

Mixfond Pension

Swedbank Robur Mixfond Pension

Halvårsredogörelse 2020

Förvaltare: Johan Eriksson/ Henrik Åkerström
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 1999-03-15

Jämförelseindex: 25% OMRX Bond All, 20% OMX Stockholm Benchmark 30 Gross, 10% JP Morgan USA Bond, 10% JP Morgan EMU Bond, 9% MSCI Europe ex Sweden Net, 9% MSCI USA Net, 7.5% MSCI Emerging Markets Net, 5% OMRX T-Bill, 4.5% MSCI Japan Net
Basvaluta: SEK

Riskklass



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Stadshypotek 1585 1.500% 211215	187 996	2,8
Stadshypotek 1588 1.500% 240301	157 506	2,4
Nordea Hypotek 5531 1.000% 220408	134 928	2,0
Atlas Copco A	111 303	1,7
Nordea Hypotek 5533 1.250% 230920	98 523	1,5

Placeringsinriktning

Mixfond Pension är en aktivt förvaltd blandfond som placerar globalt 50 % i aktier och 50 % i räntepapper, fördelningen tillåts variera med +/- 25 procentenheter. Minst 30 % av fondens värde placeras i Sverige. Ränteplaceringarna kan ske i räntepapper med både korta och långa löptider och med varierande kreditrating. Fonden får använda sig av derivatinstrument i strävan att öka fondens avkastning. Fördelningen mellan aktier, räntor och övriga tillgångsslag samt fördelningen inom respektive tillgångsslag beräknas med hjälp av en kvantitativ investeringsprocess. Värdepapper med egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga risk och avkastningsegenskaper väljs ut. Förvaltningen premierar exempelvis tillgångar med låg värdering, bra pris och vinstutveckling och för aktier stabila balansräkningar och kassaflöde. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar samt har ett fördjupat hållbarhetsarbete, varvid Swedbank Roburs analys av kontroversiella produkter och/eller verksamheter är en integrerad del av investeringsprocessen. Läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under det första halvåret 2020 sjönk fonden med -2,4%. Jämförelseindex sjönk med -1,4 % under samma period.

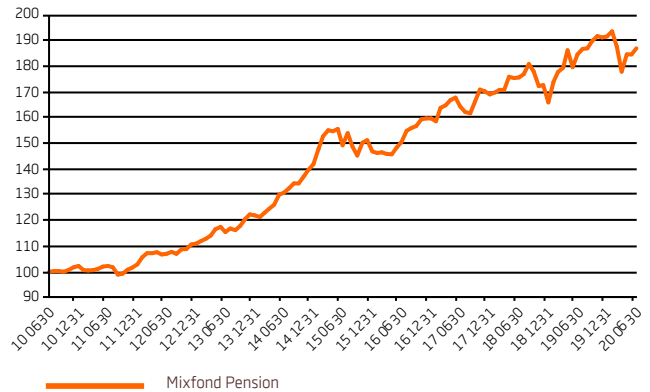
Fondens resultat var något lägre än jämförelseindex, vilket berodde på investeringarna i lågt värderade bolag och i mindre bolag. Bättre gick det med investeringarna i stabila bolag samt bolag med god lönsamhet. Att fonden avstår från att investera i cirka 140 av bolagen i jämförelseindex som inte uppfyller kraven enligt vår policy eller fondens fördjupade hållbarhetsarbete bedöms ha påverkat avkastningen endast marginellt.

Under halvåret låg fondens aktieandel på ungefär samma nivå som i jämförelseindex. Geografiskt hade fonden en övervikt mot framförallt Europa och tillväxtmarknader, vilket bidrog negativt då båda marknaderna tappade i värde. Fondens största undervikt relativt jämförelseindex var USA, något som gynnade avkastningen men inte tillräckligt för att kompensera för övervikterna.

