

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024

Förvaltarkommentar

Andelsvärdet för andelsklass A steg under perioden med 8,7 procent. Utvecklingen för fondens övriga andelsklasser anges i tabellen "Utveckling" på sid 3. Fondens jämförelseindex steg med 8,6 procent.

Marknadens utveckling

2024 blev ett starkt år för globala aktier, särskilt amerikanska, drivet av förväntningar på räntesänkningar och hopp om en mjuklandning. Fallande inflation gjorde att centralbanker inledde räntesänkningar, vilket ökade riskaptiten. Amerikanska aktier gynnades av stora uppgångar i teknikbolag, en motståndskraftig ekonomi och sänkta räntor. I Europa var uppgången mer dämpad, till stor del på grund av svag tillväxt och politisk osäkerhet i länder som Frankrike och Tyskland. Den svenska börsen utvecklades starkt fram till maj men rörde sig därefter sidledes, och avslutade året på plus. Även svensk ekonomi har varit stabil men rört sig sidledes under de senaste åren. Tecken på återhämtning börjar dock märkas, då både hushåll och företag rapporterar ökad efterfrågan. Riksbanken sänkte räntan fem gånger under året, totalt 1,5 procentenheter, från 4,0 procent till 2,5 procent. Finans och industri var de sektorer som bidrog mest positivt, medan råvaror och sällanköpsvaror tyngdes av större utmaningar. I likhet med föregående år fortsatte investerare i viss mån att undvika aktier med sämre likviditet, vilket främst påverkar mindre bolag. Den svenska kronan försvagades mot både USD och EUR under perioden.

Fondens utveckling

Fonden är en indexnära fond och följer sitt jämförelseindex SIX Portfolio Return Index. Fondens avkastning avviker emellertid från sitt jämförelseindex, då fonden exkluderar bolag som inte lever upp till fondbolagets hållbarhetspolicy. Ett antal bolag har noterats på Stockholmsbörsen vilket innebar att fonden investerade i nya innehav under året. Fondens avkastning var i linje med sitt jämförelseindex vid årets slut.

Framtidens strategi

Strategin är att genom effektiv och riskmedveten förvaltning uppnå en avkastning och risk liknande fondens jämförelseindex SIX Portfolio Return Index.

Fondfakta	
Startår	2008
Startkurs (SEK)	100,00
Jämförelseindex	SIXPRX
Morningstar Rating (total)*	★★★★
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Utdelning	Fonden har två utdelande andelsklasser samt två icke utdelande andelsklasser
Förvaltare	Martin Rydell
* Andelsklass A	
Fonden följer "Svensk kod för fondbolag"	
Hållbarhetsinformation	
Information om fondbolagets hållbarhetsarbete går att hitta på sebgroup.com/fondbolagethallbarhet . Länk till fondkurslistan där du kan läsa mer om respektive fonds hållbarhetsinformation, återfinns på https://seb.se/fondlistan under fliken "SEB Investment Management".	
Kostnader	
Förvaltningsavgift, andelsklass A (%)	0,25
Förvaltningsavgift, andelsklass B (%)	0,25
Förvaltningsavgift, andelsklass C (%)	0,20
Förvaltningsavgift, andelsklass D (%)	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (%)	
- andelsklass A*	0,25
- andelsklass B*	0,25
- andelsklass C*	0,20
- andelsklass D*	0,20
Insättningsavgift (%)	0,00
Uttagsavgift (%)	0,00
Transaktionskostnader (Kkr)*	1 861,3
Transaktionskostnader i % av oms vp*	0,0
Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr under ett år (kr)	
- andelsklass A	27,06
- andelsklass B	27,06
- andelsklass C	21,65
- andelsklass D	21,65
Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 kr under ett år (kr)	
- andelsklass A	1,70
- andelsklass B	1,70
- andelsklass C	1,36
- andelsklass D	1,36
Omsättningshastighet*	0,06
Omsättning via närstående institut (%)*	22,8
Högsta möjliga förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna (%)	0,40
* Baseras på de senaste 12 månaderna	

Mål och placeringsinriktning

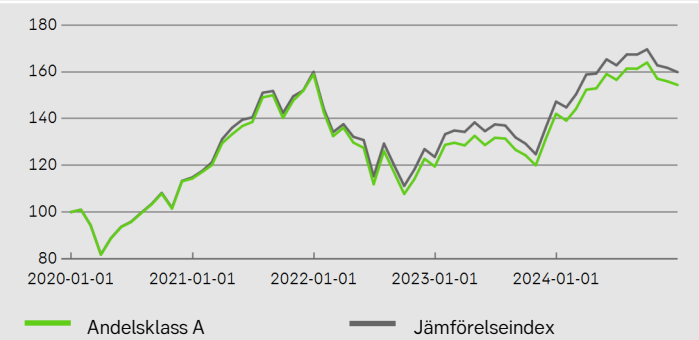
Fonden har som mål att generera en avkastning och riskprofil som ligger i linje med sitt jämförelseindex, frånsett de exkluderingar som görs utifrån fondbolagets hållbarhetspolicy. Fonden är passivt förvaltd och investerar främst i aktier på den svenska marknaden. Fondens jämförelseindex är ett återinvesterande aktieindex som består av alla bolag noterade på Stockholmsbörsen. Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet samt för att effektivisera förvaltningen.* Derivat är finansiella instrument vars värde bestäms av ett eller flera underliggande instrument. Fonden främjar hållbara egenskaper och klassificeras därför som Artikel 8 enligt EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy som finns på www.seb.se/fondbolaget. Jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index (SIXPRX). Majoriteten av fondens innehav är komponenter av dess jämförelseindex. Fondens investeringsstrategi syftar till att begränsa omfattningen av hur mycket fondens innehav avviker från sitt jämförelseindex. Denna fond kan vara lämplig för dig som planerar att behålla din investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som investeras i fonden både kan öka och minska i värde.

* Denna möjlighet har inte utnyttjats

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024-12-31

Andelsvärdets utveckling



Fondens risk - Aktiefond medelrisk

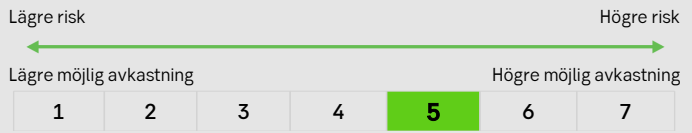
Fondens standardavvikelse (%)*	13.0
Jämförelseindexets standardavvikelse (%)*	12.8
Aktiv risk (%)	0.8
Aktiv andel (%)**	3.9
Summan av derivatinstrumentens underliggande nettoexponerade värden***	-
Högsta nivå (%)	0.0
Lägsta nivå (%)	0.0
Genomsnittlig nivå under året (%)	0.0

* Beräknas på 24 månader.

