

# SEB Sverigefond

Månadsrapport per 30 september 2024



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, SIX PRX, steg med 1,3 procent under september. Storbolagsindex, OMXS30, steg med 1,2 procent vilket var sämre än utvecklingen för de svenska småbolagen, CSX Sweden, som steg med 1,6 procent. Den amerikanska centralbanken, Fed, sänkte sin styrränta med 0,5 procentenheter under månaden medan den europeiska centralbanken, ECB, och Riksbanken sänkte med 0,25 procentenheter. Inför bolagens kvartalsrapporter rapporterades ett flertal vinstvarningar bland annat från Volvo Cars, Dometic, Husqvarna, Note och Concentric. I övrigt så noterades under månaden att SKF planerar att notera sin fordonsrelaterade division i ett eget bolag samtidigt som Telia lanserade ett omfattande besparingsprogram där omkring 15 procent av personalstyrkan ska bort.

Fonden utvecklades sämre än sitt jämförelseindex under perioden. Hälsovårdssektorn och finanssektorn påverkade fondens utveckling mest negativt relativt index medan sektorerna sällanköpsvaror och teknik bidrog mest positivt till fondens utveckling. Novo Nordisk, Astra Zeneca, Danske Bank och Traton påverkade utvecklingen gentemot jämförelseindex mest negativt medan de innehav som bidrog mest positivt till fondens utveckling relativt jämförelseindex var Alfa Laval, Sandvik, Sectra och Boliden. Störst nettoköp i fonden gjordes i Securitas, Novo Nordisk, Danske Bank och Essity samtidigt som exponeringen mot Astra Zeneca, Boliden, Investor och Hexagon minskades mest. Securitas kom in som ett nytt innehav under månaden.

Vi utnyttjar hela investeringsområdet för att investera i kvalitetsbolag med god potential till vinsttillväxt och som integrerar hållbarhet i sin affärsmodell. Vi strävar efter att våra innehav ska ha stark marknadsposition, god lönsamhet och en bevisad förmåga till lönsam tillväxt eftersom vi tror att kvalitetsbolag kommer att ge en bättre utveckling över tid.

## Fondfakta

Förvaltare	Tommi Saukkoriipi
Startår	1984
Startkurs (SEK)	10.0
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Riskenivå (SRI-skala 1-7)	4
ISIN	SE0000775298
Basvaluta	SEK
Andelsklass	SEK <sup>1</sup>
NAV	42.53
Marknadsvärde (MSEK)	22 574
Antal innehav	31
Legal struktur	Svensk värdepappersfond
Morningstar rating, (2024-09-30)	****
Omsättningshastighet	0.18 <sup>2</sup>
Användning av derivat	<sup>3</sup>
Förvaltningsavgift (%)	1.30
Löpande kostnader (%)	1.42 <sup>4</sup>

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

<sup>2</sup> Rullande 12 månader, senast uppdaterad 2024-09-30.

<sup>3</sup> Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet eller för risksäkring.

<sup>4</sup> Utgör summan av förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader samt transaktionskostnader. Mer information om fondens avgifter och kostnader finns att tillgå i fondens faktablad och informationsbroschyr eller prospekt. Senast uppdaterad 2024-09-30

## Avkastning % SEK

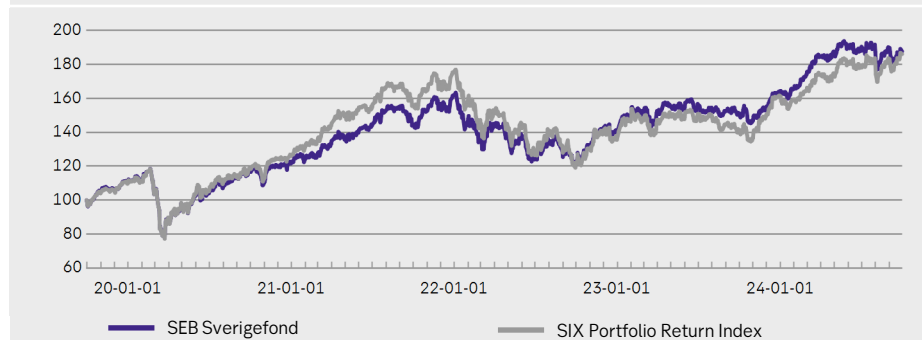
Accumulerad sedan	Fond	Jämförelseindex*
1 månad	-1,3	1,3
3 månader	-0,6	4,2
YTD	14,3	15,2
1 år	23,9	31,2
3 år	29,7	19,1
5 år	87,7	86,1

## Genomsnittlig årlig tillväxt

3 år	9,1	6,0
5 år	13,4	13,2

\* 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
2024	0,87	5,13	5,86	1,81	1,98	-1,27	1,46	-0,78	-1,31	-	-	-	14,33	15,19
2023	7,64	1,95	0,07	2,45	-1,79	2,08	-1,38	-1,43	-0,57	-2,80	4,79	6,42	18,16	19,19
2022	-9,68	-5,08	3,41	-3,14	-1,64	-9,26	9,96	-5,47	-4,79	7,36	7,35	-1,75	-14,12	-22,77
2021	0,59	2,16	6,51	1,87	3,00	2,89	5,97	0,97	-5,92	5,08	1,25	5,08	33,00	39,34
2020	1,09	-7,12	-13,34	8,53	4,73	1,99	2,88	5,57	3,88	-6,93	9,98	1,29	10,36	14,83
2019	5,96	4,34	1,08	7,76	-6,23	6,98	0,56	-0,62	2,34	4,76	1,80	3,38	36,21	34,97

