	0,41
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	700 000	83,61	585 280,01	0,37
DCP MIDSTREAM, LLC	200 000	83,10	166 202,72	0,11
DAVITA INC	500 000	86,89	434 439,99	0,28
DAVITA INC	550 000	83,13	457 219,60	0,29
DELEK LOGISTICS PARTNERS	575 000	79,42	456 648,11	0,29
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	450 000	66,52	299 349,11	0,19
DISH DBS	850 000	84,53	718 540,20	0,46
DISH DBS CORP	850 000	85,85	729 699,32	0,47
DRAX FINCO PLC	750 000	85,76	643 216,80	0,41

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
EMC CORPORATION	1 000 000	85,80	85 799,81	0,55
EQT MIDSTREAM PARTNERS LP	825 000	85,15	70 247,25	0,45
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	175 000	92,19	16 133,62	0,10
COLT MERGER SUB INC	950 000	87,20	82 835,20	0,53
EMBARQ CORPORATION	225 000	100,99	22 721,79	0,15
EMPIRE COMMUNITIES CORP	150 000	86,28	12 942,43	0,08
ENCOMPASS HEALTH CORP	425 000	87,60	37 218,65	0,24
ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	475 000	86,99	41 304,11	0,26
FORD MOTOR COMPANY	1 400 000	100,38	140 528,08	0,90
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	600 000	86,38	51 827,40	0,33
FORTERRA FIN LLC/FRTA FI	250 000	88,01	22 034,39	0,14
GCI LLC	1 000 000	87,32	87 321,25	0,56
GARDA WORLD SECURITY	1 525 000	82,69	126 052,89	0,81
GENESIS ENERGY LP	175 000	79,83	13 966,25	0,09
GENESIS ENERGY LP/FIN	550 000	78,39	43 165,06	0,28
GLOBAL PARTNERS / GLP FIN CORP	375 000	87,60	32 816,46	0,21
GRAY TELEVISION, INC.	575 000	83,41	47 958,21	0,31
GRIFFON CORP	350 000	86,58	30 333,40	0,19
GRINDING MED/MC GRINDING	400 000	83,10	33 245,44	0,21
HCA INC.	1 375 000	89,96	123 625,86	0,79
HARVEST MIDSTREAM I LP	975 000	87,09	84 953,64	0,54
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	175 000	85,15	14 909,33	0,10
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	775 000	87,60	67 934,01	0,43
HAT HOLDINGS I LLC AND HAT HOLDI	550 000	84,94	46 789,29	0,30
HEALTHSOUTH CORP	875 000	81,99	71 736,99	0,46
HERBALIFE/HLF FINANCING	1 125 000	89,45	100 623,54	0,64
HOLLY ENERGY PARTNERS L P / HOLL	200 000	82,49	16 494,62	0,11
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	125 000	83,31	10 412,55	0,07
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	100 000	82,28	8 228,63	0,05
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	275 000	81,05	22 289,95	0,14
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	825 000	80,85	66 711,22	0,43
HOWARD HUGHES CORP	325 000	88,05	28 677,76	0,18
HUBBAY MINERALS INC	713 000	85,05	60 636,90	0,39
HUBBAY MINERALS INC	275 000	88,22	24 260,70	0,16
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	375 000	92,64	34 789,27	0,22
IRB HOLDING CORP	1 025 000	89,45	91 627,00	0,59
ICAHN ENTERPRISES, L.P. / ICAHN	450 000	82,08	36 950,75	0,24
ICAHN ENTERPRISES, L.P. / ICAHN	925 000	86,70	80 534,25	0,51
ICAHN ENTERPRISES LP/CORP 5.25%	500 000	87,77	43 840,67	0,28
IRON MOUNTAIN INCORPORATED	800 000	88,42	70 784,97	0,45
J2 GLOBAL, INC.	550 000	86,38	47 569,59	0,30
KRAFT HEINZ FOODS COMPANY	375 000	88,58	33 283,83	0,21
KRAFT HEINZ FOODS COMPANY	600 000	99,25	59 501,41	0,38
KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	75 000	85,41	6 408,25	0,04
L BRANDS INC	350 000	91,22	31 929,65	0,20
L BRANDS INC	375 000	91,08	34 156,01	0,22
LCPR SR SECURED FIN DAC	450 000	88,12	39 522,43	0,25
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	500 000	81,67	40 824,89	0,26
LEVEL 3 FINANCING, INC.	350 000	84,20	29 478,94	0,19
LEVEL 3 FINANCING, INC.	850 000	82,51	70 135,90	0,45
LEVI STRAUSS & CO.	625 000	83,92	52 500,57	0,34
LIFEPOINT HEALTH, INC	75 000	81,98	6 148,70	0,04
LIFEPOINT HEALTH INC	700 000	87,92	61 414,26	0,39
MEG ENERGY CORPORATION	400 000	82,69	33 076,97	0,21
MEG ENERGY CORP	450 000	84,53	38 043,64	0,24
MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC	625 000	80,47	50 296,49	0,32
MACY'S RETAIL HOLDINGS, INC.	900 000	81,46	73 275,05	0,47
MALLINCKRODT INTERNATIONAL FINAN	350 000	28,25	9 861,96	0,06
MANITOWOC COMPANY INC	475 000	88,42	42 009,82	0,27
MATADOR RESOURCES COMPANY	100 000	80,24	8 023,79	0,05
MATTEL, INC.	500 000	82,69	41 359,96	0,26
MERCER INTERNATIONAL INC.	400 000	83,00	33 196,07	0,21
MERCER INT	325 000	85,20	27 691,92	0,18
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	400 000	88,01	35 205,02	0,23
MOLINA HEALTHCARE INC	875 000	86,68	75 879,00	0,49