** Aktiv andel anger hur stor del av fondens innehav som avviker från sitt jämförelseindex.

*** Fonden använder åtagandemetoden för att beräkna de sammanlagda exponeringarna

Mer information om risk hittar du på <https://seb.se/privat/spara-och-placera/spara-i-fonder/risknivaer-for-fonder>



Utveckling	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet (MSEK)	43 174	36 568	29 343	35 391	23 322	21 763	16 646	17 465	13 298	11 930
Andelsvärde, andelsklass A (SEK)	665,5	612,2	515,1	685,4	492,9	431,0	320,1	336,3	308,4	282,6
Andelsvärde, andelsklass B (SEK)	232,4	220,9	193,0	266,6	196,8	177,8	136,3	148,4	140,3	133,5
Andelsvärde, andelsklass C (SEK)	285,1	262,1	220,4	293,1	210,7	184,2	136,7	143,4	131,2	120,0
Andelsvärde, andelsklass D (SEK)	126,3	119,6	104,0	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, andelsklass A (1000-tal)	47 720	42 323	55 402	49 520	45 601	45 835	47 962	50 848	42 247	41 668
Utestående andelar, andelsklass B (1000-tal)	4 678	2 425	1 749	2 203	1 909	2 393	2 801	2 443	1 906	1 152
Utestående andelar, andelsklass C (1000-tal)	35 803	38 237	2 062	2 922	2 215	8 482	6 772	0	0	0
Utestående andelar, andelsklass D (1000-tal)	955	818	399	-	-	-	-	-	-	-
Kursutveckling, andelsklass A (%)*	8,7	18,9	-24,8	39,1	14,3	34,7	-4,8	9,0	9,1	9,9
Kursutveckling, andelsklass B (%)*	8,7	18,9	-24,8	39,1	14,4	34,7	-4,8	9,0	9,1	9,9
Kursutveckling, andelsklass C (%)*	8,8	18,9	-24,8	39,1	14,4	34,7	-4,7	9,3	9,3	10,1
Kursutveckling, andelsklass D (%)*	8,8	18,9	4,0	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (%)	8,6	19,2	-22,8	39,3	14,8	35,0	-4,4	9,5	9,6	10,4
Aktiv risk (%)	0,8	1,1	1,6	1,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Utdelning, andelsklass B SEK/andel	8,0	7,7	7,6	6,0	5,4	5,0	5,5	4,7	4,9	4,4
Utdelning, andelsklass D SEK/andel	3,9	3,7	-	-	-	-	-	-	-	-

* Kursutvecklingens förändring är beräknad med utdelningen återlagd i relevanta fall.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens utveckling och jämförelseindex utveckling varierat över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelser från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex utveckling. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelser. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelser är positiv eller negativ.

Under de senaste fem åren har fonden realiserat en aktiv risk inom intervallet 0,2–1,6 procent. Anledningen till det stora intervallet är att fonden gjordes om i augusti 2020 från en indexfond till en indexnära fond. Det innebär att fonden exkluderar innehav från jämförelseindexet baserat på vår hållbarhetspolicy. Den aktiva risken var i linje med förväntningarna där den största delen av risken berodde på exkluderingar av bolag till följd av fondens hållbarhetspolicy. Det gör att den aktiva risken blir högre utan att fonden har ändrat sin förvaltningsstrategi. Fondens aktiva risk har minskat under året. De senaste åren har marknadens volatilitet varierat på grund av pandemin, energikrisen samt konflikter. År 2024 präglades i stort av osäkerheter och räntesänkningar, såväl i Sverige som globalt.

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024-12-31

Genomsnittlig årsutveckling (%)	2 år	5 år
Fonden*	13,7	9,1
Jämförelseindex	13,7	9,8
* Andelsklass A		

Fondens riskprofil
Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Placeringsinriktningen innebär att Fondens medel placeras så att Fondens utveckling så nära som möjligt efterliknar det svenska indexet SIX Portfolio Return Index, vilket innebär att Fondens medel är riskexponerade mot en begränsad geografisk marknad. Detta medför normalt att marknadsrisken blir högre än för en aktiefond som placerar på flera geografiska marknader.

Övrig information
Fonden har under 2024 förvärvat följande aktie via antingen börsintroduktioner eller så kallat "accelerated bookbuilding"-förfarande som hanterats av närstående bolag: Apotea Sverige AB (200 142).

Fondens största exponeringar	
Finansiella instrument	Exponering (%)
Investor	8,4
Atlas Copco	7,8
Volvo	5,1
EQT AB	3,6
Assa Abloy	3,2
Skandinaviska Enskilda Banken	3,0
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,8
Hexagon	2,6
ABB	2,5
Sandvik	2,3

Valutaexponering (%)	
SEK	100,0

Exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.	
Emittent	Exponering (%)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,1
SynAct Pharma AB	0,0

Fondförmögenhet 2024-12-31			
Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Överlåtbara värdepapper på reglerad marknad eller motsvarande utanför EES			
Aktier m.m			
El-, Gas och Vattenbolag			0,0
Arise	157 777	5 798	0,0
Energi			0,0
Lundin Petroleum	1 214 040	8 634	0,0
Fastigheter			5,1
Acrinova AB	18 064	165	0,0
Fastator AB	83 796	106	0,0
Byggmästare Anders J Ahlstrom Holding AB	944	259	0,0
Annehem Fastigheter AB	256 324	4 063	0,0
Fastighets AB Balder	4 631 879	355 728	0,8
Brinova Fastigheter AB	234 616	4 692	0,0
Castellum	2 015 556	242 975	0,6
Catena	249 270	117 905	0,3
Cibus Nordic Real Estate AB	256 225	45 147	0,1
Corem Property Group	4 768 718	31 903	0,1
Diös	576 013	45 620	0,1
Fabege	1 403 215	116 186	0,3
Fastighets AB Trianon	558 867	11 513	0,0
Fastighetsbolaget Emilshus AB	338 488	14 724	0,0
FastPartner	696 479	44 575	0,1
Genova Property Group AB	111 006	4 662	0,0
Heba Fastighets	548 838	17 974	0,0
Hufvudstaden	832 849	100 858	0,2
Intea Fastigheter AB	653 942	29 166	0,1
John Mattson Fastighetsforetagen AB	166 486	10 189	0,0
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB	260 585	2 189	0,0
K-fast Holding AB	760 814	12 949	0,0
Klarabo Sverige AB	453 659	7 440	0,0
Atrium Ljungberg	528 217	104 693	0,2
Amasten Holding AB	386 499	8 097	0,0
Nivika Fastigheter AB	216 457	8 723	0,0
NP3 Fastigheter	246 201	61 550	0,1
Nyfosa AB	879 137	94 859	0,2
Platzer Fastigheter Holding	389 578	33 387	0,1
Prisma Properties AB	364 652	8 679	0,0
Sagax	1 392 216	314 919	0,7
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	6 192 064	28 053	0,1
Stendörren Fastigheter	101 354	21 335	0,0
Stenhus Fastigheter I Norden AB	378 177	4 334	0,0
Swedish Logistic Property AB	781 030	30 460	0,1
Wallenstam	2 486 836	118 871	0,3
WastBygg AB	100 697	2 417	0,0
Wihlborgs Fastigheter	1 300 775	136 321	0,3
Finans			24,6
Arion Banki HF	195 682	2 632	0,0
Avanza Bank Holding	649 542	177 260	0,4
Forts...			