En övervikt mot brittiska pund och kanadensiska dollar under inledningen av året bidrog negativt till avkastningen. En undervikt mot bl.a. australienska dollar bidrog istället positivt men räckte inte heller i detta fall till som kompensation.

Svenska räntor hade en stark inledning som följdes av att de sedan föll tillbaka. Amerikanska räntor, som fonden var överviktad i, sjönk kraftigt under det första kvartalet vilket bidrog positivt. Överlag bidrog ränteinnehaven positivt under hela perioden, både i absoluta och relativa tal.

Kursutveckling



Marknadens utveckling

Det första halvåret 2020 blev negativt på de flesta av världens aktiemarknader. Globalindexet MSCI World föll med -6,2 %. Till de svagaste aktiemarknaderna hörde börserna i Latinamerika men även ett flertal europeiska. Stockholmsbörsen (OMXSB) noterade en nedgång på -3,5 % för halvåret.

De bästa sektorerna globalt var Teknologi och Konsumtion dagligvaror, medan sektorerna Finans och Energi hade den sämsta utvecklingen.

På räntemarknaden föll både långa och korta räntor kraftigt i USA men sjönk bara marginellt i Europa. Kreditobligationer utvecklades dåligt under perioden, med stigande premier globalt. Den svenska kronan förstärktes marginellt mot både dollarn och euron.

Övrigt

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i stor utsträckning. Inga tekniker och instrument såsom köp- och återförsäljningstransaktioner/sälj- och återköpstransaktioner användes. 2020-04-23 bytte fonden jämförelseindex från från MSCI Japan Net 4,5 %, MSCI EM Global Net 7,5 %, MSCI Europe Ex Sweden Net 9 %, MSCI USA Net 9 %, JP Morgan EMU Bond Index 10 %, JP Morgan USA Bond Index 10 %, OMXS30GI 20 %, OMRX Bond All 30 % till MSCI Japan Net 4,5 %, MSCI EM Global Net 7,5 %, MSCI Europe Ex Sweden Net 9 %, MSCI USA Net 9 %, JP Morgan EMU Bond Index 10 %, JP Morgan USA Bond Index 10 %, OMXS30GI 20 %, OMRX Bond All 25 % och OMRX T-Bill 5 %. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. För att undvika eventuell intressekonflikt beslutade Swedbank Robur Fonders oberoende styrelsemedlemmar i frågan om ansvarsfrihet för den f.d. VD:n på Swedbank AB:s årsstämma. Det har i övrigt inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar.

