

SEB SICAV 2 - SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund is split into two sub-funds

Scroll down for this message in German.

SEB SICAV 2 - SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund will be split into two sub-funds. The split means that the holdings in the initial sub-fund, SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund, will retain its liquid assets, and the illiquid assets, the Russian holdings currently unable to be sold, will be transferred to a new sub-fund, SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund 2.

The split will take effect after the cut-off time on 10 February 2023. However, the sub-fund will be closed for redemption from the cut-off time on 8 February 2023. Until this time, the sub-fund is open for redemption but closed for subscription.

You are not required to act due to these changes, and the total value of your sub-fund shares is not affected, but it is important that you are aware of the changes. Through the split, you will receive sub-fund shares in the two sub-funds, and the total value of the sub-fund shares in the two sub-funds corresponds to the value of your existing holding.

Background

The reason for the sub-fund's split is that the part of the sub-fund's holdings listed on PAO Moskovskaya Birzha (the "Moscow Stock Exchange") are currently unable to be sold. This has been the case since the outbreak of war in Ukraine and the subsequent closure of the Moscow Stock Exchange on 25 February 2022. There is great uncertainty about how long this situation will last.

As previously announced, the sub-fund closed for trading on 28 February 2022, as it was not possible to make a reliable valuation of the Russian holdings. On 28 March 2022, however, the sub-fund was opened for redemption, to give shareholders the opportunity to sell shares. The sub-fund has continued to be closed for subscriptions.

A fundamental principle for UCITS funds is that they must be open for subscriptions and redemption and contain liquid assets - criteria that the sub-fund currently does not meet.

In light of the above, the sub-fund's management company, SEB Investment Management AB, considers that it is in the sub-fund's shareholders' best interest to split the sub-fund. The Russian illiquid holdings are thus transferred to the new sub-fund, and the liquid holdings are retained in the

current sub-fund. For the best interests of the shareholders, as soon as the split has been completed, the new sub-fund, with the illiquid Russian holdings, will be put into liquidation with the purpose of dissolving the sub-fund as soon as possible.

SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund, with the liquid holdings, will continue to be managed by SEB Investment Management AB. That sub-fund will continue to be managed in accordance with the original investment strategy and will again be open for both the subscription and redemption of sub-fund shares.

If you choose to redeem your shares in SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund before the split, you will not receive any shares in either of the sub-funds after the split. You will receive payment at the rate at which the sub-fund is valued at redemption.

Change of name and benchmark of the existing Sub-Fund

In connection with the split, the sub-fund's rules in the remaining sub-fund will be changed, so that Russia and Belarus are not included in the list of countries in which the sub-fund may invest. Consequently, the sub-fund will also change its name to SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund and change its benchmark from MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index to MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index ex Russia.

As a shareholder of SEB SICAV 2 - SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund, you will retain your shares in that original sub-fund, while obtaining new shares in the newly created sub-fund to represent your ownership of the illiquid Russian assets. By dividing these assets, the original sub-fund will be able to open for subscriptions and operate as a normal UCITS fund without the risk of shareholders suffering from any potential further loss.

All the fees related to the new sub-fund being put into liquidation will be borne by SEB Investment Management AB, and you as a shareholder will not bear any fees in relation to your ownership of the shares in the new sub-fund.

Redemption information

If you wish to redeem your holding in the sub-fund before the split is carried out, the following applies:

Important dates

- **8 February 2023:** The last opportunity to sell shares in the sub-fund, before the split is carried out, is before the cut-off time on this date. Redemptions by this date are free of charge.
- **10 February 2023:** The split is implemented.
- **13 February 2023:** SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund opens for both subscriptions and redemptions.

Because redemption can result in taxation, we encourage investors to consult their financial advisor regarding their specific situation.

Existing share classes and ISIN codes

C (EUR) LU0086828794

UC (EUR) LU1822878572

IC (EUR) LU2030514413

C (SEK) LU2321682184

C (USD) LU2321682267

Product documentation for the sub-funds will be available on www.sebgroup.lu, or free of charge, upon request from our registered office, SEB Investment Management AB, Luxembourg branch, **after the split has been completed.**

For more information, click on the link to the Questions and Answers document below.

[Q&A - SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund is split into two sub-funds](#)

- ① Past performance does not guarantee future performance. The value of investment funds and other financial instruments may rise as well as fall and there is no guarantee you will recover your original investment. The funds are classified as higher risk funds and may, due to their composition and management methods, fall or rise sharply in value. Key investor information documents and prospectuses are available on www.sebgroup.lu/funds.

SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund wird in zwei Teilfonds aufgeteilt

Der SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund wird in zwei Teilfonds aufgeteilt. Die Aufteilung bedeutet, dass die Beteiligungen im ursprünglichen Teilfonds, SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund, dessen liquide Vermögenswerte behalten, während die illiquiden Vermögenswerte, d. h. die russischen Positionen, die derzeit nicht veräußert werden können, auf einen neuen Teilfonds, SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund 2, übertragen werden.

Die Aufteilung tritt nach Annahmeschluss am 10. Februar 2023 in Kraft. Allerdings wird der Teilfonds ab dem Annahmeschluss am 8. Februar 2023 für Rücknahmen geschlossen. Bis zu diesem Zeitpunkt ist der Teilfonds für Rücknahmen offen, für Zeichnungen jedoch geschlossen.

Diese Änderungen erfordern keine Maßnahmen Ihrerseits und haben keine Auswirkungen auf den Gesamtwert Ihrer Teilfondsanteile, aber Sie sollten trotzdem darüber Bescheid wissen. Durch die

Aufteilung erhalten Sie Teilfondsanteile an den beiden Teilfonds, wobei der Gesamtwert der Teilfondsanteile an den beiden Teilfonds dem Wert Ihrer bisherigen Beteiligung entspricht.

