

SEB Globalfond C USD - Lux

Månadsrapport per 28 februari 2023



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar och andra finansiella instrument kan både stiga och falla i värde och det är inte säkert att du får tillbaka investerat kapital. Faktablad och informationsbroschyr eller prospekt finns på www.seb.se/fonder.

Världens breda aktiemarknader såg generellt negativa utvecklingar under månaden uttryckt i svenska kronor, några länder undantagna. Det motsatta gällde obligationsräntor som steg globalt. Marknadsklimatet präglades av en fortsatt dragkamp mellan konjunktur, arbetsmarknad, räntehöjningar från centralbanker och bolagsrapporter. Positiv ekonomisk statistik från både USA och euroområdet visade på god aktivitet i ekonomierna och tämligen stark privat konsumtion. Den starka arbetsmarknaden i USA skapade oro för löneinflation. PPI-siffror från både USA och Tyskland visade tecken på mer uthålligt inflationstryck och hökaktiga signaler skickades från centralbankerna. Förväntningar om en förlängd höjningscykel pressade aktiemarknaderna globalt. Ryssland fortsatte sin offensiv i Ukraina med oförminskad kraft och ökade spänningar i relationen mellan Kina och USA bidrog ytterligare till den redan stora geopolitiska oron.

I absoluta tal utvecklades fonden negativt under månaden, precis som breda marknaden, men betydligt starkare än sitt jämförelseindex. Faktorallokeringen gav ett tydligt positivt bidrag till den relativa avkastningen, där fondens exponering mot mindre bolag och bolag med positivt marknadssentiment bidrog starkt. Exponeringen mot bolag med tydliga kvalitetsinslag tyngde däremot den relativa utvecklingen. Både sektorallokering och de enskilda bolagsvalen gav positiva bidrag till fondens relativa utveckling under månaden på aggregerad nivå. Avsaknaden av innehav inom energisektorn bidrog positivt till den relativa avkastningen då energisektorn var en av de svagare under perioden. Övervikten inom råvaror tyngde däremot fondens utveckling. Bolagsvalen inom sektorerna för industri och dagligvaror var de som bidrog mest positivt till fondens starka relativa avkastning. Övervikter i bolag som Hapag-Lloyd, Atkore och Hershey stack ut på den positiva sidan. Bolagsvalen inom IT tyngde däremot den relativa utvecklingen där undervikter i bolag som Nvidia och Microsoft påverkade mest negativt.

Investeringsbesluten i fonden baseras på systematisk analys av stora mängder data (kvantitativ analys) med fokus på bolagens kvalitet och värdering, trender i marknadens inställning till dem, och hur de hanterar sina hållbarhetsrisker och möjligheter. Det är vår övertygelse att bolag som karakteriseras av hög kvalitet, gynnsam värdering samt att marknadens inställning till aktien successivt förbättras i längden kommer att generera en positiv relativavkastning.

Fondfakta

Förvaltare	Marie-Anne Meldahl
Startår	1988
Startkurs (USD)	1.0
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Riskenivå (SRI-skala 1-7)	4
ISIN	LU0030158231
Basvaluta	USD
Andelsklass	C (USD) ¹
NAV	5.50
Marknadsvärde (MUSD)	1 663
Antal innehav	378
Legal struktur	UCITS
Morningstar rating, (2023-01-31)	***
Omsättningshastighet	0.98 ²
Användning av derivat	JA ³
Förvaltningsavgift (%)	1.50
Årlig avgift	1.55 ⁴

¹ Vid tillfälle, utdelning betalas kontant det efterföljande räkenskapsåret.

² Rullande 12 månader, senast uppdaterad 2023-02-28.

³ Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet eller för risksäkring.

⁴ Den årliga avgiften inkluderar förvaltningsavgiften och utgör betalning för fondförvaltning, inklusive marknadsföring och distribution. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnader såsom courtage på värdepapperstransaktioner. Senast uppdaterad 2023-02-28