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Bure Equity	303 890	116 025	0,3
Catella	315 066	8 775	0,0
Coinshares International Ltd	216 411	17 962	0,0
Creades	352 156	25 408	0,1
Eastnine	313 228	14 658	0,0
EQT AB	5 036 740	1 541 746	3,6
Havsfrun Investment	2 591	33	0,0
Hoist Finance	362 639	32 746	0,1
Industrivärden	1 723 472	602 181	1,4
Investor	12 433 567	3 639 305	8,4
Kinnevik	1 176 407	86 748	0,2
Linc AB	216 754	18 728	0,0
L E Lundbergföretagen AB	619 705	310 472	0,7
NAXS	41 271	2 088	0,0
Nordea Bank Finland Abp	2 961 840	356 309	0,8
Nordnet AB publ	1 032 198	242 360	0,6
Collector Bank AB	768 669	27 980	0,1
Öresund Investment	166 382	18 003	0,0
Qliro AB	44 754	962	0,0
Ratos	1 275 716	39 981	0,1
Resurs Holding	4 255	100	0,0
Sampo	10 367	4 686	0,0
Skandinaviska Enskilda Banken	8 520 997	1 290 505	3,0
Solid Forsakring AB	63 696	5 325	0,0
Swedbank	4 600 142	1 004 211	2,3
Svenska Handelsbanken	8 062 617	920 751	2,1
Svolder	393 144	20 286	0,0
TF Bank	76 078	27 768	0,1
Traction	41 887	11 016	0,0
VEF AB	3 685 420	8 126	0,0
VNV Global AB publ	528 858	9 710	0,0
Volati	303 990	29 821	0,1
Hälsovård			6,6
Abliva AB	2 909 749	1 228	0,0
Active Biotech	3 193 748	347	0,0
AddLife	475 702	65 314	0,2
Alligator Bioscience	1 316 979	328	0,0
Ambea	371 230	35 842	0,1
Arjo	1 000 213	36 268	0,1
Ascelia Pharma AB	163 265	477	0,0
AstraZeneca	625 656	905 011	2,1
Attendo	621 418	31 692	0,1
Bactiguard Holding	98 359	3 472	0,0
BioArctic	305 332	60 914	0,1
BioGaia	392 236	43 891	0,1
Biolnvent International	221 010	8 509	0,0
Biotage	313 030	50 335	0,1
Bone Support	274 882	106 324	0,2
Boule Diagnostics	134 616	1 209	0,0
Camurus	241 013	136 293	0,3
Cantargia	611 967	1 034	0,0
Carasent AB	59 803	1 328	0,0
Cellavision	89 324	19 428	0,0
CELLINK AB	276 502	8 854	0,0
Cinclus Pharma Holding AB	34 539	738	0,0
Forts...			

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024-12-31

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
C-Rad	101 990	3 060	0,0
Dedicare	26 485	1 499	0,0
PledPharma AB	1 037 304	7 261	0,0
Elekta	1 555 514	95 120	0,2
Episurf Medical	298 981	41	0,0
EQL Pharma AB	11 195	907	0,0
Index Pharmaceuticals Holding AB	149 163	7 003	0,0
Getinge	1 060 007	192 444	0,4
Hansa Medical	239 913	9 405	0,0
Humana	180 306	6 428	0,0
Immunovia	327 937	179	0,0
Infant Bacterial Therapeutics	50 196	2 691	0,0
Irlab Therapeutics AB	160 857	1 729	0,0
Isofol Medical AB	720 795	1 600	0,0
Karolinska Development	764 850	729	0,0
Medcap	57 775	34 723	0,1
Medicover	287 282	55 158	0,1
Medivir	107 794	306	0,0
Immunicum	277 769	2 167	0,0
Moberg Pharma	302 695	3 078	0,0
Nanologica AB	13 441	24	0,0
NGS Group	11 606	36	0,0
Oasmia Pharmaceutical	2 162 525	627	0,0
Oncopeptides	736 605	1 146	0,0
Orexo	109 173	1 911	0,0
Probi	37 871	13 217	0,0
Q-Linea AB	327 792	226	0,0
RaySearch Laboratories	113 212	24 454	0,1
Saniona	264 048	2 123	0,0
Sectra	736 860	203 852	0,5
Sedana Medical AB	328 291	6 264	0,0
Senzime AB	112 404	618	0,0
Swedish Orphan Biovitrum	1 459 659	463 296	1,1
SynAct Pharma AB	174 734	1 566	0,0
SynAct Pharma AB tr	174 734	2	0,0
Vicore Pharma Holding AB	436 857	3 691	0,0
Vitrolife	553 860	119 080	0,3
Xbrane Biopharma AB	4 433 430	713	0,0
XSpray Pharma AB	103 752	4 301	0,0
Xvivo Perfusion	127 394	62 296	0,1
Industri			39,7
ABB	1 806 459	1 075 566	2,5
AddTech	1 058 654	318 867	0,7
Alfa Laval	1 682 953	778 534	1,8
Alimak Group	411 912	48 358	0,1
AQ Group	368 904	51 647	0,1
Assa Abloy	4 283 204	1 399 751	3,2
Atlas Copco	19 915 530	3 362 737	7,8
Balco Group	61 743	2 377	0,0
BE Group	40 302	1 804	0,0
Beijer Alma	212 611	34 911	0,1
Beijer Ref	1 959 881	319 657	0,7
Bergman & Beving	106 941	33 259	0,1
Bong	62 657	49	0,0
Bravida Holding	821 456	65 799	0,2
BTS Group	67 144	17 659	0,0
			Forts...

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Bufab	154 106	67 683	0,2
Cavotec	286 723	4 846	0,0
Coor Service Management Holding	383 760	13 163	0,0
Ctek AB	232 594	3 233	0,0
CTT Systems	45 586	12 810	0,0
Duroc	100 000	1 760	0,0
Elanders	118 262	10 383	0,0
Electrolux Professional AB	1 101 882	75 479	0,2
Eltel	458 825	2 955	0,0
Engcon AB	456 915	47 793	0,1
Eolus Vind	82 517	3 961	0,0
Epiroc	4 934 753	950 187	2,2
Fagerhult	679 133	36 741	0,1
Fasadgruppen Group AB	185 826	8 548	0,0
Ferronordic Machines	51 834	3 058	0,0
FM Mattsson Mora Group	115 260	5 924	0,0
GARO	186 018	4 297	0,0
Green Landscaping Holding AB	221 196	15 572	0,0
Midway Holding AB	35 995	867	0,0
Hexatronic Group	891 265	32 246	0,1
Indutrade	1 496 977	414 663	1,0
Instalco Intressenter	1 100 985	36 288	0,1
Intrum Justitia	555 459	15 220	0,0
Inwido	236 208	43 817	0,1
ITAB Shop Concept	794 483	16 605	0,0
Karnell Group AB	106 773	4 408	0,0
Lammhults Design Group	13 908	306	0,0
Investment AB Latour	2 384 802	657 967	1,5
Lifco	1 729 220	554 388	1,3
Lindab International	310 245	71 108	0,2
Loomis	300 100	100 954	0,2
Malmbergs Elektriska	19 781	839	0,0
Momentum Group	193 636	23 856	0,1
Momentum Group Komponenter & Tjanster AB	180 455	32 085	0,1
Munters Group	745 120	138 592	0,3
NCC	402 159	65 311	0,2
Nederman Holding	126 740	27 503	0,1
Netel Holding AB	135 913	1 805	0,0
Nibe Industrier	7 280 661	314 816	0,7
Nolato	976 816	52 943	0,1
Nordic Waterproofing Holding AB	48 494	8 254	0,0
Nordisk Bergteknik AB	225 186	3 040	0,0
Norva24 Group AB	682 729	18 024	0,0
OEM International	429 051	47 968	0,1
Peab	1 045 820	82 829	0,2
Poolia	74 384	440	0,0
PowerCell Sweden AB	196 692	6 975	0,0
Projektengagemang Sweden	60 638	518	0,0
Railcare Group AB	24 714	623	0,0
Rejlers	56 161	7 964	0,0
Sandvik	5 097 405	1 010 815	2,3
Sdiptech AB	148 670	35 354	0,1
Securitas	2 226 622	304 825	0,7
Sintercast	12 792	1 369	0,0
			Forts...