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Nimellisarvo Antal St/ Nominellt värde	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
MURPHY OIL CORPORATION	525 000	72,15	378 791,76	0,24
MURPHY OIL CORPORATION	250 000	81,05	202 636,32	0,13
NCR CORP	275 000	86,38	237 534,80	0,15
NCR CORP	200 000	87,81	175 618,14	0,11
NSG HLDGS LLC / NSG HLDGS INC	368 058	86,79	319 421,88	0,20
NRG YIELD OPERATING LLC	1 200 000	84,74	1 016 865,89	0,65
NATWEST GROUP PLC	1 000 000	77,95	779 474,37	0,50
NEON HOLDINGS INC	325 000	89,45	290 701,24	0,19
NEW ENTERPRISE STONE & L	650 000	83,92	545 480,60	0,35
NEXSTAR BROADCASTING INC	450 000	85,66	385 469,54	0,25
NEXSTAR ESCROW INC	950 000	87,71	833 213,93	0,53
NIELSEN FINANCE LLC/CO	425 000	88,96	378 077,41	0,24
NIELSEN FINANCE LLC/CO	250 000	92,62	231 547,81	0,15
NOVELIS CORP	750 000	88,21	661 555,41	0,42
OCCIDENTAL PETROLEUM	600 000	71,35	428 098,08	0,27
OCCIDENTAL PETROLEUM	475 000	66,93	317 904,67	0,20
OCCIDENTAL PETROLEUM	725 000	85,72	621 479,43	0,40
OCCIDENTAL PETROLEUM	125 000	94,49	118 107,29	0,08
OCCIDENTAL PETROLEUM	225 000	96,10	216 222,16	0,14
OCCIDENTAL PETROLEUM	925 000	88,89	822 268,48	0,53
OCCIDENTAL PETROLEUM	200 000	85,36	170 723,76	0,11
1011778 BC / NEW RED FIN	750 000	87,60	657 032,91	0,42
1011778 B.C. UNLIMITED LIABILITY	700 000	82,97	580 809,73	0,37
OPEN TEXT CORP	325 000	85,15	276 731,62	0,18
OPEN TEXT CORP	375 000	87,10	326 612,90	0,21
PBF HOLDING COMPANY LLC AND PBF	800 000	46,77	374 160,80	0,24
PM GENERAL PURCHASER LLC	225 000	90,67	204 017,93	0,13
PARK INTERMED HOLDINGS	100 000	87,20	87 195,02	0,06
PARKLAND FUEL CORP	750 000	85,97	644 751,92	0,41
PERENTI FINANCE PTY LTD	725 000	87,10	631 440,63	0,40
PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V.	1 500 000	95,46	1 431 963,30	0,92
JB POINDEXTER & CO INC	450 000	86,58	389 614,38	0,25
POST HOLDINGS INC.	475 000	86,13	409 105,13	0,26
POWERTEAM SERVICES LLC	325 000	91,09	296 052,28	0,19
PRIME HEALTHCARE SERVICE	575 000	86,99	500 194,45	0,32
RP ESCROW ISSUER LLC	250 000	85,56	213 906,17	0,14
RAIN CII CARBON LLC/CII	525 000	83,10	436 282,14	0,28
ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC	425 000	85,16	361 921,57	0,23
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	575 000	83,36	479 322,79	0,31
SABRE GBL INC	650 000	83,02	539 612,30	0,35
SABRE GBL INC	300 000	88,83	266 497,46	0,17
SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL	625 000	84,48	528 026,26	0,34
SCRIPPS ESCROW II INC	400 000	85,09	340 352,06	0,22
SELECT MEDICAL CORPORATION	375 000	88,17	330 641,07	0,21
SERVICE PROPERTIES TRUST	275 000	89,52	246 171,45	0,16
SHEA HOMES LP/FNDG CP	300 000	84,74	254 216,47	0,16
SIGMA HOLDCO BV	250 000	83,92	209 800,23	0,13
SIMMONS FOODS, INC	775 000	83,61	648 001,27	0,41
SINCLAIR TELEVISION GROU	600 000	83,60	501 629,27	0,32
SINCLAIR TELEVISION GROU	150 000	83,78	125 662,76	0,08
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	425 000	85,15	361 879,81	0,23
SOUTHWESTERN ENERGY CO	175 000	85,89	150 298,84	0,10
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	200 000	88,83	177 664,97	0,11
SPRINGLEAF FINANCE CORP	350 000	96,82	338 852,96	0,22
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175 000	92,11	161 187,98	0,10
SPRINGLEAF FINANCE CORP	750 000	92,62	694 643,44	0,44
SPRINT CAPITAL CORP	350 000	129,64	453 726,24	0,29
SPRINT CORP	1 175 000	94,79	1 113 816,10	0,71
SPRINT CORP	775 000	101,62	787 560,28	0,50
SRM ESCROW ISSUER LLC	850 000	85,57	727 347,13	0,47
STANDARD CHARTERED PLC	700 000	106,23	743 613,89	0,48
STARWOOD PROPERTIES	975 000	83,25	811 651,20	0,52
STARWOOD PROPERTY TRUST, INC.	200 000	85,56	171 115,11	0,11
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	1 175 000	81,28	954 988,10	0,61
TALAN ENERGY SUPPLY LLC	750 000	85,56	641 681,68	0,41
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	607 000	88,39	536 524,59	0,34
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	475 000	84,25	400 195,47	0,26
TARGA RESOURCES PARTNERS	452 000	82,28	371 917,47	0,24

