

# Transfer 60

## Swedbank Robur Transfer 60

### Halvårsredogörelse 2020

Förvaltare: Johan Eriksson/ David Stenlund/ Henrik Åkerström  
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB  
Fondtyp: Blandfonder  
Startdatum: 2004-06-10

Jämförelseindex: 55% MSCI World All Country Net, 35% OMRX Bond All, 10% OMX Stockholm  
Benchmark Cap Gross  
Basvaluta: SEK

#### Riskklass



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Stadshypotek 1586 4.500% 220921	495 676	2,4
SEB Bolån 576 1.000% 231220	474 076	2,2
Stadshypotek 1588 1.500% 240301	447 317	2,1
Swedbank Hypotek 193 1.000% 231220	393 689	1,9
Länsförsäkringar Hypotek 515 2.250% 220921	387 173	1,8

#### Placeringsinriktning

Transfer 60 är en generationsfond som främst vänder sig till dem som pensionssparar och som avser att gå i pension under perioden 2025-2034. Fonden placerar på aktie- och räntemarknaderna. Aktieplaceringar sker globalt medan ränteplaceringarna normalt görs i svenska räntebärande värdepapper. Urvalet av tillgångsslag och marknader sker utifrån en kvantitativ process där värdepapper med egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga risk och avkastningsegenskaper väljs ut. Fördelningen mellan aktie- och ränteplaceringarna kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till beräknad pensioneringstidpunkt. Aktieandelen i fonden ska fram till och med 2019 vara 40-70 % och räntedelen 30-60 %. Fr.o.m. 2020 sker en successiv minskning av aktieandelen för att vid och efter 2030 uppgå till 20-50 %. 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

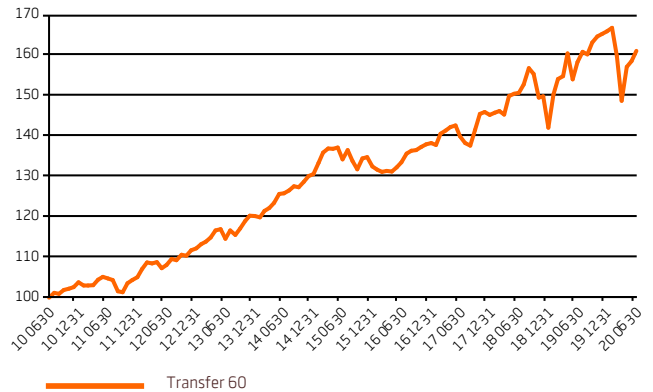
Under det första halvåret 2020 sjönk fonden med -2,9 %. Jämförelseindex sjönk med -2,4 % under samma period.

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 320 av bolagen i jämförelseindex som inte uppfyller kraven enligt vår policy eller fondens fördjupade hållbarhetsarbete påverkade resultatet endast marginellt.

Under halvåret låg fondens aktieandel på ungefär samma nivå som i jämförelseindex. I spåren av Covid-19 föll många av världens aktiemarknader inledningsvis kraftigt för att sedan helt eller delvis återhämta sig. Geografiskt hade fonden en övervikt mot framförallt Europa och tillväxtmarknader, vilket bidrog negativt då båda marknaderna tappade i värde under hela perioden. Fondens största undervikt relativt jämförelseindex var USA, något som gynnade avkastningen men inte tillräckligt för att kompensera för övervikterna.

Även ränte- och valutamarknaderna upplevde stora svängningar under perioden. 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.

#### Kursutveckling



Transfer 60

Svenska räntor hade en stark inledning som följdes av att de sedan föll tillbaka. Över hela perioden bidrog fondens räntedel positivt både i absoluta tal och i förhållande till jämförelseindex.

#### 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 båda 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 liten utsträckning. Tekniker och instrument såsom köp- och återförsäljningstransaktioner/sälj- och återköpsttransaktioner användes i liten utsträckning. 2020-06-03 bytte fonden jämförelseindex från 15 % OMXS30GI + 41 % MSCI World Ex Sweden Net + 4 % MSCI EM Global Net + 40 % OMX Bond All index till 10 % OMX Stockholm Benchmark + 55 % MSCI All Country World + 35 % OMRX Bond All. 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.