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Skanska	1 645 125	382 821	0,9
SKF	1 871 736	388 572	0,9
Storskogen Group AB	6 563 962	75 518	0,2
Studsvik	29 141	3 427	0,0
Sweco	1 475 057	242 942	0,6
Svedbergs i Dalstorp	129 879	5 383	0,0
Systemair	804 358	71 347	0,2
Volkswagen Truck & Bus GmbH	129 826	41 414	0,1
Trelleborg	873 304	330 633	0,8
Troax Group	232 771	52 373	0,1
VBG Group	94 586	29 511	0,1
Vestum AB	1 610 704	18 040	0,0
Wise Group	7 246	123	0,0
Volvo	8 239 166	2 213 040	5,1
Volvo Car AB	12 174 013	291 933	0,7
XANO Industri	183 175	10 294	0,0
ÅF	450 557	69 251	0,2
Informationsteknologi			8,3
AddNode Group	509 597	52 896	0,1
Anoto Group	284 615	35	0,0
B3IT Management	30 371	2 244	0,0
Beijer Electronics Group	100 847	9 792	0,0
Christian Berner Tech Trade	34 518	1 163	0,0
Cint Group AB	846 255	10 714	0,0
Concejo AB	33 698	1 496	0,0
Doro	71 973	2 440	0,0
Dustin Group	1 828 422	7 731	0,0
Tobii Dynavox AB	401 816	25 154	0,1
Enea	70 143	6 951	0,0
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	13 597 738	1 222 165	2,8
eWork Group	62 640	8 970	0,0
Fingerprint Cards	6 974 470	244	0,0
FormPipe Software	137 908	3 158	0,0
Fortnox AB	2 528 385	182 297	0,4
Hanza Holding AB	161 664	12 400	0,0
Hexagon	10 551 771	1 114 267	2,6
HMS Networks	200 516	86 984	0,2
IAR Systems Group	45 993	5 818	0,0
Image Systems	33 445	95	0,0
INVISIO Communications	157 522	43 397	0,1
KNOW IT	110 544	15 255	0,0
Lagercrantz Group	770 593	159 975	0,4
Lime Technologies AB	50 038	18 439	0,0
Micro Systemation	60 151	2 803	0,0
Mycronic	368 108	147 022	0,3
MSC Group AB	5 956	41	0,0
NCAB Group	725 399	46 788	0,1
Net Insight	1 361 955	10 256	0,0
Note	122 766	18 169	0,0
Novotek	11 788	865	0,0
Precise Biometrics	286 664	1 415	0,0
Prevas AB	4 603	546	0,0
Pricer	625 812	7 335	0,0
Proact IT Group	114 113	13 443	0,0
Sensys Gatso Group	35 599	2 332	0,0
Sinch AB	3 625 507	75 157	0,2
			Forts...

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Sivers Semiconductors AB	948 229	3 002	0,0
Sleep Cycle AB	68 493	2 575	0,0
Softronic	97 967	2 209	0,0
Stockwik Forvaltning	11 936	204	0,0
Tieto	6 053	1 177	0,0
Tobii	1 049 541	2 244	0,0
Truecaller AB	1 291 288	66 049	0,2
Vitec Software Group	150 713	81 988	0,2
Yubico AB	344 701	83 762	0,2
Kommunikationstjänster			3,2
Embracer Group AB	5 355 101	161 510	0,4
Enad Global 7 AB	94 674	1 543	0,0
Eniro	1 058 589	473	0,0
G5 Entertainment	30 252	3 328	0,0
Hemnet Group AB	375 542	126 182	0,3
Karnov Group AB	413 119	34 000	0,1
Millicom International Cellular	637 707	172 946	0,4
Modern Times Group MTG	497 895	47 250	0,1
Moment Group AB	107 100	942	0,0
Ovzon AB	359 854	6 161	0,0
Starbreeze	5 647 714	1 184	0,0
Stillfront Group	2 065 367	17 256	0,0
Tele2	2 822 382	308 345	0,7
Telia	16 101 581	493 835	1,1
TradeDoubler	45 341	164	0,0
Transtema Group AB	133 994	2 015	0,0
Nordic Entertainment Group AB	17 711 896	12 009	0,0
Konsument - Dagligköpsvaror			3,5
AAK AB	1 070 097	337 723	0,8
Apotea Sverige AB	408 015	34 294	0,1
Axfood	889 379	208 115	0,5
Cloetta	1 126 747	28 394	0,1
Essity	2 858 323	845 206	2,0
Humble Group AB	994 696	12 384	0,0
Midsona	710 556	5 613	0,0
Scandi Standard	241 739	20 572	0,0
Konsument - Sällanköpsvaror			5,1
AcadeMedia	403 037	27 205	0,1
Actic Group	56 000	324	0,0
Autoliv	117 698	120 782	0,3
Billia	373 133	45 037	0,1
Björn Borg	76 513	3 949	0,0
Bonava	1 085 583	8 620	0,0
Boozt	264 456	33 295	0,1
Bulten	68 239	4 961	0,0
Bygghemma Group First	731 264	14 026	0,0
Byggmax Group	207 905	9 339	0,0
Clas Ohlson	245 680	51 593	0,1
Dometic Group	1 316 138	68 439	0,2
Duni	188 072	17 735	0,0
Electra Gruppen	23 793	550	0,0
Electrolux	1 207 424	110 962	0,3
Fenix Outdoor International	32 031	22 518	0,1
Hennes & Mauritz	5 760 842	858 942	2,0
Husqvarna	2 395 421	138 312	0,3
JM	266 007	44 397	0,1
			Forts...

Penneo dokumentnyckel: K02SX-6KV2E-XUIBP-E32J1-IU6KM-6TZVC

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024-12-31

Finansiella instrument	Antal/Nom 1000	Marknads- värde 1000 SEK	Fördel- ning (%)
Kabe Husvagnar	26 918	8 075	0,0
Logistea AB	1 847 673	30 376	0,1
Mekonomen	207 679	27 787	0,1
MIPS	106 129	49 923	0,1
New Wave Group	380 430	36 959	0,1
Nilorngruppen	35 963	2 366	0,0
Nobia	2 748 983	10 573	0,0
Oscar Properties Holding	207 445	41	0,0
Pandox	495 550	95 046	0,2
Pierce Group AB	204 604	1 555	0,0
Profoto Holding AB	145 105	6 385	0,0
Qliro Group	77 313	2 234	0,0
Rusta AB	601 647	44 973	0,1
Rvrc Holding AB	447 443	18 336	0,0
Scandic Hotels Group	909 715	62 497	0,1
SkiStar	292 392	47 835	0,1
Strax	239 336	30	0,0
Synsam AB	572 508	25 505	0,1
Thule Group	446 663	152 580	0,4
Tbd30 AB	1 695	102	0,0
Venue Retail Group	3 400 596	0	0,0
Råvaror			3,9
Alleima AB	1 018 894	76 519	0,2
Arla Plast AB	1 055	49	0,0
Arctic Paper SA	81 451	3 418	0,0
BillerudKorsnas	1 059 524	107 436	0,2
Boliden	1 129 363	350 667	0,8
Gränges	428 614	56 448	0,1
Copperstone Resources AB	325 335	6 897	0,0
Hexpol	1 363 452	140 163	0,3
Holmen	664 282	269 831	0,6
Lucara Diamond	260 986	856	0,0
Lundin Gold	52 051	12 154	0,0
Lundin Mining	267 629	25 144	0,1
Nordic Paper Holding AB	258 215	12 875	0,0
Profilgruppen	22 129	2 195	0,0
Rottneros	528 303	4 734	0,0
SCA	2 884 942	405 190	0,9
SSAB	4 109 437	180 445	0,4
Stora Enso	248 001	27 652	0,1
Summa Aktier m.m		43 153 908	100,0
Summa Finansiella Instrument		43 153 888	100,0
Övriga tillgångar och skulder			0,0
Likvida Medel		32 630	0,1
Övriga tillgångar och skulder netto		- 12 524	0,0
Fondförmögenhet		43 173 994	100,0

