

# SEB Sweden Equity Fund C SEK

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, SIX PRX, steg med 1,2 procent i februari. Storbolagsindex, OMXS30, steg med 1,4 procent vilket var bättre än utvecklingen för de svenska småbolagen, CSX Sweden, som steg med 1,1 procent. Riksbanken fortsatte under månaden med sina räntehöjningar där reporäntan höjdes ytterligare 0,5 procent till 3 procentenheter. Efter lättnaderna i Kinas pandemipolitik har sentimentet i dess tillverkningsindustrin studsat upp kraftigt på kort tid. Den svenska rapportssäsongen har varit volatil med stora intradagsrörelser och flera bolag har återigen konstaterat att problem i leverans- och produktionskedjor har påverkat dem negativt. Av rapporterade bolag fick exempelvis Alfa Laval, SKF och Embracer positiva kursreaktioner medan Electrolux, Securitas och Svenska Handelsbanken levererade besvikelser i form av kursreaktioner.

Fonden utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under perioden. Sektorerna verkstad och fastigheter bidrog mest positivt till fondens utveckling relativt index, medan sällanköpssektorn och kommunikationstjänstesektorn påverkade fondens utveckling mest negativt. Bästa bidragsgivare till fondens utveckling relativt jämförelseindex var innehaven i Beijer Ref, Addtech, Instalco och Sweco medan innehaven i Hexagon, Vimian, Nibe och Thule påverkade utvecklingen gentemot jämförelseindex mest negativt. Störst nettoköp i fonden gjordes i Swedbank, EQT, Nordea och Investor samtidigt som exponeringen mot Stora Enso, Sweco, Nibe och Astra Zeneca minskades mest. Fondinnehavet Beijer Ref, annonserade under månaden en nyemission för att finansiera förvärvet av Heritage Distribution i Nordamerika.

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                       | Caroline Forsberg             |
| Startår                          | 1993                          |
| Startkurs (SEK)                  | 10.0                          |
| Fondbolag                        | SEB Investment Management AB  |
| Riskenivå (SRI-skala 1-7)        | 4                             |
| ISIN                             | LU0047322432                  |
| Basvaluta                        | SEK                           |
| Andelsklass                      | C (SEK) <sup>1</sup>          |
| NAV                              | 143.66                        |
| Marknadsvärde (MSEK)             | 11 158                        |
| Antal innehav                    | 41                            |
| Legal struktur                   | Luxemburgisk värdepappersfond |
| Morningstar rating, (2023-02-28) | ****                          |
| Omsättningshastighet             | 0.16 <sup>2</sup>             |
| Användning av derivat            | JA <sup>3</sup>               |
| Förvaltningsavgift (%)           | 1.25                          |
| Årlig avgift                     | 1.3 <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

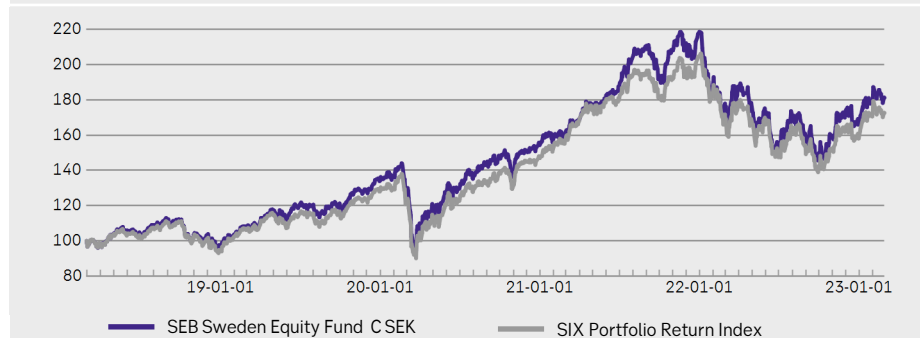
| Accumulerad sedan | Fond | Jämförelseindex* |
|-------------------|------|------------------|
| 1 månad           | 1,8  | 1,2              |
| 3 månader         | 5,5  | 6,3              |
| YTD               | 8,9  | 9,2              |
| 1 år              | 1,9  | 0,5              |
| 3 år              | 44,1 | 43,0             |
| 5 år              | 81,2 | 72,6             |

## Genomsnittlig årlig tillväxt

|      |      |      |
|------|------|------|
| 3 år | 13,0 | 12,7 |
| 5 år | 12,6 | 11,5 |

\* 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 | 7,01   | 1,78  | -      | -     | -     | -      | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 8,91   | 9,18      |
| 2022 | -14,05 | -5,32 | 4,87   | -4,44 | -3,10 | -11,39 | 13,43 | -8,06 | -6,22 | 5,97  | 8,27  | -3,15 | -23,90 | -22,77    |
| 2021 | 1,04   | 1,75  | 6,43   | 3,86  | 3,07  | 3,10   | 9,02  | 2,84  | -7,25 | 7,34  | 0,64  | 4,38  | 41,61  | 39,34     |
| 2020 | 1,58   | -7,59 | -12,62 | 9,10  | 6,08  | 1,94   | 4,28  | 5,94  | 3,14  | -7,26 | 10,30 | 2,18  | 15,24  | 14,83     |
| 2019 | 6,01   | 3,97  | 1,09   | 8,11  | -4,70 | 6,52   | 0,29  | -0,13 | 1,52  | 4,10  | 2,35  | 3,73  | 37,40  | 34,97     |
| 2018 | 2,24   | -1,16 | -1,51  | 4,95  | 1,17  | 0,20   | 3,96  | 3,03  | -0,62 | -7,33 | -0,17 | -5,50 | -1,46  | -4,41     |