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC	375 000	88,48	331 816,96	0,21
TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC	175 000	91,70	160 471,59	0,10
TELESAT CANADA/TELESAT L	625 000	85,56	534 734,73	0,34
TELESAT CANADA/TELESAT L	325 000	84,74	275 401,18	0,18
TENET HEALTHCARE CORPORATION	675 000	83,92	566 471,66	0,36
TENET HEALTHCARE CORPORATION	1 075 000	83,47	897 291,40	0,57
TENET HEALTHCARE CORP	425 000	89,45	380 147,78	0,24
TENNECO INC.	950 000	91,92	873 278,21	0,56
UPC HOLDING B.V.	400 000	86,38	345 505,16	0,22
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS, INC	475 000	82,28	390 842,48	0,25
US WEST COMMUNICATIONS, INC.	975 000	96,82	943 947,52	0,60
USA COMPRE	250 000	85,56	213 893,89	0,14
USA COMPRESSION PARTNERS LP / US	300 000	87,41	262 218,77	0,17
VALEANT PHARMACEUTICALS	425 000	84,23	357 965,24	0,23
BAUSCH HEALTH AMERICAS	475 000	91,29	433 621,25	0,28
BAUSCH HEALTH AMERICAS	1 575 000	91,06	1 434 147,54	0,92
VERITAS US INC/BERMUDA L	150 000	84,02	126 033,65	0,08
WESCO DISTRIBUTION INC	375 000	90,05	337 675,01	0,22
WESCO DISTRIBUTION INC	575 000	93,11	535 403,41	0,34
WESTERN GAS PARTNERS, L.P.	375 000	85,92	322 188,69	0,21
WESTERN GAS PARTNERS, L.P.	250 000	80,37	200 914,93	0,13
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP	425 000	90,06	382 757,49	0,25
WOLVERINE WORLD WIDE	300 000	87,20	261 585,07	0,17
WPX ENERGY INC	225 000	86,07	193 655,85	0,12
WPX ENERGY INC	425 000	86,79	368 839,04	0,24
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	300 000	85,46	256 365,65	0,16
WYNN RESORTS FINANCE LLC / WYNN	833 000	88,73	739 122,11	0,47
JSM GLOBAL SARL	1 000 000	88,12	881 169,15	0,56
BRASKEM NETHERLANDS	750 000	84,02	630 168,25	0,40
LISTRINDO CAPITAL BV	700 000	85,15	596 037,33	0,38
BRF SA	700 000	88,83	621 833,14	0,40
CEMEX S.A.B. DE C.V.	700 000	90,06	630 429,83	0,40
CEMEX SAB DE CV	420 000	89,77	377 050,93	0,24
NBM US HOLDINGS INC	700 000	93,95	657 646,96	0,42
NETWORK I2I LTD	700 000	87,03	609 218,93	0,39
GOLD FIELDS OROGEN HOLD	700 000	99,27	694 899,30	0,44
STANDARD BANK GROUP LTD	1 000 000	84,53	845 341,41	0,54
MERSIN ULUSLARARASI LIMA	700 000	86,97	608 769,61	0,39
CIFI HOLDINGS GROUP	700 000	88,22	617 529,07	0,40
VFU FUNDING (VF UKRAINE)	700 000	85,56	598 902,90	0,38
UPL CORP LTD	1 000 000	80,68	806 779,11	0,52
FORTUNE STAR BVI LTD	760 000	86,99	661 126,58	0,42
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	310 000	85,25	264 276,65	0,17
GREENLAND GLB INVST	800 000	76,59	612 757,38	0,39