## Avkastningsbidrag hittills i år % (före avgifter)

	Fond	Index	Relativ	Allokerings	Selektions	Interaktions	Total
			Effekt	Effekt	Effekt		Effekt
Kommunikationstjänster	0,00	23,52	-23,52	-0,23	0,00	0,00	-0,23
Sällanköpsvaror	0,00	-2,70	2,70	1,55	0,00	0,00	1,55
Dagligvaror	25,83	30,28	-4,45	-0,15	0,11	-0,05	-0,09
Energi	0,00	-11,37	11,37	0,04	0,00	0,00	0,04
Finans	18,37	22,51	-4,14	1,08	-0,94	-0,52	-0,38
Hälsovård	17,61	20,03	-2,42	0,33	-0,18	-0,04	0,11
Industri	16,12	16,22	-0,10	-0,07	-0,02	-0,05	-0,14
Informationsteknik	0,15	5,90	-5,75	0,17	-0,40	0,03	-0,20
Material	1,25	-0,87	2,12	-0,16	0,14	-0,06	-0,08
Fastighet	0,00	13,99	-13,99	0,03	0,00	0,00	0,03
Kraftförsörjning	0,00	0,67	-0,67	0,01	0,00	0,00	0,01
Oklassificerat	-	-	-	-0,27	0,00	0,00	-0,27
<b>Fond total</b>	<b>15,52</b>	<b>15,19</b>	<b>0,33</b>	<b>2,31</b>	<b>-1,29</b>	<b>-0,69</b>	<b>0,33</b>

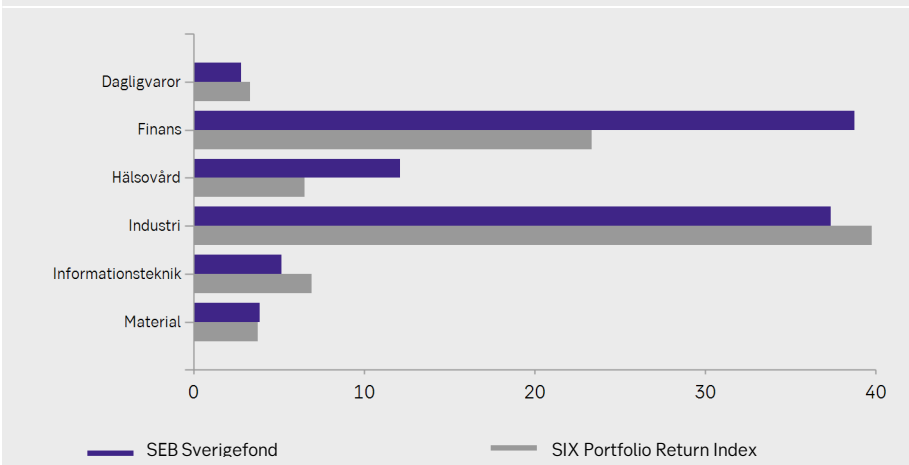
## Riskmått

Standardavvikelse (Fond)	15,8%
Standardavvikelse (Index)	18,7%
Aktiv risk	5,3%
Sharpekvot	0,4
Informationskvot	0,6
Beta	0,8

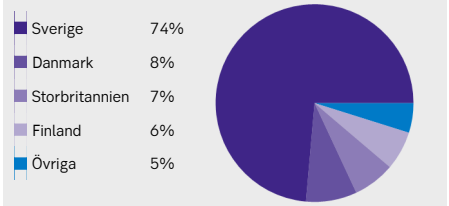
## Topp 10 största positionerna % av total

Investor	10,2
Volvo	9,8
AstraZeneca	6,8
Sandvik	6,0
Atlas Copco	5,4
Nordea Bank Finland Abp	5,0
Danske Bank	5,0
Skandinaviska Enskilda Banken	4,9
Swedbank	4,9
Volkswagen Truck & Bus GmbH	4,9

## Sektorfördelning %



## Geografisk fördelning



Källa:  
SEB Investment Management AB

## Fondens placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd och investerar framför allt i medelstora och stora bolag med fokus på Sverige. Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent av sina medel i de övriga nordiska länderna. Målsättningen är att identifiera och investera i bolag med god lönsamhet och som bedöms inte ha en alltför hög värdering i förhållande till intjäning, utdelning och kassaflöde. Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper, dels genom integrerad hållbarhetsanalys som en del av investeringsbesluten, dels genom exkludering av bolag, affärsmodeller och produkter som bedöms påverka klimat, samhälle eller intressenter negativt. Fonden har en aktiv ägarstyrningsprocess som syftar till att driva och påverka utvecklingen i bolagen den investerar i. För mer detaljerad information se fondens Hållbarhetsinformationsdokument på vår Fondlista.

Notera att data och förvaltkommentar som visas i detta dokument – Institutionell månadsrapport – representerar denna specifika andelsklass. Följaktligen kan data och förvaltkommentar 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](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.