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Länsförsäkringar Hypotek 515 2.250% 220921 (Säkerställda obligationer)	87 700 000	92 019	1,4
Länsförsäkringar Hypotek 516 1.250% 230920 (Säkerställda obligationer)	50 000 000	51 846	0,8
Nordea Hypotek 5531 1.000% 220408 (Säkerställda obligationer)	132 600 000	134 928	2,0
Nordea Hypotek 5533 1.250% 230920 (Säkerställda obligationer)	95 000 000	98 523	1,5
Sandvik (Industri)	368 236	63 539	1,0
SCA B (Råvaror)	199 549	21 980	0,3
SCBC 143 Obligation 1.250% 220615 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	81 927	1,2
SCBC 147 Obligation 2.000% 260617 (Säkerställda obligationer)	29 000 000	31 763	0,5
SEB A (Finans)	810 000	64 978	1,0
SEB Bolån 574 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	53 000 000	54 151	0,8
SEB Bolån 576 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	60 000 000	61 836	0,9
SEB Bolån 579 1.000% 241218 (Säkerställda obligationer)	42 000 000	43 472	0,7
Securitas B (Industri)	174 342	21 671	0,3
Skanska B (Industri)	280 898	52 767	0,8
SKF B (Industri)	310 948	53 747	0,8
Stadshypotek 1585 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	184 000 000	187 996	2,8
Stadshypotek 1586 4.500% 220921 (Säkerställda obligationer)	31 000 000	34 071	0,5
Stadshypotek 1587 1.500% 230601 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	83 326	1,3
Stadshypotek 1588 1.500% 240301 (Säkerställda obligationer)	150 000 000	157 506	2,4
Stadshypotek 1589 1.500% 241203 (Säkerställda obligationer)	20 000 000	21 136	0,3
Stadshypotek 1590 1.000% 250903 (Säkerställda obligationer)	34 000 000	35 246	0,5
Statsobligation 1053 3.500% 390330 (Statsobligationer)	43 800 000	68 675	1,0
Statsobligation 1054 3.500% 220601 (Statsobligationer)	55 820 000	59 962	0,9
Statsobligation 1056 2.250% 320601 (Statsobligationer)	11 495 000	14 368	0,2
Statsobligation 1058 2.500% 250512 (Statsobligationer)	33 075 000	37 652	0,6
Statsobligation 1059 1.000% 261112 (Statsobligationer)	35 145 000	37 975	0,6
Svenska Handelsbanken A (Finans)	585 656	51 959	0,8
Swedbank A (Finans)	471 630	56 294	0,8
Swedbank Hypotek 191 1.000% 220615 (Säkerställda obligationer)	37 000 000	37 708	0,6
Swedbank Hypotek 193 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	78 000 000	80 387	1,2
Swedbank Hypotek 194 1.000% 240918 (Säkerställda obligationer)	60 000 000	62 047	0,9
Swedbank Hypotek 195 1.000% 250618 (Säkerställda obligationer)	60 000 000	62 171	0,9
Tele2 (Kommunikationstjänster)	70 000	8 687	0,1
Telia Company (Kommunikationstjänster)	719 742	25 076	0,4
Volvo B (Industri)	602 408	87 199	1,3
		3 061 616	46,1
Tyskland			
Allianz (Finans)	2 901	5 475	0,1
Deutsche Boerse (Finans)	6 232	10 471	0,2
Fresenius (Hälsövård)	36 041	16 573	0,2
Germany Government 0.000% 260815 (Statsobligationer)	530 000	5 790	0,1
Germany Government 0.500% 250215 (Statsobligationer)	870 000	9 634	0,1
Germany Government 1.750% 220704 (Statsobligationer)	450 000	4 943	0,1
Germany Government 1.750% 240215 (Statsobligationer)	1 200 000	13 709	0,2
Germany Government 2.250% 210904 (Statsobligationer)	1 070 000	11 583	0,2
Germany Government 2.500% 440704 (Statsobligationer)	420 000	7 235	0,1
Germany Government 2.500% 460815 (Statsobligationer)	200 000	3 534	0,1
Germany Government 3.250% 420704 (Statsobligationer)	411 000	7 623	0,1
Germany Government 4.750% 340704 (Statsobligationer)	470 000	8 565	0,1
Germany Government 5.500% 310104 (Statsobligationer)	915 000	15 761	0,2
Germany Government 5.625% 280104 (Statsobligationer)	485 000	7 513	0,1