93,55

Vakiolittomat johdannaissopimukset, termiinisopimukset/

EUR Fwd/Buy ostetut	123 739 164	1,00	123 739 163,68	79,23
EUR Fwd/Sell myydyt	-844 423	1,00	-844 423,43	-0,54
GBP Fwd/Sell myydyt	-2 400 000	1,12	-2 684 160,00	-1,72
USD Fwd/Buy ostetut	1 000 000	0,82	818 292,16	0,52
USD Fwd/Sell myydyt	-144 700 000	0,82	-118 331 995,81	-75,77

Arvopaperit yhteensä 148 801 059,46 95,28
Värdepapper sammanlagt

SEB-rahastot / SEB-fonder
Tilinpäätös / Bokslut 31.12.2020

SEB Global High Yield 31.12.2018

Kassa ja muut varat, netto Kassa och övriga tillgångar, netto	7 371 390,79	4,72
Rahaston arvo Fondens värde	156 172 450,25	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien määrä Antalet utelöpande andelar	752 210,3409	
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar	479 966,1741	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar	272 244,1668	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel	256,23	
Tuotto-osuuden arvo/ Värdet av en avkastningsandel	121,92	
Osuudenomistajien lukumäärä Antal andelsägare	1 060 kpl/st	

Sijoitusrahasto SEB SLS / Placeringsfond SEB SLS

Tuloslaskelma / Resultaträkning	1.1. - 31.12.2020 *	1.1. - 31.12.2019
	EUR	EUR
Tuotot ja arvonmuutokset / Intäkter och värdeförändringar		
Arvopereiden nettotuotot / Nettointäkter från värdepapper	14 982 925,51	25670785,06
Johdannaispimusten nettotuotot / Nettointäkter från derivatinstrument	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet / Dividendavkastning och vinstandelar	0,00	0,00
Korkotuotot / Ränteutäkter	0,00	0,00
Muut tuotot / Övriga intäkter	473 358,12	1792692,86
Tuotot yhteensä / Summa intäkter	15 456 283,63	27463477,92
Kulut / Kostnader		
Palkkiokulut / Arvodestkostnader		
Rahastoyhtiölle / Till Fondbolag	-318 863,43	-304 747,58
Säilytisyhteisölle / Till förvaringsinstitut	-43 981,19	-42 034,17
Korkokulut / Räntekostnader	-2 722,11	-1 331,32
Muut kulut / Övriga kostnader	-232 552,98	-682 399,40
Kulut yhteensä / Summa kostnader	-598 119,71	-1 030 512,47
Tilikauden voitto(tappio) / Räkenskapsperiodens vinst(förlust)	14 858 163,92	26 432 965,45
Tase / Balansräkning	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA / AKTIVA		
Arvopaperit markkina-arvoon / Värdepapper till marknadsvärde	143 521 303,50	116 748 388,94
Rahat ja pankkisaamiset / Kassa och bank	342 715,16	181 690,65
VASTAAVAA YHTEENSÄ / AKTIVA SAMMANLAGT	143 864 018,66	116 930 079,59
VASTATTAVAA / PASSIVA		
Rahaston arvo / Fondens värde		
Rahaston arvo / Fondens värde	143 756 609,61	116 836 960,49
Vieras pääoma / Främmande kapital		
Muut / Övriga	0,00	0,00
Siirtovelat / Resultatregleringar	107 409,05	93 119,10
VASTATTAVAA YHTEENSÄ / PASSIVA SAMMANLAGT	143 864 018,66	116 930 079,59