Basfakta	200630	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231	111231
Fondförmögenhet, tSEK	21 083 782	21 802 337	17 622 185	16 803 636	16 595 056	15 383 225	14 375 568	12 416 529	10 810 549	9 398 595
Andelsvärde, SEK	189,72	196,24	168,03	171,82	163,55	156,74	154,54	142,24	132,73	128,32
Antal utestående andelar, tusental	111 128	111 103	104 877	97 801	101 468	98 145	93 024	87 292	81 449	73 244
Utdelning, SEK per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	4,25	2,03
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	-2,9	16,8	-2,2	5,1	4,3	1,4	8,6	7,2	6,8	1,2
Jämförelseindex (inkl utd), %	-2,4	19,6	-1,3	5,0	5,9	2,0	8,5	8,5	7,5	2,0

## Innehav och positioner i finansiella instrument per 2020-06-30

Överlåtbara värdepapper på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
<b>Belgien</b>						
Ageas (Finans)	133 777	43 861	0,2			
Groupe Bruxelles Lambert (Finans)	26 387	20 396	0,1			
Telenet Group (Kommunikationstjänster)	131 215	50 148	0,2			
UCB (Hälsovård)	104 252	112 318	0,5			
		<b>226 723</b>	<b>1,1</b>			
<b>Brasilien</b>						
Itausa Pn (Finans)	2 595 752	42 953	0,2			
Petrobras (Olja & gas)	1 579 702	57 174	0,3			
Petrobras Distribuidora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	893 682	33 015	0,2			
		<b>133 142</b>	<b>0,6</b>			
<b>Danmark</b>						
Pandora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	46 168	23 318	0,1			
Vestas Wind Systems (Industri)	107 127	101 745	0,5			
		<b>125 063</b>	<b>0,6</b>			
<b>Finland</b>						
Kone (Industri)	15 048	9 653	0,0			
Nordea Bank (Finans)	1 347	86	0,0			
		<b>9 739</b>	<b>0,0</b>			
<b>Frankrike</b>						
Atos Origin (Informationsteknologi)	71 521	56 449	0,3			
Danone (Konsumtion, Dagligvaror)	19 488	12 620	0,1			
Eurazeo (Finans)	54 453	25 518	0,1			
Sanofi (Hälsovård)	9 260	8 762	0,0			
Total (Olja & gas)	80 011	28 289	0,1			
Total Teckningsrätt (Olja & gas)	80 011	569	0,0			
		<b>132 208</b>	<b>0,6</b>			
<b>Hong Kong</b>						
China Common Rich Renewable Energy Investments (Informationsteknologi)	172 000	811	0,0			
CLP (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	647 500	59 196	0,3			
Haier Electronics (Konsumtion, sällanköpsvaror)	333 000	9 393	0,0			
		<b>69 400</b>	<b>0,3</b>			
<b>Indonesien</b>						
Bank Central Asia (Finans)	4 206 000	78 686	0,4			
		<b>78 686</b>	<b>0,4</b>			
<b>Irland</b>						
Experian (Industri)	227 233	73 342	0,3			
Smurfit Kappa (Råvaror)	61 585	18 793	0,1			
Trane Technologies (Industri)	10 661	8 797	0,0			
		<b>100 933</b>	<b>0,5</b>			
<b>Israel</b>						
Check Point Software (Informationsteknologi)	59 177	58 690	0,3			
		<b>58 690</b>	<b>0,3</b>			
<b>Italien</b>						
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	12 354 964	45 447	0,2			
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	8 804 651	31 927	0,2			
UnipolSai (Finans)	394 564	8 770	0,0			
		<b>86 144</b>	<b>0,4</b>			
<b>Japan</b>						
Benesse (Konsumtion, sällanköpsvaror)	44 000	11 005	0,1			
