

# SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk

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](http://www.seb.se/fonder).

Stockholmsbörsen, OMX Stockholm Benchmark, steg 1,2 procent under februari. De svenska småbolagen, CSX Sweden, utvecklades relativt sett svagare och steg 1,1 procent. Sektorerna med bäst utveckling bland de svenska småbolagen under perioden var industri-, kommunikations- och finanssektorn. De svagaste sektorerna var kraftförsörjnings-, fastighets- och sällanköpsvarusektorn.

Under februari utvecklades fonden bättre än sitt jämförelseindex. Största positiva bidragsgivare till fondens utveckling relativt jämförelseindex var innehaven i Addtech, Beijer Ref och Addnode, medan innehaven i Kojamo, NCAB och Biotage påverkade utvecklingen gentemot jämförelseindex mest negativt. Det största aktieköpet under månaden gjordes i Securitas och de största aktieförsäljningarna gjordes i Indutrade, Dometic och Cint.

Förvaltningen strävar efter att investera i rimligt värderade kvalitetsbolag med tillväxtpotential som tydligt integrerar hållbarhet i sin affärsmodell. Vi tror att marknaden över tid underskattar bra bolags förmåga att fortsätta växa med god lönsamhet samtidigt som marknaden på kort sikt tenderar att överskatta mindre bra bolags förmåga att börja växa, uppnå lönsamhet och stärka sin marknadsposition. Vi strävar efter att våra innehav ska ha en stark marknadsposition, god lönsamhet, integrerat hållbarhetsarbete, samt en bevisad förmåga till lönsam tillväxt eftersom vi tror att kvalitetsbolag kommer att ge en bättre utveckling över tid.

## Fondfakta

Förvaltare	Jimmy Bengtsson
Startår	1995
Startkurs (SEK)	10.0
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Riskenivå (SRI-skala 1-7)	5
ISIN	SE0000434201
Basvaluta	SEK
Andelsklass	SEK <sup>1</sup>
NAV	550.19
Marknadsvärde (MSEK)	21 026
Antal innehav	43
Legal struktur	Svensk värdepappersfond
Morningstar rating, (2023-02-28)	*****
Omsättningshastighet	0.07 <sup>2</sup>
Användning av derivat	JA <sup>3</sup>
Förvaltningsavgift (%)	1.50
Årlig avgift	1.5 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> Vid tillfälle, utdelning betalas kontant det efterföljande räkenskapsåret.

<sup>2</sup> Rullande 12 månader, senast uppdaterad 2023-02-28.

<sup>3</sup> Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet samt för att effektivisera förvaltningen.

<sup>4</sup> 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 % SEK

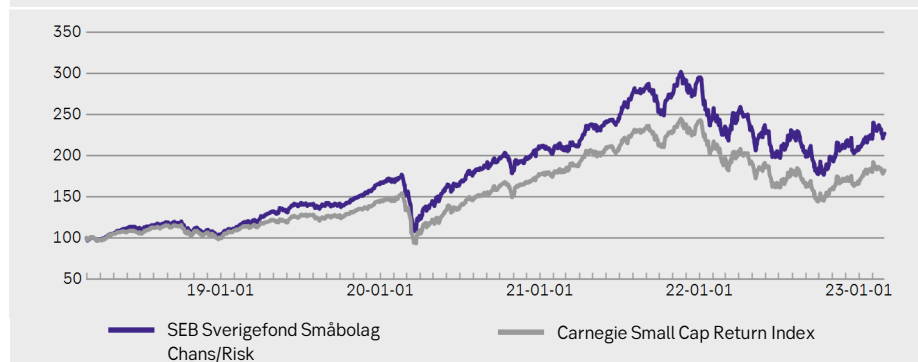
Accumulerad sedan	Fond	Jämförelseindex*
1 månad	2,9	1,1
3 månader	7,8	7,7
YTD	9,5	9,6
1 år	-3,6	-7,8
3 år	49,7	36,2
5 år	127,1	82,1

## Genomsnittlig årlig tillväxt

3 år	14,4	10,8
5 år	17,8	12,7

\* 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	6,43	2,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,53	9,60
2022	-15,67	-5,42	6,92	-6,63	-0,91	-14,69	16,31	-11,07	-10,09	5,62	7,88	-1,57	-29,81	-31,44
2021	-3,52	2,11	3,33	10,71	1,97	1,46	12,17	3,03	-9,36	6,60	6,02	2,11	40,94	37,14
2020	2,37	-10,30	-16,34	13,30	11,85	2,41	7,72	5,95	4,69	-8,00	9,53	5,69	26,87	23,00
2019	6,48	7,49	1,89	8,70	-0,11	5,66	0,83	1,48	-0,53	3,31	6,19	6,22	58,68	43,16
2018	1,83	-1,40	-1,12	6,65	5,52	0,97	2,49	3,20	-0,59	-6,92	-0,45	-4,90	4,53	-0,17

