

SEB Världenfond

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 och obligationsräntor 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. Svenska kronan stärktes gentemot euron och var i stort sett oförändrad gentemot amerikanska dollarn.

Fonden utvecklades något negativt i absoluta tal under perioden men betydligt starkare än sitt jämförelseindex. Faktorallokeringen påverkade den relativa utvecklingen negativt på aggregerad nivå. Det var främst övervikten i bolag med attraktiv värdering som tyngde utvecklingen medan övervikten i bolag med tydliga kvalitetsinslag bidrog positivt. Sektorallokeringen gav ett försiktigt positivt bidrag på aggregerad nivå där undervikten inom energi bidrog mest till den relativa utvecklingen medan övervikten inom råvaror påverkade negativt. Det var dock bolagsvalen, främst inom industri och finans, som gav det stora positiva bidraget till fondens starka relativa utveckling under perioden. Övervikter i bolag som Banco Bilbao, Stellantis och Renesas Electronics var några av de som bidrog starkast medan undervikter i Nvidia och Tesla stack ut på den negativa sidan. Fondens räntedel hade en starkare utveckling än sitt jämförelseindex drivet av positioneringen för stigande räntor.

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 arbetar mot ett hållbart samhälle och karakteriseras av hög kvalitet, gynnsam värdering och stigande sentiment i längden kommer att utvecklas positivt.

Fondfakta

Förvaltare	Anna Sigurd och Mika Vihtonen
Startår	1990
Startkurs (SEK)	10.0
Fondbolag	SEB Investment Management AB
Riskenivå (SRI-skala 1-7)	3
ISIN	SE0000984098
Basvaluta	SEK
Andelsklass	SEK ¹
NAV	19.99
Marknadsvärde (MSEK)	40 231
Antal innehav	482
Legal struktur	Svensk värdepappersfond
Morningstar rating, (2023-02-28)	**
Omsättningshastighet	0.54 ²
Användning av derivat	JA ³
Förvaltningsavgift (%)	1.25
Årlig avgift	1.25 ⁴

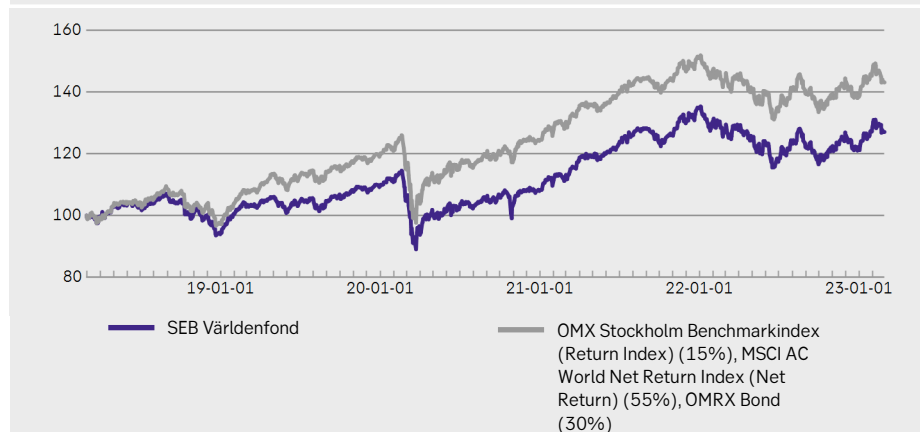
¹ Vid tillfälle, utdelning betalas kontant det efterföljande räkenskapsåret.

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

³ Derivatinstrument får användas för att nå investeringsmålet samt för att effektivisera förvaltningen.

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 % (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	6,03	-1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,86	3,41
2022	-3,21	-2,49	0,33	-2,53	-0,82	-4,87	5,95	-1,79	-4,57	4,83	3,86	-4,52	-10,10	-8,37
2021	1,34	1,50	5,76	1,13	0,83	2,59	2,26	1,87	-3,68	2,13	2,97	3,77	24,61	21,31
2020	1,17	-5,45	-8,77	5,23	0,47	1,51	-0,32	2,41	1,47	-3,06	4,76	0,26	-1,24	4,27
2019	7,03	2,26	0,48	2,55	-4,83	2,82	1,71	-0,65	1,98	0,83	0,76	0,98	16,65	22,83
2018	0,15	0,84	-0,44	3,16	0,45	0,05	0,97	2,12	-1,73	-3,52	-1,06	-5,96	-5,17	-1,23