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Germany Government 6.250% 240104 (Statsobligationer)	993 000	12 971	0,2
Merck (Hälsövård)	8 319	8 945	0,1
Siemens (Industri)	5 813	6 318	0,1
		156 644	2,4
USA			
Adobe Systems (Informationsteknologi)	8 538	34 123	0,5
Akamai Technologies (Informationsteknologi)	13 618	13 472	0,2
Alphabet A (Kommunikationstjänster)	2 507	32 502	0,5
Alphabet C (Kommunikationstjänster)	1 406	18 190	0,3
American Express (Finans)	4 524	3 960	0,1
Amgen (Hälsövård)	2 712	5 875	0,1
Apple (Informationsteknologi)	13 358	45 365	0,7
Berkshire Hathaway B (Finans)	9 831	16 213	0,2
Booking (Konsumtion, sällanköpsvaror)	2 000	29 481	0,4
Bristol-Myers Squibb (Hälsövård)	19 718	10 590	0,2
CBOE (Finans)	8 529	7 299	0,1
Cisco Systems (Informationsteknologi)	26 631	11 585	0,2
Cognex (Informationsteknologi)	26 332	14 590	0,2
Discovery (Kommunikationstjänster)	40 176	7 903	0,1
Electronic Arts (Kommunikationstjänster)	11 900	14 597	0,2
F5 Networks (Informationsteknologi)	21 852	28 344	0,4
Fiserv (Informationsteknologi)	21 795	19 622	0,3
Fleetcor Technologies (Informationsteknologi)	1 213	2 774	0,0
Gilead Sciences (Hälsövård)	36 000	25 420	0,4
H&R Block (Konsumtion, sällanköpsvaror)	129 732	17 132	0,3
IBM (Informationsteknologi)	23 690	26 413	0,4
Invitation Homes (Fastighetsbolag)	104 907	26 652	0,4
Juniper Networks (Informationsteknologi)	122 055	25 859	0,4
Kansas City Southern (Industri)	2 574	3 525	0,1
Keysight Technologies (Informationsteknologi)	6 330	5 924	0,1
Kraft Heinz (Konsumtion, Dagligvaror)	50 000	14 749	0,2
Mastercard (Informationsteknologi)	1 566	4 281	0,1
Merck (Hälsövård)	9 486	6 765	0,1
Microsoft (Informationsteknologi)	10 500	19 577	0,3
Oracle (Informationsteknologi)	10 196	5 235	0,1
O'Reilly Automotive (Konsumtion, sällanköpsvaror)	3 853	15 037	0,2
PepsiCo (Konsumtion, Dagligvaror)	5 000	6 146	0,1
Procter & Gamble (Konsumtion, Dagligvaror)	7 549	8 374	0,1
ProLogis (Fastighetsbolag)	36 241	31 219	0,5
Robert Half (Industri)	16 609	8 026	0,1
Seagate Technology (Informationsteknologi)	31 515	14 223	0,2
Take-Two Interactive (Kommunikationstjänster)	5 783	7 536	0,1
Target (Konsumtion, sällanköpsvaror)	20 807	23 094	0,3
TJX Cos (Konsumtion, sällanköpsvaror)	7 776	3 626	0,1
US Treasury 1.625% 220815 (Statsobligationer)	3 400 000	32 688	0,5
US Treasury 1.750% 220515 (Statsobligationer)	4 700 000	45 126	0,7
US Treasury 2.000% 221130 (Statsobligationer)	9 100 000	88 610	1,3
US Treasury 2.000% 240430 (Statsobligationer)	5 500 000	54 797	0,8
US Treasury 2.000% 250215 (Statsobligationer)	2 769 000	27 890	0,4
US Treasury 2.000% 250815 (Statsobligationer)	2 600 000	26 344	0,4
US Treasury 2.125% 250515 (Statsobligationer)	2 263 000	22 991	0,3
US Treasury 2.125% 260531 (Statsobligationer)	4 500 000	46 260	0,7
US Treasury 2.250% 251115 (Statsobligationer)	3 100 000	31 878	0,5
US Treasury 2.375% 240815 (Statsobligationer)	2 227 000	22 601	0,3
US Treasury 2.500% 460215 (Statsobligationer)	1 000 000	11 641	0,2
US Treasury 2.750% 240215 (Statsobligationer)	3 190 000	32 491	0,5