Fujifilm (Informationsteknologi)	120 900	48 237	0,2			
Hoya Pentax (Hälsovård)	145 436	129 144	0,6			
Kao (Konsumtion, Dagligvaror)	157 400	116 337	0,6			
KDDI (Kommunikationstjänster)	29 921	8 375	0,0			
Konami (Kommunikationstjänster)	179 493	55 769	0,3			
Kuraray (Råvaror)	151 700	14 770	0,1			
McDonald's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	34 632	17 444	0,1			
Mizuho Financial (Finans)	4 041 000	46 235	0,2			
Nintendo (Kommunikationstjänster)	20 400	84 765	0,4			
<b>Kina</b>						
Nippon Telegraph & Telephone (Kommunikationstjänster)	630 414	137 248	0,7			
Secom (Industri)	92 400	75 356	0,4			
Showa Denko K.K (Råvaror)	162 500	33 979	0,2			
Sony (Konsumtion, sällanköpsvaror)	47 100	30 100	0,1			
Sumitomo Mitsui Financial (Finans)	479	126	0,0			
Teijin (Råvaror)	379 300	56 266	0,3			
Toho (Kommunikationstjänster)	134 500	45 340	0,2			
Unicharm (Konsumtion, Dagligvaror)	53 900	20 619	0,1			
Yamada Denki (Konsumtion, sällanköpsvaror)	872 747	40 411	0,2			
		<b>971 527</b>	<b>4,6</b>			
<b>Kanada</b>						
Bank of Montreal (Finans)	182 579	88 330	0,4			
Canadian Apartment Properties REIT (Fastighetsbolag)	82 783	27 472	0,1			
Canadian National Railway (Industri)	17 454	14 184	0,1			
Canadian Pacific Railway (Industri)	23 171	54 095	0,3			
Riocan Real Estate Investment (Fastighetsbolag)	305 931	31 197	0,1			
		<b>215 277</b>	<b>1,0</b>			
<b>Kina</b>						
Agricultural Bank of China (Finans)	14 420 000	54 120	0,3			
Bank of China (Finans)	25 729 000	88 827	0,4			
Bank of Communications (Finans)	2 530 000	14 547	0,1			
China Citic Bank (Finans)	3 303 000	13 430	0,1			
China Oilfield Services (Olja & gas)	1 636 000	13 697	0,1			
China Telecom (Kommunikationstjänster)	7 672 840	20 029	0,1			
Industrial & Commercial Bank of China (Finans)	14 222 000	80 408	0,4			
JD.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	245 190	137 702	0,7			
JOYY (Kommunikationstjänster)	159 891	132 623	0,6			
Maanshan Iron & Steel (Råvaror)	3 640 000	9 108	0,0			
People's Insurance (Finans)	2 119 679	5 763	0,0			
Sinopec Shanghai Petrochemical (Råvaror)	3 152 298	7 053	0,0			
Sinopharm Group (Hälsovård)	1 854 814	44 267	0,2			
Tencent Music Entertainment Group (Kommunikationstjänster)	1 128 057	143 764	0,7			
Tong Ren Tang Technologies (Hälsovård)	126 000	893	0,0			
		<b>766 229</b>	<b>3,6</b>			
<b>Korea</b>						
Cheil Communications (Kommunikationstjänster)	112 748	14 334	0,1			
CJ Cheil Jedang (Konsumtion, Dagligvaror)	4 567	11 542	0,1			
LG Electronics (Konsumtion, sällanköpsvaror)	26 260	12 866	0,1			
LG Telecom (Kommunikationstjänster)	96 837	9 158	0,0			
Samsung Fire & Marine (Finans)	9 013	12 297	0,1			
		<b>60 196</b>	<b>0,3</b>			
<b>Luxemburg</b>						
Millicom International Cellular SDB (Kommunikationstjänster)	47 281	11 366	0,1			
SES (Kommunikationstjänster)	120 854	7 563	0,0			
		<b>18 929</b>	<b>0,1</b>			
<b>Malaysia</b>						
HAP Seng Consolidated (Industri)	30 700	588	0,0			