Avkastning % SEK

Accumulerad sedan	Fond	Jämförelseindex*
1 månad	-1,1	-2,4
3 månader	0,1	-0,9
YTD	4,9	3,4
1 år	-0,1	-0,6
3 år	21,3	24,4
5 år	27,1	43,2

Genomsnittlig årlig tillväxt

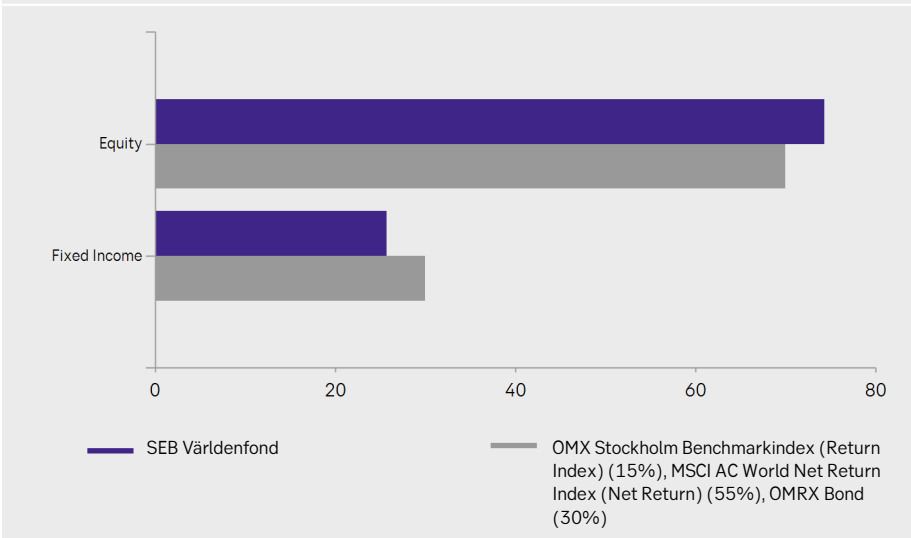
3 år	6,6	7,5
5 år	4,9	7,4

* Jämförelseindex inklusive utdelning

Avkastningsbidrag hittills i år % (före avgifter)

	Fond	Index	Relativ	Allokerings	Selektions	Interaktions	Total
			Effekt	Effekt	Effekt	Effekt	Effekt
Equity	7,14	5,27	1,87	0,06	1,28	0,08	1,43
Fixed Income	-0,51	-0,86	0,35	0,15	0,11	-0,02	0,24
Fond total	5,08	3,41	1,67	0,21	1,39	0,07	1,67

Sektorfördelning %



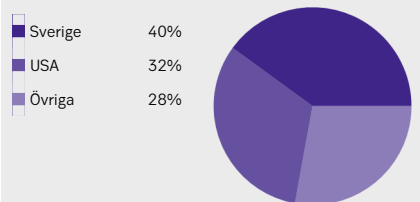
Riskmått

Standardavvikelse (Fond)	12,0%
Standardavvikelse (Index)	11,4%
Aktiv risk	2,0%
Sharpekvot	0,5
Informationskvot	-0,4
Beta	1,0

Topp 10 största positionerna % av total

Stadshypotek	7,5
FTSE 100 IDX FUT Mar23	5,1
Swedbank Hypotek	4,9
Skandinaviska Enskilda Banken	4,1
Nordea Hypotek	4,0
Sveriges Säkerställda Obligationer	3,1
Sweden Government	3,0
Apple	2,8
Investor	1,6
S&P500 EMINI FUT Mar23	(10,3)

Geografisk fördelning



Källa:
SEB Investment Management AB

Fondens placeringsinriktning

Denna blandfond placerar i både aktier och räntebärande värdepapper. Vid normalallokering är fonden investerad till 70 procent i aktier fördelad på 55 procent globala och 15 procent svenska bolag samt 30 procent i räntebärande instrument med tonvikt på Sverige, men avvikelser förekommer baserat på aktuell marknadssyn. Fondens följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Vi använder en systematisk investeringsprocess för den globala aktiedelen. Den svenska aktiedelen förvaltas med traditionell fundamental bolagsanalys. Fondens räntedel förvaltas fundamentalt med investeringar huvudsakligen i obligationer utgivna av svenska staten, kommuner, bostadsinstitut samt företag med hög kreditvärdighet. De olika tillgångsslagens prisutveckling har en låg samvariation vilket bidrar till god riskspridning. 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 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. 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.