Sijoitusrahasto SEB SLS / Placeringsfond SEB SLS

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot/Noter till resultaträkningen :	2020	2019
Arvopaperienden nettotuotot/Nettointäkter från värdepapper		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Luovutusvoitot/Överlåtelsevinster	3 052 534,39	6 759 584,07
Luovutustappiot/Överlåtelseförluster	-1 549 046,25	-2 401 715,96
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto/	13 479 437,37	21 312 916,95
Icke-realiserade värdetönderändringar, netto	0,00	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u>14 982 925,51</u>	<u>25 670 785,06</u>
Muut tuotot / Övriga intäkter		
Valuuttatuotot/Valutaintäkter	473 358,12	1 792 692,86
Muut tuotot / Övriga intäkter	0,00	0,00
	<u>473 358,12</u>	<u>1 792 692,86</u>
Muut kulut/ Övriga kostnader		
Valuuttakulut/Valutakostnader	-232 551,98	-682 398,40
Muut kulut / Övriga kostnader	-1,00	-1,00
	<u>-232 552,98</u>	<u>-682 399,40</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Yhteensä/Sammanlagt	<u>240 805,14</u>	<u>1 110 293,46</u>
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot/Utdelad och återinvesterad avkastning		
Myyntivoitot/tappiot ja muut tuotot, netto /	1 976 846,26	6 150 560,97
Överlåtelsevinster/-förluster och övriga intäkter, netto		
Muut kulut / Övriga kostnader	-595 397,60	-1 029 181,15
Tuotonjako/Vinstutdelning	-3 438 514,80	-2 736 904,10
Yhteensä/Sammanlagt	<u>-2 057 066,14</u>	<u>2 384 475,72</u>
Sijoitusten käyvän arvonnousu ja laskut, brutto / Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Osakesidonnaiset erät/Aktierelaterade poster		
Realisoitumattomat arvonnousut / Icke-realiserade värdeökningar	19 321 269,03	19 309 527,17
Realisoitumattomat arvonnouset / Icke-realiserade värdeminskningar	-382 956,14	0,00
Yhteensä/Sammanlagt	<u>18 938 312,89</u>	<u>19 309 527,17</u>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut / Transaktionskostnader som hänföer sig till placeringsfondens placeringar	0,00	28 668,26
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset / Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden	Ei muutoksia / Inga ändringar	Ei muutoksia / Inga ändringar
Tasetta koskevat liitetiedot/Noter till balansräkningen :		
Rahaston arvomuutos tilikauden aikana eriteltynä / Fondens värdetönderändring under räkenskapsperioden specificerad:		
Rahaston arvo 1.1./Fondens värde 1.1.	116 836 960,49	90 090 899,14
Rahasto-osuuksien merkinnät/Teckning av fondandelar	25 500 000,00	3 050 000,00
Rahasto-osuuksien lunastukset/Inlösen av fondandelar	-10 000 000,00	0,00
Tuotonjako/Utdelning av avkastning	-3 438 514,80	-2 736 904,10
Tilikauden voitto/tappio/Räkenskapsperiodens vinst/förlust	14 858 163,92	26 432 965,45