Hintergrund

Der Grund für die Aufteilung des Teilfonds liegt darin, dass der Teil der Bestände des Teilfonds, der an der PAO Moskovskaya Birzha (der „Moskauer Börse“) notiert ist, derzeit nicht verkauft werden kann. Dies ist seit dem Ausbruch des Krieges in der Ukraine und der anschließenden Schließung der Moskauer Börse am 25. Februar 2022 der Fall. Es besteht erhebliche Unsicherheit darüber, wie lange diese Situation andauern wird.

Wie zuvor bekannt gegeben, wurde der Teilfonds am 28. Februar 2022 für den Handel geschlossen, da eine zuverlässige Bewertung der russischen Beteiligungen nicht möglich war. Am 28. März 2022 wurde der Teilfonds jedoch für Rücknahmen geöffnet, um Anteilinhabern die Möglichkeit zu geben, Anteile zu verkaufen. Der Teilfonds ist weiterhin für Zeichnungen geschlossen.

Ein wesentlicher Grundsatz für OGAW-Fonds lautet, dass sie für Zeichnungen und Rücknahmen offen sein und liquide Vermögenswerte enthalten müssen. Diese Kriterien werden vom Teilfonds derzeit nicht erfüllt.

In Anbetracht dessen ist die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, SEB Investment Management AB, der Ansicht, dass es im besten Interesse der Anteilinhaber des Teilfonds ist, den Teilfonds aufzuteilen. Die illiquiden russischen Positionen werden somit auf den neuen Teilfonds übertragen, während die liquiden Positionen im aktuellen Teilfonds verbleiben. Im besten Interesse der Anteilinhaber wird der neue Teilfonds mit den illiquiden russischen Positionen nach Abschluss der Aufteilung in Liquidation gesetzt, um den Teilfonds so schnell wie möglich aufzulösen.

Der SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund, der die liquiden Positionen hält, wird weiterhin von SEB Investment Management AB verwaltet. Dieser Teilfonds wird weiterhin gemäß der ursprünglichen Anlagestrategie verwaltet und erneut für sowohl die Zeichnung als auch die Rücknahme von Teilfondsanteilen offen sein.

Wenn Sie sich dafür entscheiden, Ihre Anteile am SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap Fund vor der Aufteilung zurückzugeben, erhalten Sie nach der Aufteilung keine Anteile an einem der Teilfonds. Sie erhalten eine Zahlung, die sich nach dem Kurs richtet, zu dem der Teilfonds zum Zeitpunkt der Rücknahme bewertet wird.

Änderung des Namens und der Benchmark des bestehenden Teilfonds

Im Zusammenhang mit der Aufteilung werden die Teilfondsregeln des verbleibenden Teilfonds dahingehend geändert, dass Russland und Weißrussland nicht in der Liste der Länder aufgeführt sind, in die der Teilfonds investieren darf. Dementsprechend wird der Teilfonds auch in SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund umbenannt, und seine Benchmark wird vom MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index zum MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index ex Russia geändert.

Als Anteilinhaber des SEB SICAV 2 - SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund behalten Sie Ihre Anteile an dem ursprünglichen Teilfonds und erhalten gleichzeitig neue Anteile an dem neu geschaffenen Teilfonds, die Ihr Eigentum an den illiquiden russischen Vermögenswerten darstellen. Durch die Aufteilung dieser Vermögenswerte kann der ursprüngliche Teilfonds für Zeichnungen geöffnet und als normaler OGAW-Fonds betrieben werden, ohne dass die Anteilinhaber Gefahr laufen, weitere Verluste zu erleiden.

Sämtliche Gebühren im Zusammenhang mit der Liquidation des neuen Teilfonds werden von SEB Investment Management AB getragen, und Sie als Anteilinhaber tragen keine Gebühren im Zusammenhang mit Ihrem Eigentum an den Anteilen des neuen Teilfonds.

Informationen zur Rücknahme von Anteilen

Wenn Sie Ihre Beteiligung am Teilfonds vor der Durchführung der Aufteilung zurückgeben möchten, gilt Folgendes:

Wichtige Termine

- **Februar 2023:** Die letzte Möglichkeit, Anteile des Teilfonds vor Durchführung der Aufteilung zu verkaufen, besteht vor Annahmeschluss an diesem Tag. Für bis zu diesem Tag durchgeführte Rücknahmen fallen keine Kosten an.
- **Februar 2023:** Die Aufteilung wird durchgeführt.
- **Februar 2023:** Der SEB SICAV 2 – SEB Eastern Europe Small and Mid Cap ex. Russia Fund wird für sowohl Zeichnungen als auch Rücknahmen geöffnet.

Bestehende Anteilklassen und ISIN-Codes

C (EUR) LU0086828794

UC (EUR) LU1822878572

IC (EUR) LU2030514413

C (SEK) LU2321682184

C (USD) LU2321682267

Da eine Rücknahme steuerliche Folgen haben kann, empfehlen wir Anlegern, ihren Finanzberater bezüglich ihrer jeweiligen Situation zu konsultieren.

Die Produktdokumentation für die Teilfonds ist auf www.sebgroup.lu oder kostenlos auf Anfrage bei unserem eingetragenen Sitz, SEB Investment Management AB, Zweigniederlassung Luxemburg, erhältlich, sobald die Aufteilung abgeschlossen ist.

Distributor und Information Agent in Deutschland

SEB AB Frankfurt Branch
Stephanstrasse 14-16
D-60313 Frankfurt am Main