Avkastning % USD

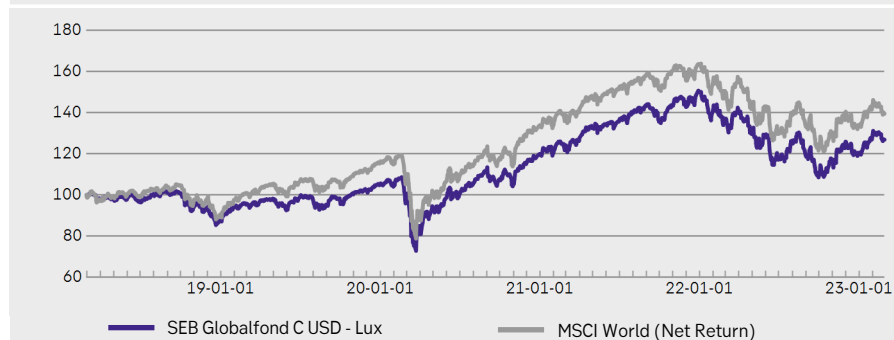
Accumulerad sedan	Fond	Jämförelseindex*
1 månad	-1,1	-2,4
3 månader	1,4	0,1
YTD	5,7	4,5
1 år	-7,5	-7,3
3 år	32,3	32,7
5 år	26,8	39,5

Genomsnittlig årlig tillväxt

3 år	9,8	9,9
5 år	4,9	6,9

* Jämförelseindex inklusive utdelning

Avkastning % (efter avgifter)



Källa: SEB och Rimes. Vid beräkning av fondens avkastning har hänsyn inte tagits till inflation

%	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	YTD Index
2023	6,89	-1,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,71	4,50
2022	-6,25	-2,66	1,93	-7,14	-0,76	-9,07	7,72	-5,14	-9,30	8,01	6,75	-4,12	-20,13	-18,14
2021	-0,67	2,21	3,74	4,90	1,37	1,01	2,95	2,49	-5,26	5,75	-0,20	4,97	25,29	21,82
2020	-0,91	-7,83	-12,05	11,02	4,77	2,37	4,75	6,25	-3,87	-3,01	10,41	4,25	14,25	15,90
2019	7,78	1,02	0,73	2,26	-5,73	6,14	-0,49	-2,54	3,20	1,92	2,20	2,54	19,96	27,67
2018	3,06	-4,41	-1,72	0,35	-0,98	-0,80	3,66	0,84	-0,23	-7,07	-0,62	-6,22	-13,80	-8,71

Avkastningsbidrag hittills i år % (före avgifter)							
	Fond	Index	Relativ	Allokerings	Selektions	Interaktions	Total
			Effekt	Effekt	Effekt	Effekt	Effekt
Communication Services	7,35	8,39	-1,04	-0,05	-0,06	0,00	-0,11
Sällanköpsvaror	12,06	12,20	-0,15	-0,01	0,00	-0,03	-0,03
Dagligvaror	-0,42	-1,21	0,79	0,01	0,05	0,02	0,07
Energi	0,00	-1,69	1,69	0,36	0,00	0,00	0,36
Finans	8,37	6,77	1,60	0,00	0,23	-0,01	0,22
Hälsovård	-4,27	-4,71	0,44	-0,02	0,06	0,00	0,05
Industri	10,22	5,04	5,17	0,02	0,54	0,19	0,75
Informationsteknik	6,26	10,14	-3,88	0,01	-0,79	0,00	-0,78
Material	13,11	4,55	8,56	-0,01	0,39	0,34	0,72
Fastighet	3,42	3,10	0,32	0,00	0,01	0,00	0,00
Kraftförsörjning	-2,48	-4,30	1,81	0,24	0,07	-0,06	0,25
Oklassificerat	-	-	-	0,46	-0,01	-0,49	-0,04
Fond total	6,05	4,59	1,46	1,01	0,49	-0,04	1,46

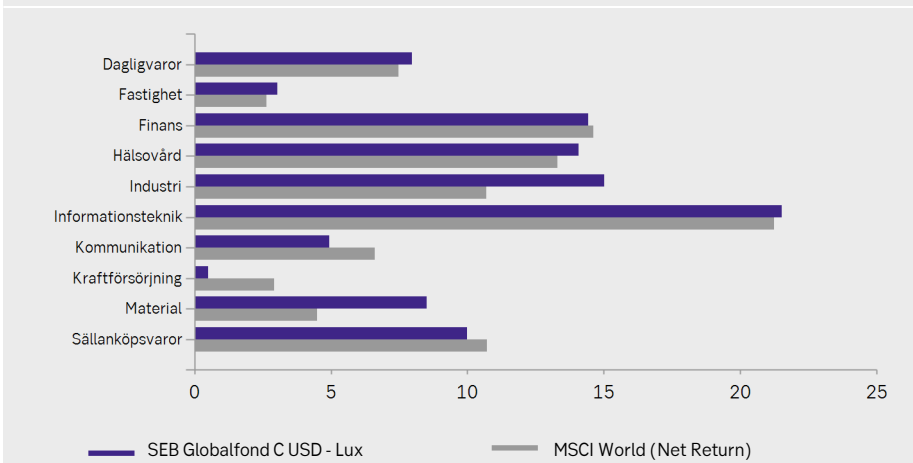
Riskmått

Standardavvikelse (Fond)	19,6%
Standardavvikelse (Index)	20,1%
Aktiv risk	2,7%
Sharpekvot	0,4
Informationskvot	0,0
Beta	1,0