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
US Treasury 2.750% 420815 (Statsobligationer)	2 274 000	27 378	0,4
US Treasury 2.750% 421115 (Statsobligationer)	1 285 000	15 458	0,2
US Treasury 3.000% 420515 (Statsobligationer)	1 174 000	14 678	0,2
US Treasury 3.125% 440815 (Statsobligationer)	1 350 000	17 296	0,3
US Treasury 3.750% 431115 (Statsobligationer)	1 650 000	23 061	0,3
US Treasury 4.375% 391115 (Statsobligationer)	1 335 000	19 688	0,3
US Treasury 4.500% 380515 (Statsobligationer)	1 670 000	24 697	0,4
US Treasury 5.250% 290215 (Statsobligationer)	2 100 000	27 380	0,4
US Treasury 5.375% 310215 (Statsobligationer)	1 733 200	24 089	0,4
US Treasury 6.250% 300515 (Statsobligationer)	2 130 000	30 673	0,5
Vereit (Fastighetsbolag)	150 000	9 013	0,1
Visa (Informationsteknologi)	6 337	11 307	0,2
VMware (Informationsteknologi)	21 000	29 627	0,4
Western Union (Informationsteknologi)	50 000	9 957	0,2
		1 342 913	20,2

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES **0,9**

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Övriga Derivatinstrument				
Australian 10Y BOND Future 2020-09-15	38 139	0,6	23	0,0
Call Option SXSE 2700 2020-12-18	0	0,0	30 872	0,5
Call Option SXSE 3100 2020-12-18	0	0,0	-6 087	-0,1
Call Option SXSE 3200 2020-12-18	0	0,0	-16 607	-0,3
Call Option SXSE 3700 2022-12-16	0	0,0	2 456	0,0
Call Option SXSE 3800 2022-12-16	0	0,0	2 244	0,0
Canada Bond Future 6.000% 2020-09-30	44 171	0,7	13	0,0
DJ Euro Stoxx 50 Future 2020-09-18	105 454	1,6	-758	0,0
Euro-BTP Future 6.000% 2020-09-10	21 078	0,3	78	0,0
Euro-Bund Future 6.000% 2020-09-10	-33 299	-0,5	-22	0,0
Euro-OAT Future 6.000% 2020-09-10	-21 082	-0,3	-19	0,0
Japan 10Y BOND(OSE) 2020-09-23	-65 754	-1,0	82	0,0
MSCI Australia Net Index Future 2020-09-18	15 065	0,2	195	0,0
MSCI EM Index Future 2020-09-18	582 847	8,8	1 065	0,0
MSCI Switz Future 2020-09-18	-17 333	-0,3	0	0,0
MSCI UK Net Return 2020-09-18	24 719	0,4	-303	0,0
OMXS30 Index Future 2020-07-17	-16 397	-0,2	176	0,0
Put Option 2250SPXW US 2020-07-31	0	0,0	-63	0,0
Put Option 2350SPXW US 2020-06-30	0	0,0	-1	0,0
Put Option 2600SPX US 2021-12-17	0	0,0	4 180	0,1
Put Option 2900SPX US 2021-12-17	0	0,0	11 933	0,2
Put Option SXSE 1750 2020-12-18	0	0,0	-772	0,0
Put Option SXSE 2250 2020-07-17	0	0,0	-21	0,0
Put Option SXSE 2300 2020-12-18	0	0,0	-1 934	0,0
Put Option SXSE 2650 2020-09-18	0	0,0	-1 838	0,0
Put Option SXSE 2700 2020-12-18	0	0,0	2 143	0,0
Put Option SXSE 2700 2021-12-17	0	0,0	8 554	0,1
Put Option SXSE 2800 2020-12-18	0	0,0	2 600	0,0
Put Option SXSE 2800 2021-12-17	0	0,0	9 854	0,1