Kuala Lumpur Kepong (Konsumtion, Dagligvaror)	107 300	5 184	0,0			
Nestle (Malaysia) (Konsumtion, Dagligvaror)	17 100	5 206	0,0			
Ppb (Konsumtion, Dagligvaror)	123 200	4 767	0,0			
		<b>15 745</b>	<b>0,1</b>			
<b>Mexico</b>						
America Movil L (Kommunikationstjänster)	2 718 924	16 290	0,1			
Arca Continental (Konsumtion, Dagligvaror)	166 679	6 747	0,0			
Gruma B (Konsumtion, Dagligvaror)	85 195	8 402	0,0			
Kimberly - Clark Mexico A (Konsumtion, Dagligvaror)	694 303	9 651	0,0			
<b>Nederländerna</b>						
Walmart De Mexico (Konsumtion, Dagligvaror)	1 371 863	30 606	0,1			
		<b>71 696</b>	<b>0,3</b>			
<b>Norge</b>						
Mowi ASA (Konsumtion, Dagligvaror)	58 847	10 315	0,0			
		<b>10 315</b>	<b>0,0</b>			
<b>Schweiz</b>						
ABB (Industri)	445 037	92 746	0,4			
Chubb (Finans)	11 455	13 469	0,1			
Nestle (Konsumtion, Dagligvaror)	71 101	73 447	0,3			
Roche (Hälsovård)	38 578	124 264	0,6			
Schindler (Industri)	3 529	7 746	0,0			
STMicroelectronics (Informationsteknologi)	185 050	46 632	0,2			
		<b>358 303</b>	<b>1,7</b>			
<b>Singapore</b>						
ComfortDelgro (Industri)	1 839 400	17 816	0,1			
		<b>17 816</b>	<b>0,1</b>			
<b>Spanien</b>						
ACS Actividades de Construcción (Industri)	59 296	13 856	0,1			
ACS Actividades de Construcción Teckningsrätt (Industri)	59 296	859	0,0			
Ferrovial (Industri)	532	132	0,0			
Telefonica (Kommunikationstjänster)	179 634	7 931	0,0			
Telefonica Teckningsrätt (Kommunikationstjänster)	179 634	331	0,0			
		<b>23 109</b>	<b>0,1</b>			
<b>Storbritannien</b>						
3i Group (Finans)	165 733	15 838	0,1			
Aon (Finans)	5 986	10 586	0,1			
AstraZeneca (Hälsovård)	67 123	65 048	0,3			
AstraZeneca SDB (Hälsovård)	117 187	114 621	0,5			
Barratt Developments (Konsumtion, sällanköpsvaror)	693 664	39 248	0,2			
Berkeley Group (Konsumtion, sällanköpsvaror)	179 291	85 297	0,4			
British Land (Fastighetsbolag)	538 157	23 764	0,1			
Bunzl (Industri)	209 122	52 006	0,2			
Micro Focus International (Informationsteknologi)	110 657	5 418	0,0			
Ninety One (Finans)	81 656	1 942	0,0			
Persimmon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	92 940	24 396	0,1			
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	208 660	103 700	0,5			
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	175 704	88 603	0,4			
		<b>630 469</b>	<b>3,0</b>			
<b>Sverige</b>						
Alfa Laval (Industri)	106 752	21 639	0,1			
Assa Abloy B (Industri)	551 017	104 225	0,5			
Atlas Copco A (Industri)	382 922	150 373	0,7			
Atlas Copco B (Industri)	404 497	138 864	0,7			
Boliden (Råvaror)	372 268	77 953	0,4			
Danske Hypotek 1.000% 211215 (Säkerställda obligationer)	50 000 000	50 720	0,2			
Danske Hypotek 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	296 000 000	305 058	1,4			
Electrolux B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	459 289	70 547	0,3			
Electrolux Professional (Industri)	459 289	15 248	0,1			
Epiroc A (Industri)	224 519	25 909	0,1			
Epiroc B (Industri)	263 005	29 851	0,1			
Eric						