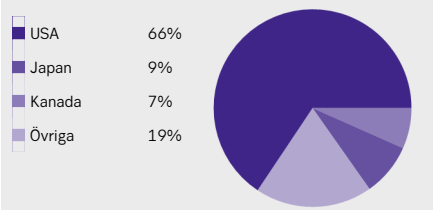
Topp 10 största positionerna % av total

Apple	3,5
PepsiCo	2,4
GlaxoSmithKline	2,2
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2,2
Hershey	2,1
Merck	2,1
Microsoft	1,8
UnitedHealth Group	1,5
JPMorgan Chase	1,4
Lowe's Cos Inc	1,3

Sektorfördelning %



Geografisk fördelning



Källa:
SEB Investment Management AB

Fondens placeringsinriktning

Denna aktiefond investerar globalt i huvudsakligen marknadsnoterade bolag i ett flertal länder och branscher, med undantag för tillväxtmarknader. Vi använder oss av en objektiv och disciplinerad investeringsprocess under vilken vi försöker identifiera bolag som har en kombination av hög kvalitet, gynnsam värdering och stabila kursrörelser. Detta ger fonden en defensiv karaktär. Därmed är det mer sannolikt att fonden kan komma att utvecklas bättre än sitt jämförelseindex i svagt stigande och fallande marknader än den kommer att göra i kraftigt stigande marknader. Eftersom fonden kan placera i finansiella instrument uttryckta i andra valutor än fondens basvaluta kan avkastningen påverkas av förändringar i valutakurserna.

Notera att data och förvaltarkommentar som visas i detta dokument – Institutionell månadsrapport – representerar denna specifika andelsklass. Följaktligen kan data och förvaltarkommentar skilja sig beroende på vilken andelskass som du är investerad i. För mer information, vänligen se produktbladet, eller annan relevant källa.

Viktig Information

Innehållet i denna rapport är i första hand anpassad för en institutionell målgrupp. Mer information om fonden hittar du i fondens produktblad på www.seb.se/fonder. Rapporten innehåller en preliminär beräkning av fondvärderingsdata och utgör inte de slutligt fastställda värdena. För slutligt fondandelsvärde ber vi att få hänvisa till fondens hel- och halvårsrapport på www.seb.se/fonder. Detta material har upprättats av SEB och innehåller allmän information om finansiella instrument som SEB marknadsför, säljer eller förmedlar. SEB är det globala varumärkesnamnet för Skandinaviska Enskilda Banken (publ) och dess dotterbolag och filialer. Varken materialet eller de produkter som beskrivs här är avsedda för distribution eller försäljning i USA - eller till person bosatt i USA, så kallad U.S. Person - och all sådan distribution är otillåten. Även om innehållet är baserat på källor som SEB bedömt som tillförlitliga ansvarar SEB inte för fel eller brister i informationen, eller för förluster eller kostnader som kan uppstå med anledning därav. Om du eller en fond investerar i finansiella instrument som är uttryckta i utländsk valuta, kan förändringar i valutakurserna påverka avkastningen. För fonder med andelsklasser där det finns en målsättning att valutasäkra avkastningen mot svängningar i värdet på fondens basvaluta finns det inte någon utfästelse eller garanti för att valutasäkringen kommer att kunna uppnås. Du ansvarar själv fullt ut för dina investeringsbeslut samt inhämtande av eventuell skatterådgivning och detta presentationsmaterial får inte ensamt ligga till grund för ett sådant beslut. SEB förutsätter att du inför ditt investeringsbeslut tagit del av den detaljerade informationen som finns i fondens faktablad och informationsbroschyr med fondbestämmelser/prospekt, vilka kan hämtas på www.seb.se/fonder. För råd om placeringar anpassade efter din individuella situation bör du kontakta din rådgivare på SEB.