Avkastningsbidrag hittills i år % (före avgifter)							
	Fond	Index	Relativ	Allokerings	Selektions	Interaktions	Total
			Effekt	Effekt	Effekt		Effekt
Communication Services	7,99	12,75	-4,76	-0,04	-0,10	-0,04	-0,18
Sällanköpsvaror	-0,83	2,03	-2,86	0,43	-0,15	0,11	0,39
Dagligvaror	0,85	-5,56	6,41	-0,12	0,26	0,04	0,19
Energi	0,00	2,98	-2,98	0,01	0,00	0,00	0,01
Finans	13,67	10,76	2,91	-0,05	0,30	-0,15	0,10
Hälsovård	-5,08	4,84	-9,92	-0,01	-1,25	-0,08	-1,33
Industri	19,79	16,08	3,71	-0,05	1,13	-0,05	1,03
Informationsteknik	12,12	8,88	3,24	-0,05	0,25	0,39	0,59
Material	2,20	12,29	-10,09	-0,13	-0,73	0,44	-0,42
Fastighet	5,65	5,41	0,23	0,05	0,02	-0,01	0,06
Kraftförsörjning	0,00	-27,35	27,35	0,11	0,00	0,00	0,11
Oklassificerat	-	-	-	-0,33	0,00	0,00	-0,33
<b>Fond total</b>	<b>9,81</b>	<b>9,60</b>	<b>0,21</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,28</b>	<b>0,65</b>	<b>0,21</b>

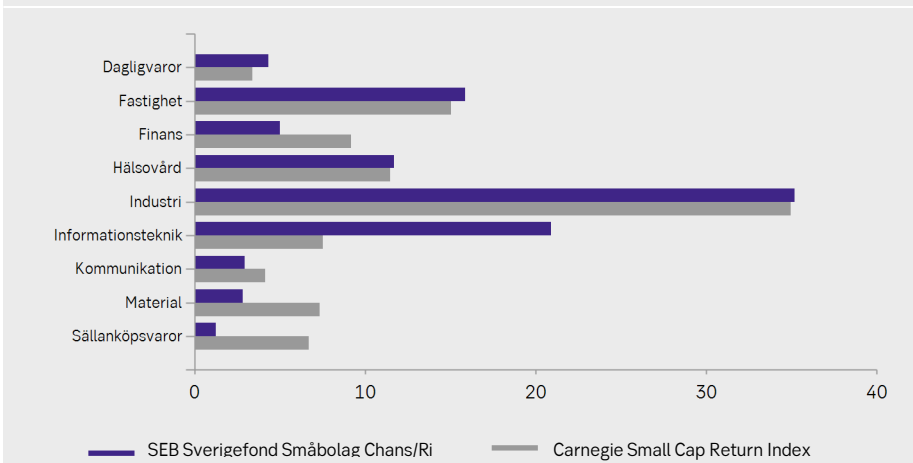
### Riskmått

Standardavvikelse (Fond)	28,9%
Standardavvikelse (Index)	26,8%
Aktiv risk	6,2%
Sharpekvot	0,5
Informationskvot	0,6
Beta	1,1

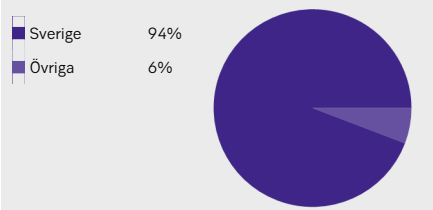
### Topp 10 största positionerna % av total

AddTech	6,4
Beijer Ref	5,9
Lagercrantz Group	4,9
Sagax	4,5
Vitec Software Group	4,4
AAK	4,3
Lifco	3,8
Sectra	3,8
AddNode Group	3,6
Sweco	3,3

### Sektorfördelning %



### Geografisk fördelning



Källa:  
SEB Investment Management AB

### Fondens placeringsinriktning

Denna aktiefond placerar främst i små bolag i Sverige. Fondens innehav är koncentrerat till mindre småbolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde om högst 0,5 procent av Stockholmsbörsens totala börsvärde. Fonden har även möjlighet att investera upp till tio procent av fondens värde i bolag från övriga nordiska länder. Vi lägger stor vikt vid den fundamentala analysen och på att träffa bolagen vi investerar i, såväl före investeringen som under tiden den innehåses. Vi undviker oprövade affärsmodeller och försöker identifiera högkvalitativa bolag med starka marknadspositioner som vi bedömer har en bevisad förmåga att uppnå lönsam tillväxt.

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 andelsklass 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](http://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](http://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](http://www.seb.se/fonder). För råd om placeringar anpassade efter din individuella situation bör du kontakta din rådgivare på SEB.