| Avkastningsbidrag hittills i år % (före avgifter) |             |             |              |              |             |              |              |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
|   | Fond        | Index       | Relativ      | Allokerings  | Selektions  | Interaktions | Total        |
|   |             |             | Effekt       | Effekt       | Effekt      | Effekt       | Effekt       |
| Communication Services                            | 0,00        | 11,72       | -11,72       | -0,09        | 0,00        | 0,00         | -0,09        |
| Sällanköpsvaror                                   | 7,12        | 12,68       | -5,56        | -0,25        | -0,39       | 0,30         | -0,35        |
| Dagligvaror                                       | 0,00        | 0,07        | -0,07        | 0,31         | 0,00        | 0,00         | 0,31         |
| Energi  | 0,00        | -2,69       | 2,69         | 0,02         | 0,00        | 0,00         | 0,02         |
| Finans  | 11,28       | 10,39       | 0,89         | 0,01         | 0,20        | -0,01        | 0,20         |
| Hälsovård   | 1,86        | 2,74        | -0,88        | -0,54        | -0,06       | -0,08        | -0,68        |
| Industri  | 11,45       | 10,86       | 0,59         | 0,10         | 0,22        | 0,03         | 0,36         |
| Informationsteknik                                | 9,33        | 4,15        | 5,18         | -0,12        | 0,41        | 0,13         | 0,42         |
| Material  | 5,78        | 11,06       | -5,27        | -0,02        | -0,25       | 0,08         | -0,19        |
| Fastighet   | 8,73        | 5,40        | 3,33         | 0,07         | 0,18        | -0,07        | 0,18         |
| Kraftförsörjning                                  | 0,00        | -27,35      | 27,35        | 0,03         | 0,00        | 0,00         | 0,03         |
| Oklassificerat                                    | -           | -           | -            | -0,24        | 0,00        | 0,00         | -0,24        |
| <b>Fond total</b>                                 | <b>9,17</b> | <b>9,18</b> | <b>-0,01</b> | <b>-0,70</b> | <b>0,32</b> | <b>0,37</b>  | <b>-0,01</b> |

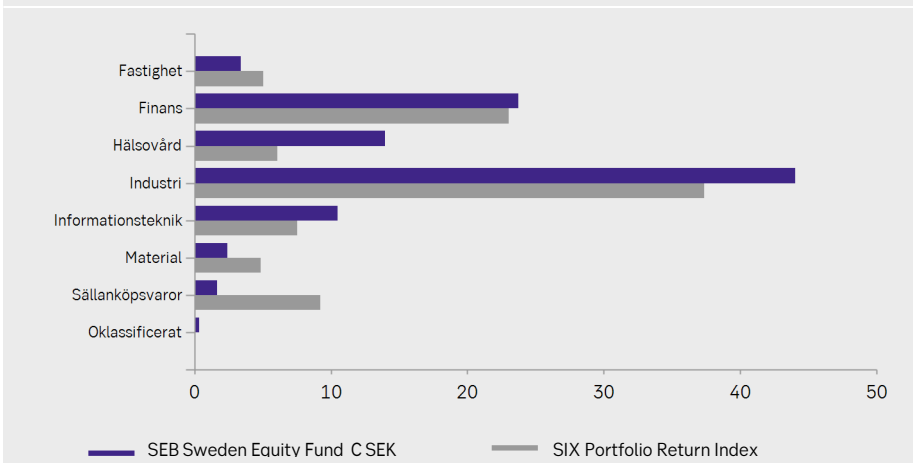
### Riskmått

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Standardavvikelse (Fond)  | 23,1% |
| Standardavvikelse (Index) | 21,9% |
| Aktiv risk                | 5,0%  |
| Sharpekvot                | 0,6   |
| Informationskvot          | 0,1   |
| Beta                      | 1,0   |

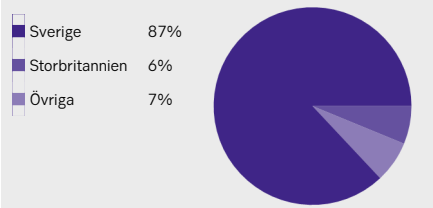
### Topp 10 största positionerna % av total

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| Investor                      | 9,9 |
| Volvo                         | 7,3 |
| Hexagon                       | 6,8 |
| Atlas Copco                   | 6,5 |
| AstraZeneca                   | 6,2 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 4,7 |
| Nibe Industrier               | 4,4 |
| Swedbank                      | 4,4 |
| Beijer Ref                    | 3,9 |
| Nordea Bank Finland Abp       | 3,4 |

### Sektorfördelning %



### Geografisk fördelning



Källa:  
SEB Investment Management AB

### Fondens placeringsinriktning

Fonden investerar främst i medelstora och stora bolag i Sverige. Kärnan i fondens förvaltning består av analys av enskilda bolag utifrån ett fundamentalt perspektiv där hållbarhetsaspekter har en väsentlig påverkan i valet av investeringar. Bolagen ska aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor samt integrera sitt hållbarhetsarbete i sin affärsmodell. Bolagsbesök och dialoger med bolag utgör en viktig del av analysarbetet. Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar. Vi investerar inte i företag som verifierat bryter mot internationella normer. Dessutom investerar fonden inte i bolag som utvinner kol, gas eller olja. Mer information finns i fondens hållbarhetsinformation.

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](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 valutasäkring 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.