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Put Option SX5E 2950 2022-07-17	0	0,0	14 222	0,2
S&P 500 EMINI Future 2020-09-18	-73 931	-1,1	-56	0,0
SGB10Y September Future 2020-09-16	48 260	0,7	20	0,0
SGB2Y September Future 2020-09-16	62 025	0,9	-1	0,0
SGB5Y September Future 2020-09-16	3 957	0,1	1	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future 2020-09-18	5 413	0,1	-29	0,0
SX5E Dividend Future 2023-12-15	14 156	0,2	-77	0,0
SX5E Dividend Future 2024-12-20	55 725	0,8	124	0,0
SX5E Dividend Future 2025-12-19	26 858	0,4	0	0,0
SX5E Divident Future 2027-12-17	7 490	0,1	0	0,0
Topix Index Future 2020-09-10	-9 442	-0,1	-39	0,0
UK Long Gilt 4.000% 2020-09-30	-17 445	-0,3	-9	0,0
US 10 Year Note Future 2020-09-30	42 872	0,6	7	0,0
	843 547	12,7	62 204	0,9

Övriga finansiella instrument **0,3**

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Sverige			
SCBC 144 Obligation 1.000% 230621 (Säkerställda obligationer)	20 000 000	20 546	0,3
		20 546	0,3
USA			
Seventy Seven Energy (Olja & gas)	1 071	0	0,0
		0	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
OTC Derivatinstrument				
FXFwd-AUD/SEK-20200925	205	0,0	205	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	-17	0,0	-17	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	4	0,0	4	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	2	0,0	2	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20200925	-39	0,0	-39	0,0
FXFwd-CHF/SEK-20200925	-35	0,0	-35	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	2	0,0	2	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	44	0,0	44	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	791	0,0	791	0,0
FXFwd-EUR/USD-20200925	125	0,0	156	0,0
FXFwd-EUR/USD-20200925	21	0,0	39	0,0
FXFwd-GBP/SEK-20200925	-347	0,0	-347	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	-57	0,0	-57	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	-61	0,0	-61	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20200925	-57	0,0	-57	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20200925	-474	0,0	-474	0,0
FXFwd-NOK/SEK-20200925	39	0,0	39	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-294	0,0	-294	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-14	0,0	-14	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-263	0,0	-263	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20200925	154	0,0	154	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-195	0,0	-195	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-48	0,0	-48	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-24	0,0	-24	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	48	0,0	48	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	-28	0,0	-28	0,0
FXFwd-USD/DKK-20200925	16	0,0	16	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	149	0,0	149	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	-1	0,0	-1	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	128	0,0	128	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	230	0,0	230	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	224	0,0	224	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	372	0,0	372	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	34	0,0	34	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-117	0,0	-117	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-3 421	-0,1	-3 421	-0,1
FXFwd-USD/SEK-20200925	-69	0,0	-69	0,0
FXFwd-USD/SGD-20200925	97	0,0	97	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
FXFwd-USD/SGD-20200925	4	0,0	4	0,0
	-2 876	0,0	-2 826	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	6 141 750	92,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-34 199	-0,5
Summa finansiella instrument	6 107 551	92,0
Netto övriga tillgångar och skulder	528 927	8,0
Fondförmögenhet	6 636 478	100,0

Fondfakta

Risk- och avkastningsmått	200630
Standardavvikelse fond, %	8,7
Standardavvikelse jmf-index, %	8,6
Tracking error, %	0,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	4,6

Extern jämförelse	200630
Morningstar fondkategori	Blandfond - SEK, balanserad
Morningstar fondbetyg	4 av 5

Kostnader	200630
Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,42
Transaktionskostnader, tSEK*	1 823
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,01
Årlig avgift, %	0,42
Insättningsavgift, %	2,00
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	43
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	2,72

Omsättning	200630
Omsättningshastighet, ggr/år	0,3

Derivatinstrument	200630
Högsta derivatbruttoexponering, %	55,8
Lägsta derivatbruttoexponering, %	33,4
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	42,8

Köp och försäljning av finansiella instrument	200630
Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	7,7
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	0,3

Insättningsavgift om 2 % tas ut vid köp som ej avser premie- eller avtalspension.
Avrundningsdifferenser kan förekomma.
Se förklaringar i ordlistan på swedbank.se/fonder
* Baseras löpande 12 månader bakåt.