Rahaston arvo 31.12./Fondens värde 31.12.	<u>143 756 609,61</u>	<u>116 836 960,49</u>
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12/ Beräkning av den utdelningbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar:		
Rahaston arvo / Fondens värde	143 756 609,61	116 836 960,49
Tuotonjakoon oikeuttavien tuotto-osuuksien arvo / Avkastningsandelarnas värde	143 756 609,61	116 836 960,49
Käytetyt valuuttakurssit per 31.12./ Valutakurser per 31.12.		
EUR / USD	1,2259	1,1228
EUR / SEK	10,0268	10,4472

Sijoitusrahasto SEB SLS / Placeringsfond SEB SLS

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä
Värdepappersplaceringarna enligt slag samt derivatkontrakten grupperade

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti
kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla
Värdepapper med vilka bedrivs offentlig
handel på fondbörsens börslista

Arvopaperi/ Värdepapper	Määrä Kpl/ Antal St/ Nominellit värde	Nimellisarvo	Kurssi EUR Kurs EUR	Markkina-arvo EUR Marknadsvärde EUR	Prosenttia rah. arvosta Procent av f. värde
SEB Finland Small Cap B	3 054,3519		1 479,95	4 520 288,09	3,14
SEB European Equity B	23 668,4887		188,04	4 450 622,62	3,10
Coupland Cardiff Japan Alpha Fund Yen	316 022,5290		2 397,87	5 996 535,70	4,17
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	3 085 902,9861		4,08	10 282 231,84	7,15
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	775 935,7093		14,11	10 947 444,14	7,62
T.Rowe Price US Large Cap Growth I Fund	246 622,6100		80,45	16 184 671,67	11,26
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	393 721,0650		16,14	6 354 657,99	4,42
SEB Nordic Small Cap Fund IC	12 095,5350		795,44	9 621 236,07	6,69
MS IF Asia Opportunity Z Acc USD	47 623,4990		80,88	3 142 008,83	2,19
SEB Sustainable US Exposure Fund IC (USD)	3 347 300,0370		19,03	51 963 837,24	36,15
SEB European Equity Small Caps ZC (EUR)	57 409,7730		165,21	9 484 726,01	6,60
SEB US All Cap ZC (USD)	86 798,8260		149,33	10 573 044,33	7,35
Arvopaperit yhteensä				143 521 303,50	99,84
Värdepapper sammanlagt					
Kassa ja muut varat, netto				235 306,11	0,16
Kassa och övriga tillgångar, netto					
Rahaston arvo				143 756 609,61	100,00
Fondens värde					
Liikkeessä olevien osuuksien määrä				1 212 276,8531	
Antalet utelöpande andelar					
Kasvuosuuksien lukumäärä/ Antalet tillväxtandelar				0,0000	
Tuotto-osuuksien lukumäärä/ Antalet avkastningsandelar				1 212 276,8531	
Kasvuosuuden arvo/Värdet av en tillväxtandel				0,00	
Tuotto-osuuden arvo/Värdet av en avkastningsandel				118,58	
Osuudenomistajien lukumäärä		3 kpl/st			
Antal andelsägare					
Rahastossa on ainoastaan tuottoon oikeuttavia osuuksia					
Fonden har endast avkastningsandelar					

**TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖSTEN ALLEKIRJOITUKSET /
VERKSAMHETSBERÄTTELSENS OCH BOKSLUTENS UNDERSKRIFTER**

Tukholmassa / Stockholm den



Johan Wigh
Hallituksen puheenjohtaja /
Styrelsens Ordförande



Mikael Huldt



Martin Gärtner



J. Ragnartz
toimitusjohtaja/verkställande direktör



Viveka Hirdman-Ryrberg

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ / REVISIONSANTECKNING

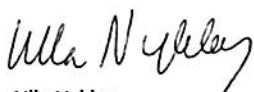
Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingissä 23 maaliskuuta 2021

Helsingfors den 23 mars 2021

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö / Revisionssammanslutning



Ulla Nykky
KHT / CGR



Robert Söderlund
KHT / CGR

Luettelo kirjainpidoista ja aineistoista / Förteckning över bokföring och material

Luettelo kirjainpidoista ja aineistoista

Kirjanpidon osa	Tositelaji	Kirjanpitojärjestelmien keskinäiset yhteydet	Miten ja missä säilytetään
Tilinpäätös		Tasekirjassa on esitetty rahastoyhtiölain edellyttämä toimintakertomus, tilinpäätös sekä luettelo kirjainpidoista ja aineistoista	Sähköisesti yhtiön palvelimella
Pääkirjanpito		Pääkirjanpitoon koetaan yhteenvedot tapahtumista.	Sähköisesti yhtiön palvelimella
Pääkirjatositteet		Pääkirjatositteet viedään pääkirjanpitoon manuaalisesti	Paperitositteet säilytetty yhtiön arkistossa.
Osinkotapahtumat		Siirretään manuaalisesti pääkirjanpitoon	Paperitositteet säilytetty yhtiön arkistossa.
Tositteet	AV, MLK, LP	Siirretään manuaalisesti pääkirjanpitoon	Paperitositteet säilytetty yhtiön arkistossa.
Tiliotteet		Siirretään manuaalisesti pääkirjanpitoon	Paperitositteet säilytetty yhtiön arkistossa.

Förteckning över bokföring och material

Bokföring	Verifikattyp	Sammankoppling mellan olika bokförings system	Förvaring, hur och var
Bokslut		I balansbok framförs verksamhetsberättelsen, bokslutet samt förteckningen över bokföringen och material, som lagen om placeringsfonder kräver	Elektroniskt på företags server
Huvudbok		Huvudbokföringen samlar ihop händelserna	Elektroniskt på företags server
Huvudboksverifikat		Flyttas manuellt till huvudbokföringen	Pappersformat i företags arkiv
Dividendverifikat		Flyttas manuellt till huvudbokföringen	Pappersformat i företags arkiv
Verifikat	AV, MLK, LP	Flyttas manuellt till huvudbokföringen	Pappersformat i företags arkiv
Kontoutdrag		Flyttas manuellt till huvudbokföringen	Pappersformat i företags arkiv