SEB Sverige Indexnära

Årsberättelse 2024-12-31

Balansräkning		
	2024-12-31 kr	2023-12-31 Mkr
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	43 153 887 701	36 534,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	43 153 887 701	36 534,3
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	43 153 887 701	36 534,3
Bankmedel och övriga likvida medel	32 629 999	37,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	475 209	1,3
Övriga tillgångar	136 588 370	302,8
Summa tillgångar	43 323 581 279	36 875,9
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	- 9 507 538	- 7,6
Övriga skulder	- 140 079 823	- 300,8
Summa skulder	- 149 587 361	- 308,4
Fondformögenhet	43 173 993 918	36 567,5

Redovisnings- och värderingsprinciper
All redovisning sker i svenska kronor och efter avgifter. Fonden tillämpar lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9), riktlinjer utfärdade av ESMA - European Securities and Markets Authority - och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer där de är tillämpliga.
Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Om kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värderingen ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Ändrade skatteregler
På grund av utvecklingen inom EU på skatteområdet råder ibland osäkerhet om vilken källskatt som tas ut i olika länder när svenska fonder får utdelning på utländska aktier.
Detta medför att: - vissa länder kommer att hålla inne mer skatt än tidigare på utdelningar. - andra länder kan komma att hålla inne mindre skatt än tidigare på utdelningar. - för länder där skatten sätts ned direkt när utdelningen betalas, redovisas detta i fonden när rätten till utdelning uppstår. - för länder där fonden måste ansöka om återbetalning av innehållen källskatt (restitution) på utdelning redovisas detta när eventuella restitutioner erhålls.
Ändringarna kan leda till såväl ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt för fonder med utländska aktieinnehav.

Resultaträkning		
	2024 kr	2023 Mkr
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 204 691 465	4 906,4
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	123 277	0,1
Ränteutgifter	559 583	0,3
Utdelningar	1 079 921 638	894,5
Valutakursvinster och -förluster netto	348 362	- 0,5
Övriga intäkter	1 626	0,0
Summa intäkter och värdeförändring	3 285 645 951	5 800,7
Kostnader		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 95 185 851	- 78,3
Räntekostnader	- 645 298	- 0,5
Övriga kostnader	- 1 861 344	- 1,3
Summa kostnader	- 97 692 492	- 80,1
Årets resultat	3 187 953 459	5 720,6

Specifikation av värdeförändring		
Överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	780 227 066	569,7
Realisationsförluster	- 200 787 511	- 81,4
Orealiserade vinster/förluster	1 625 251 910	4 418,1
Summa värdeförändring	2 204 691 465	4 906,4
Övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	110 113	0,1
Realisationsförluster	- 25	- 0,1
Orealiserade vinster/förluster	13 188	-
Summa värdeförändring	123 277	0,1

Förändring av fondförmögenhet		
	2024 kr	2023 Mkr
Fondförmögenhet vid årets början	36 567 533 717	29 342,6
Andelsutgivning A) icke utd. andelsklass	9 308 830 196	5 865,6
Andelsutgivning B) utd. andelsklass	711 535 534	192,4
Andelsutgivning C) icke utd. andelsklass	1 779 938 296	9 962,7
Andelsutgivning D) utd. andelsklass	19 000 407	44,3
Andelsinlösen A) icke utd. andelsklass	-5 728 875 440	- 13 232,5
Andelsinlösen B) utd. andelsklass	- 177 722 575	- 53,8
Andelsinlösen C) icke utd. andelsklass	-2 469 297 006	- 1 257,8
Andelsinlösen D) utd. andelsklass	- 1 469 522	-
Resultat enligt resultaträkning	3 187 953 459	5 720,6
Utdelat till andelsägare	- 23 433 148	- 16,5
Fondförmögenhet vid årets slut	43 173 993 918	36 567,5

Ersättningspolicy

SEB IM AB ("Fondbolaget") vill uppmuntra sina medarbetare till goda prestationer och beteenden, samt verka för att uppnå ett balanserat risktagande som går i linje med fondandelsägarnas intressen. Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Den totala ersättningen ska bidra till att Fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla, utveckla och belöna kompetenta medarbetare. För att uppnå detta har Fondbolagets styrelse antagit en ersättningspolicy som bygger på svenska och internationella regelverk. Syftet med ersättningspolicyn är att säkerställa att Fondbolaget har ett ersättningssystem som är anpassat till såväl fondandelsägarnas långsiktiga intresse samt Fondbolagets strategi och värderingar. Ersättningspolicyn baseras på den ersättningsmodell som tillämpas på koncernnivå och grundas på SEB:s värderingar. Fondbolagets ersättningspolicy ses över minst årligen. Fondbolagets nuvarande ersättningspolicy bygger på en riskanalys som tagits fram av Fondbolagets funktion för riskkontroll.

Fondbolaget har beslutat om en ersättningsstruktur som bygger på tre delar:

Fast ersättning (baslön); rörlig ersättning; samt pensioner och andra förmåner. Ersättningsdelarna används för att uppnå en konkurrenskraftig individuell ersättning med en lämplig balans mellan fast- och rörlig ersättning samt mellan kort- och långfristig ersättning. Den fasta ersättningen är individuellt anpassad och utgår ifrån förutbestämda interna och externa utgångspunkter. Nivån på den fasta ersättningen baseras på medarbetarens erfarenhet, långsiktiga prestation och beteende. Alla medarbetare inom Fondbolaget omfattas av SEB:s kollektiva vinstandelsmodell (SEB:s resultatandel) som har ett förutbestämd maximalt utfall. Ersättningen fastställs utifrån SEB:s resultat samt kundnöjdhet. Ersättning till anställda i kontrollfunktioner (internrevision, riskkontroll och regelefterlevnad) fastställs av styrelsen efter förslag från Fondbolagets ersättningskommitté. Ersättningen ska baseras på objektiva grunder kopplade till de anställdas roll och funktion och vara oberoende av den affärsenhet som kontrollfunktionen granskar. Anställda i kontrollfunktioner ska inte erhålla någon annan rörlig ersättning utöver SEB:s resultatandel. Fondbolaget tillämpar den så kallade farfarsprincipen på samtliga ersättningar, vilket innebär att alla beslut ska godkännas åtminstone av den berörda medarbetarens chefs chef