Motparter till OTC Derivatinstrument

BofA Securities Europe SA, Citigroup, Danske Bank A/S, HSBC Bank PLC London, Nordea Bank ABP, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Svenska Handelsbanken, Swedbank AB

Företags- och koncernexponering

Företag/koncern	% av fond
Swedbank AB (publ)	9,7
Svenska Handelsbanken AB	8,7
Nordea Bank Abp	3,7
Skandinaviska Enskilda Banken	3,4
Koninklijke Philips NV	0,5
VINCI	0,0

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	200630	191231
Överlåtbara Värdepapper	6 048 173	6 659 510
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 736	6 601
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	90 842	54 350
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	6 141 750	6 720 460
Bankmedel och övriga likvida medel	498 053	248 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 949	32 669
Övriga tillgångar	7 317	7 725

Tillgångar, tSEK	200630	191231
Summa tillgångar	6 671 070	7 009 582

Skulder, tSEK	200630	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 562	9 076
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	28 638	5 832
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	34 199	14 908
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	393	520
Summa skulder	34 592	15 428
Fondförmögenhet	6 636 478	6 994 154

Poster inom linjen tSEK	200630	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	837	800
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	2 930	3 646
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	83 452	36 425

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	200630
Fondförmögenhet vid årets början	6 994 154
Andelsutgivning	111 452
Andelsinlösen	-290 668
Årets resultat enligt resultaträkning	-178 460
Fondförmögenhet vid årets slut	6 636 478

Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringssinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Jämförelseindexens avkastning inkluderar utdelningar med hänsyn tagen till skatteeffekten (nettoutdelning).

Riskbedömningsmetod

Fondbolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Åtagandemetoden beräknar de av fondens exponeringar som uppkommer genom användning av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande de underliggande tillgångarna i derivaten. För optioner, m.fl. görs även en deltaberäkning. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till netting och hedgning.

Fondens risker

Risken i en blandfond beror till stor del på fördelningen mellan aktier och räntepapper. Aktier har generellt en högre risk, eftersom kurserna på aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Risken i räntepapperen beror på vilken löptid fondens placeringar har och det allmänna ränteläget. Längre löptid innebär högre risk. Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Koncentrationsrisk. Fonden kan från tid till annan ha en koncentrationsrisk mot enskilda regioner och länder.
- Kreditrisk. Eftersom fonden placerar i räntepapper utfärdade av företag och/eller stater är fonden utsatt för kreditrisk.
- Valutarisk. Fonden placerar i värdepapper i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fondvärdet.
- Då derivat används i en liten utsträckning i fonden påverkas fondens riskprofil i viss omfattning.

Källskatt

Det råder en viss osäkerhet i olika länder om vilken skatt svenska fonder ska betala på utdelningar på utländska aktier. Swedbank Robur följer utvecklingen i varje enskilt land och redovisar och betalar skatt enligt den rådande uppfattningen vid varje givet tillfälle. Bedömningen i olika länder kan komma att förändras och Swedbank Robur kommer i så fall att anpassa redovisningen och betalningen utifrån gällande praxis. Swedbank Roburs uppfattning är att fonden i de flesta fall är berättigade till nedsättning enligt avtal, intern lokal rätt eller EU-rätt.

Redovisningsprinciper

Denna halvårsredogörelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9, ESMA:s riktlinjer och beaktar de riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder och specialfonder som utfärdats av Fondbolagens förening.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande handelskurs på balansdagen (2020-06-30). Om balansdagen inte är handelsdag, används pris från senaste handelsdag före balansdagen. Om pris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Styrelsen och verkställande direktören för Swedbank Robur Fonder AB avger härmed halvårsredogörelse för 2020 för Mixfond Pension.

Stockholm den 17 augusti 2020

Liza Jonson,
VD

Joachim Spetz,
Ordförande

Marianne Flink

Evert Carlsson

Monica Åsmyr

Lennart Jacobsen