Rörlig ersättning

Fondbolaget använder rörliga ersättningar för att utveckla och belöna prestationer och beteenden som skapar både kort- och långsiktiga värden för fondandelsägarna och Fondbolaget. Rörlig ersättning är ett viktigt sätt att utforma ett flexibelt ersättningssystem. Den rörliga ersättningen utgår både kontant och i andelar i värdepappersfonder eller instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i de berörda värdepappersfonderna. De principer för rörlig ersättning som Fondbolaget antagit är uppställda i syfte att återspegla Fondbolagets låga risktolerans och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler, fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk. Den rörliga ersättningen ska grunda sig på medarbetarens prestation och beteende under ett flerårigt perspektiv samt på prestation och ekonomiskt utfall för medarbetarens team, Fondbolaget och SEB som helhet. Medarbetarens individuella prestation ska återspegla efterlevnad av regler och policyer för risktagande i IM AB och SEB-koncernen, inklusive hållbarhetsrisker, uppförandekoden samt kraven på interna kontroller. Samtidigt som en sund balans mellan fast och rörlig ersättning ska uppnås ska utbetalning av rörlig ersättning relateras till Fondbolagets riskpolicy och skapande av värde till fondandelsägarna. Detta medför att vissa högstanivåer och uppskjutande av utbetalning gäller för olika personalkategorier. För medarbetare på positioner som har en väsentlig inverkan på Fondbolagets eller förvaltningsfonders riskprofil får den maximala rörliga ersättningen inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Den rörliga ersättningen skjuts upp 40 till 60 procent under minst fyra år. Minst 50 procent av den rörliga ersättningen ska bestå av andelar i värdepappersfonder eller instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i de berörda värdepappersfonderna. Rörlig ersättning i form av fondandelar ska vara föremål för kvarhållandepolicy om minst ett år. Kvarhållandepolicyn ska tillämpas både på rörlig ersättning som skjuts upp och på rörlig ersättning som inte skjuts upp. Fondbolaget tillämpar även särskild ersättningsmodell för vissa medarbetare som förvaltar fonder och diskretionärt mandat. Ersättningsmodellen för dessa medarbetare är uppbyggt utifrån en struktur med tydliga regler för maximalt utfall av ersättning, uppskjutande av ersättning samt regler om nedjustering/bortfall av ersättning. Utbetalning av uppskjuten ersättning ska endast ske om det är motiverat utifrån Fondbolagets ekonomiska situation och Fondbolagets, den relevanta divisionens samt medarbetarens prestation. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetarens efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till Fondbolagets finansiella situation. Det rörliga ersättningssystemet granskas löpande för att säkerställa att det inte skapar ett olämpligt beteende och bidrar till ett överdrivet risktagande.

Ersättningskommittén

Fondbolaget har utsett en ersättningskommitté med uppgift att utöva en oberoende bedömning av ersättningspolicyn. Ersättningskommittén har ansvaret för att förbereda beslut om ersättningar som ska fattas av styrelsen och ingripa om beslut kan få konsekvenser för Fondbolagets risker och riskhantering. Ersättningskommittén är en oberoende funktion som består av två av styrelsens oberoende ledamöter.

Uppföljning

Det åligger VD, vice VD samt styrelsen att se till att ersättningspolicyn tillämpas inom verksamheten. Ersättningspolicyn ska granskas årligen av intern kontrollfunktion eller av en oberoende revisionsbyrå. För att säkerställa att Fondbolagets ersättningsystem tillämpas i enlighet med ersättningspolicyn granskas ersättningsystemet samt utbetalning av ersättning årligen av intern eller extern revisor. Fondbolaget har för 2024 låtit en oberoende extern kontrollfunktion granska fondbolagets ersättningssystem och utbetalning av ersättning. Resultatet av granskningen är att fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med fondbolagets ersättningspolicy och att inga avsteg från ersättningspolicyn har förekommit.

Särskilt reglerad personal	Utbetalda ersättningar och förmåner, 2024 (tkr)
Anställda i ledande strategiska befattningar	41 561
Anställda med ansvar för kontrollfunktioner	153
Rishtagare	134 708
Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen	-
Uppskattad ersättning till externa förvaltare*	41 949
Samtliga anställda (fast ersättning)	275 894
Samtliga anställda (rörlig ersättning)	65 129
Antal anställda under året	184

*Innefattar alla SEB Investment Managements externt förvaltade fonder

- Fonden har uteslutit investeringar i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande social hållbarhet.
- Genom att påverka bolagens affärsmodeller i en mer socialt hållbar riktning
 - Fondbolaget har för fondens räkning påverkat bolagen genom att rösta på bolagsstämmor, genom dialoger med ledningsgrupper och styrelser, genom arbete i nomineringskommittéer och i samarbete med andra kapitalförvaltare eller partners.
- Genom att göra hållbara investeringar i bolag som stödjer ett eller flera av nedanstående sociala mål: Ett eller flera av nedanstående sociala FN-mål för hållbar utveckling (UNSDG):
 - **SDG 1** (Ingen fattigdom)
 - **SDG 2** (Ingen hunger)
 - **SDG 3** (God hälsa och välbefinnande)
 - **SDG 4** (God utbildning för alla)
 - **SDG 5** (Jämställdhet)
 - **SDG 6** (Rent vatten och sanitet för alla)
 - **SDG 8** (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt)
 - **SDG 10** (Minskad ojämlikhet)
 - **SDG 11** (Hållbara städer och samhällen)
 - **SDG 16** (Fredliga och inkluderande samhällen)
- Jämställdhet mellan könen, genom investeringar i bolag som är mer jämställda relativt sin sektor och geografiska region
- Jämställdhet, social inkludering och mångfald, genom investeringar i bolag som genom fundamental analys bedömts bidra till detta

Läs mer om Fondbolagets hållbarhetspolicy, exkluderingskriterier och metod för bedömning av hållbara investeringar på: [Vårt hållbarhetsarbete inom Asset Management](#) | [SEB](#)

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Exkluderingar			
Antal exkluderade bolag från investeringsuniversum		Exkluderad andel av investeringsuniversum	
10		3.13%	
Bolagsengagemang			
	Totalt antal	Antal bolag	Andel av portfölj
Dialoger	169	106	63.77%
Röstning på bolagsstämma	91	90	78.90%
Nomineringskommittéer	26	26	8.74%

Fondens jämförelseindex används för att approximera potentiella investeringsuniversumets utfall före exkluderingar.

●och jämfört med de föregående perioderna?

Exkluderingar			
	2024	2023	2022
Antal exkluderade bolag från investeringsuniversum	10	14	17
Exkluderad andel av investeringsuniversum	3.13%	3.90%	-

Bolagsengagemang				
		2024	2023	2022
Dialoger	Totalt antal	169	169	23
	Antal bolag	106	97	-
	Andel av portfölj	63.77%	65.60%	-
Röstning på bolagsstämma	Totalt antal	91	96	67
	Antal bolag	90	97	67
	Andel av portfölj	78.90%	80.10%	-
Nomineringskommittéer	Totalt antal	26	27	-
	Andel av portfölj	8.74%	7.81%	-

Fondens jämförelseindex används för att approximera potentiella investeringsuniversumets utfall före exkluderingar.

Antalet bolagsdialoger har påverkats jämfört med föregående år på grund av ett byte av leverantör från EOS Hermes till Sustainalytics.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har under referensperioden 2024 åtagit sig att göra hållbara investeringar till en minimiandel av 20.00%.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under referensperioden 2024 till 53.10%, baserat på ett viktat snitt av fondens hållbara investeringar per kvartal.

De hållbarhetsmål som ingår i Fondbolaget definition av hållbara investeringar är:

Sociala mål

- Att minst 20 % av bolagets intäkter bedöms bidra till globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till nedanstående FN-mål för hållbar utveckling (UN SDG):
 - **SDG 1** (Ingen fattigdom)
 - **SDG 2** (Ingen hunger)
 - **SDG 3** (God hälsa och välbefinnande)
 - **SDG 4** (God utbildning för alla)
 - **SDG 5** (Jämställdhet)
 - **SDG 6** (Rent vatten och sanitet för alla)
 - **SDG 8** (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt)
 - **SDG 10** (Minskad ojämlikhet)
 - **SDG 11** (Hållbara städer och samhällen)
 - **SDG 16** (Fredliga och inkluderande samhällen)
- Att bolaget överträffar jämförbara bolag i samma region när det gäller faktorer för jämställdhet enligt kvantitativa data
- Att bolaget bedöms ha ett högt bidrag till och exponering mot sociala mål utifrån fundamental analys

Miljömål som anses hållbara enligt EU-taxonomin

- Att minst 10 % av bolagets intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader genom uppskattning eller rapportering klassificeras som signifikant bidragande till ett eller flera av de sex målen i EU:s taxonomi nedan:
 - Begränsning av klimatförändringarna
 - Anpassning till klimatförändringarna
 - Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
 - Övergång till en cirkulär ekonomi, inklusive förebyggande av avfall och ökad användning av återvunnet material
 - Förebyggande och begränsning av föroreningar
 - Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Miljömål utöver EU-taxonomin

- Att minst 20 % av bolagets intäkter bedöms bidra till globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till nedanstående miljörelaterade FN-mål för hållbar utveckling (UN SDG):
 - **SDG 6** (Rent vatten och sanitet för alla)
 - **SDG 7** (Hållbar energi för alla)
 - **SDG 9** (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur)
 - **SDG 11** (Hållbara städer och samhällen)
 - **SDG 12** (Hållbar konsumtion och produktion)
 - **SDG 13** (Bekämpa klimatförändringarna)
 - **SDG 14** (Hav och marina resurser)
 - **SDG 15** (Ekosystem och biologisk mångfald)
- Att bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data
- Att bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden såsom vattenanvändning, råvarukonsumtion eller avfallsproduktion enligt kvantitativa data
- Att bolaget bedöms ha ett högt bidrag till och exponering mot miljömässiga mål utifrån fundamental analys

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd-metodik", där en hel investering klassificeras och redovisas som hållbar om kraven för *bidragande, sociala minimiskyddsåtgärder, inte orsaka betydande skada* och *god bolagsstyrning* uppfylls.

● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

För att säkerställa att ingen hållbar investering orsakat betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbarhetsmål har fonden under referensperioden gjort följande:

- Exkluderat bolag som inte följer internationella normer och standarder
- Exkluderat bolag som bedriver verksamhet inom kontroversiella sektorer och affärsområden
- Exkluderat bolag som har exponering mot fossila bränslen eller andra aktiviteter med negativ miljöpåverkan
- Exkluderat bolag som inte anses uppfylla nivåerna på de sociala minimiskyddsåtgärder som definierats av EU:s taxonomi
- Använt en extern analyspartners bedömning kring bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteeffektivitet och ersättningar

● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Under referensperioden 2024 har Fondbolagets modell för att upptäcka bolag med extremvärden bland indikatorerna för negativa konsekvenser använts för att undvika att investera i bolag som orsakat betydande skada.

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som använts är de som beskrivs i bilaga I till Disclosureförordningens tekniska standard (CDR 2022/1288) – samt relevanta indikatorer i tabell 2 och 3 i bilaga 1 till CDR 2022/1288. Indikatorerna är dock beroende av den nuvarande tillgängligheten av data, men där tillräcklig täckning funnits har bolag med negativt utmärkande resultat i en geografisk och sektoriell kontext inte klassificerats som hållbara investeringar.

Några indikatorer har beaktats genom de exkluderingar som beskrivs i Fondbolagets hållbarhetspolicy, där följande exkluderas:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med verksamhet/anläggningar belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, UN Global Compacts Tio Principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

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

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s riktlinjer för bolag och mänskliga rättigheter genom de normbaserade exkluderingskriterierna som anges i Fondbolagets hållbarhetspolicy.

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

Normbaserade exkluderingar innebär att Fondbolaget förväntar sig att emittenter följer internationella lagar och konventioner, såsom:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar
 - UN Global Compacts Tio Principer
 - OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - FN:s riktlinjer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive principerna och rättigheterna som fastställts i de åtta grundläggande konventionerna identifierade i Internationella arbetsorganisationens förklaring om grundläggande principer och rättigheter i arbetet, och deklarationen om mänskliga rättigheter
- Bolag med verifierade överträdelse har varit exkluderade och således inte kunnat betraktas som hållbara investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EUkriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom de exkluderingar som beskrivs i Fondbolagets hållbarhetspolicy där följande exkluderas:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med anläggningar/verksamheter belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom UN Global Compacts Tio Principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fondens vikter är beräknade utan kassa och kassaliknande positioner varför vikterna i vissa fall kan vara något förhöjda

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
Atlas Copco AB	Industri	8.42	Sverige
Investor AB	Finans	8.21	Sverige
Volvo AB	Industri	5.14	Sverige
EQT AB	Finans	3.73	Sverige
Assa Abloy AB	Industri	3.10	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	2.95	Sverige
Hexagon AB	Informationsteknologi	2.76	Sverige
Sandvik AB	Industri	2.53	Sverige
ABB Ltd	Industri	2.36	Schweiz
Epiroc AB	Industri	2.31	Sverige
Swedbank AB	Finans	2.25	Sverige
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Informationsteknologi	2.24	Sverige
AstraZeneca PLC	Hälsovård	2.23	Storbritannien
Hennes & Mauritz AB	Sällansköpsvaror	2.17	Sverige

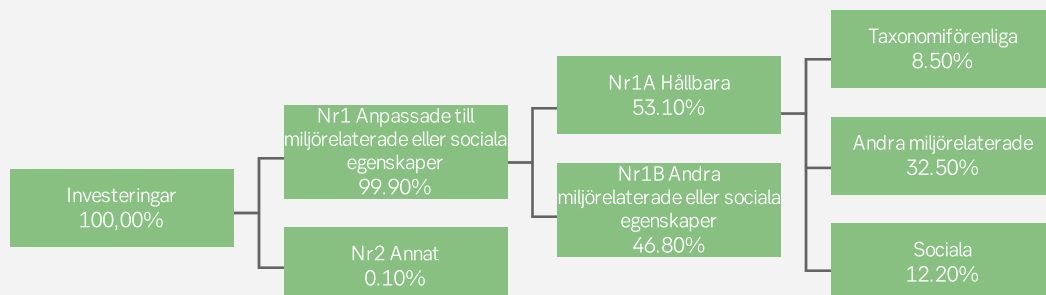
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2024-01-01-2024-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

-Underkategorin **Nr1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål

-Underkategorin **Nr1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% Tillgångar
Material	4.10
Industri	40.16
Sällansköpsvaror	5.54
Dagligvaror	3.28
Hälsovård	6.58
Finans	24.26
Informationsteknologi	7.55
Kommunikationstjänster	2.98
Samhällsservice	0.04
Fastigheter	5.51



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

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

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

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekte ns gröna operativa verksamheter.

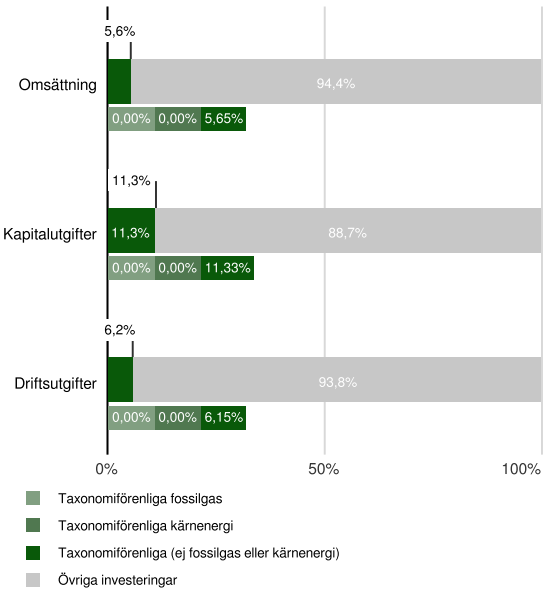
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverk-samheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

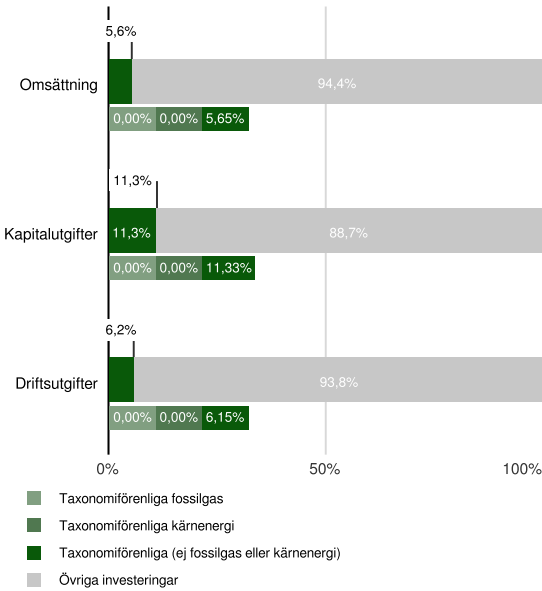
- ☐ Ja
- ☐ i fossilgas
- ☐ i kärnenergi
- ☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Under 2024 var andelen investeringar i omställningsverksamheter 0.75%. Andelen för möjliggörande verksamheter var 1.63%.

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

	Inklusive statsobligationer			Exklusive statsobligationer		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Omsättning	5.65%	2.49%	1.42%	5.65%	2.49%	1.42%
Kapitalutgifter	11.33%	5.14%	0.04%	11.33%	5.14%	0.04%
Driftsutgifter	6.15%	3.85%	0.00%	6.15%	3.85%	0.00%



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Under perioden hade fonden en andel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin på 32.50%.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar** kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under perioden hade fonden en andel socialt hållbara investeringar på 12.20%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden använt sig av likvida medel i syfte att hantera likviditet och flöden. Fonden har under referensperioden inte ansett att några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder varit nödvändiga för dessa investeringar.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Exkludering

Under perioden 2024 har fonden exkluderat bolag som inte uppfyllt Fondbolagets omfattande kriterier för hållbarhet. Fonden fortsatte att exkludera exempelvis Betsson AB på grund av bolagets verksamhet inom betting och kasino.

Aktivt ägarskap

I rollen som aktiv aktieägare och investerare strävar fondbolaget efter att se efter kundernas gemensamma intresse i ägarfrågor och samverka med bolag kring utvecklingen av deras hållbarhetsarbete. I rollen som aktieägare utövas aktivt ägarskap genom att rösta vid bolagsstämmor, i stöd för eller emot specifika aktieägar- eller ledningsförslag, samt genom fullmäktigeförfaranden enligt fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

Ett exempel på bolag som fondbolaget har genomfört påverkansarbete med under perioden är Volvo Cars AB. Volvo Cars har implementerat ett långsiktigt incitamentsprogram som bland annat inkluderar två hållbarhetsrelaterade mål. 25 % av den rörliga ersättningen ska baseras på den relativa minskningen av CO2-utsläpp per tillverkad bil och 10 % baseras på mångfald ifråga om kön.

Övriga åtgärder

Fondbolagets hållbarhetsteam har under året arbetat med två huvudområden inom företagspåverkan: kemikalier och korruption. Kemikalier är ett nytt fokusområde. Företag som inte hanterar sina kemikalier korrekt kan orsaka betydande negativ påverkan på både miljön och människors hälsa. Det redan etablerade arbetet med att motverka korruption har vidareutvecklats. Inom detta tema är fondbolaget en aktiv medlem av Investors Integrity Forum (IIF) och samarbetar med andra svenska investerare för att bekämpa korruption. Detta är ett viktigt arbete eftersom utbredd korruption har en negativ inverkan på samhällsutvecklingen. De senaste två åren har fokus legat särskilt på fastighets- och byggsektorn.

Under 2024 har även nya dataleverantörer för hållbarhetsdata analyserats och köpts in. Dessa inköp breddar perspektiven på hållbarhet, förbättrar kvaliteten på befintlig data och ökar täckningen. Exempel på detta är en ny leverantör av jämställdhetsdata samt inköp av biodiversitetsdata från en befintlig leverantör.

Läs mer om Fondbolagets hållbarhetspolicy och exkluderingar: [Vårt hållbarhetsarbete inom Asset Management | SEB](#)



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå eller mäta sitt främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och har därmed inte något mått på det för referensperioden.

SEB Sverige Indexnära

Stockholm den 20 mars 2025
SEB Funds AB

Johan Wigh
Styrelsens ordförande

Louise Hedberg
Styrelseledamot

Mikael Huldt
Styrelseledamot

Katarina Höller
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden SEB Sverige Indexnära, org.nr 515602-2872

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget SEB Investment Management AB (fondbolaget), organisationsnummer 556197-3719, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden SEB Sverige Indexnära för år 2024 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-21 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden SEB Sverige Indexnäras finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-21.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen på sidorna 13-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

*Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen*

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-21 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 20 mars 2025

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

MIKAEL HULDT (SSN-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: 382b1f06ff66ab[...]9438f44fb9766

IP: 185.102.xxx.xxx

2025-03-20 08:55:39 UTC

**KATARINA HÖLLER (SSN-validerad)**

VD

Serienummer: b3ad86eb3fec0e[...]40fda368527e7

IP: 199.247.xxx.xxx

2025-03-20 08:57:40 UTC

**Johan Erik Sebastian Wigh (SSN-validerad)**

Ordförande

Serienummer: ce630d2f54d117[...]449887cdd7e91

IP: 89.160.xxx.xxx

2025-03-20 09:45:01 UTC

**Louise Eva Maria Lundborg Hedberg (SSN-validerad)**

Styrelseledamot

Serienummer: 036cf2e59d28db[...]646a840ffeb93

IP: 81.229.xxx.xxx

2025-03-20 12:02:18 UTC

**Carl Rudin (SSN-validerad)**

Aukt. Revisor / Godkänd revisor

Serienummer: 50fd0ddd5a26ac[...]236a18c550f5f

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-20 12:39:57 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via **Penneo.com**. De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill som innehåller ett certifikat och en tidsstämpel från en kvalificerad tillhandahållare av betrodda tjänster.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.