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Kinnevik B (Finans)	344 630	83 504	0,4
Kommuninvest 1.000% 231113 (Kommunobligationer)	60 000 000	61 853	0,3
Länsförsäkringar Hypotek 514 1.750% 210915 (Säkerställda obligationer)	191 200 000	195 236	0,9
Länsförsäkringar Hypotek 515 2.250% 220921 (Säkerställda obligationer)	369 000 000	387 173	1,8
Länsförsäkringar Hypotek 517 1.500% 240918 (Säkerställda obligationer)	155 000 000	163 542	0,8
Länsförsäkringar Hypotek 519 1.500% 260916 (Säkerställda obligationer)	60 000 000	63 980	0,3
Nordea Hypotek 5531 1.000% 220408 (Säkerställda obligationer)	50 000 000	50 878	0,2
Nordea Hypotek 5533 1.250% 230920 (Säkerställda obligationer)	370 400 000	384 134	1,8
Nordea Hypotek 5534 1.000% 240918 (Säkerställda obligationer)	270 000 000	279 221	1,3
Sandvik (Industri)	639 532	110 351	0,5
SCA B (Råvaror)	274 438	30 229	0,1
SCBC 143 Obligation 1.250% 220615 (Säkerställda obligationer)	231 000 000	236 565	1,1
SCBC 147 Obligation 2.000% 260617 (Säkerställda obligationer)	89 000 000	97 478	0,5
SEB A (Finans)	1 050 283	84 254	0,4
SEB Bolån 574 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	171 000 000	174 714	0,8
SEB Bolån 575 1.500% 221221 (Säkerställda obligationer)	40 000 000	41 426	0,2
SEB Bolån 576 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	460 000 000	474 076	2,2
SEB Bolån 579 1.000% 241218 (Säkerställda obligationer)	206 000 000	213 218	1,0
SEB Bolån 580 1.000% 251217 (Säkerställda obligationer)	240 000 000	248 815	1,2
Securitas B (Industri)	176 699	21 964	0,1
Skanska B (Industri)	274 495	51 564	0,2
SKF B (Industri)	408 929	70 683	0,3
SSAB A (Råvaror)	364 509	9 207	0,0
SSAB B (Råvaror)	434 073	10 587	0,1
Stadshypotek 1585 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	100 000 000	102 172	0,5
Stadshypotek 1586 4.500% 220921 (Säkerställda obligationer)	451 000 000	495 676	2,4
Stadshypotek 1587 1.500% 230601 (Säkerställda obligationer)	180 000 000	187 484	0,9
Stadshypotek 1588 1.500% 240301 (Säkerställda obligationer)	426 000 000	447 317	2,1
Stadshypotek 1589 1.500% 241203 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	84 542	0,4
Stadshypotek 1590 1.000% 250903 (Säkerställda obligationer)	290 000 000	300 626	1,4
Statsobligation 1053 3.500% 390330 (Statsobligationer)	135 050 000	211 748	1,0
Statsobligation 1054 3.500% 220601 (Statsobligationer)	101 920 000	109 483	0,5
Statsobligation 1056 2.250% 320601 (Statsobligationer)	37 560 000	46 947	0,2
Statsobligation 1058 2.500% 250512 (Statsobligationer)	98 400 000	112 017	0,5
Svenska Handelsbanken A (Finans)	983 439	87 251	0,4
Swedbank A (Finans)	385 306	45 990	0,2
Swedbank Hypotek 191 1.000% 220615 (Säkerställda obligationer)	221 000 000	225 228	1,1
Swedbank Hypotek 192 1.000% 230315 (Säkerställda obligationer)	320 000 000	328 122	1,6
Swedbank Hypotek 193 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	382 000 000	393 689	1,9
Swedbank Hypotek 194 1.000% 240918 (Säkerställda obligationer)	174 000 000	179 935	0,9
Swedbank Hypotek 195 1.000% 250618 (Säkerställda obligationer)	140 000 000	145 065	0,7
Telia Company (Kommunikationstjänster)	2 090 254	72 824	0,3
Volvo B (Industri)	555 276	80 376	0,4
		<b>8 568 041</b>	<b>40,6</b>
<b>Sydafrika</b>			
Gold Fields (Råvaror)	406 645	34 935	0,2
Kumba Iron Ore (Råvaror)	20 893	5 200	0,0
Momentum Metropolitan Holdings (Finans)	647 954	6 177	0,0
Nedbank Group (Finans)	238 948	13 078	0,1
		<b>59 390</b>	<b>0,3</b>

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
<b>Taiwan</b>			
Chunghua Telecom (Kommunikationstjänster)	1 656 000	61 296	0,3
Compal Electronics (Informationsteknologi)	4 268 000	25 992	0,1
Far Eastone (Kommunikationstjänster)	308 000	6 626	0,0
Inventec (Informationsteknologi)	2 290 000	18 184	0,1
Lite-ON Technology (Informationsteknologi)	912 000	13 359	0,1
Novatek Microelectronics (Informationsteknologi)	126 000	9 088	0,0
Phison Electrtonics (Informationsteknologi)	312 000	29 019	0,1
Quanta Computer (Informationsteknologi)	1 239 000	27 830	0,1
Realtek Semiconductor (Informationsteknologi)	432 000	40 864	0,2
Synnex Technology (Informationsteknologi)	461 000	6 074	0,0
Taiwan Cement (Råvaror)	1 254 000	16 960	0,1
Uni-President Enterprises (Konsumtion, Dagligvaror)	986 880	22 261	0,1
Wistron (Informationsteknologi)	643 886	7 293	0,0
WPG (Informationsteknologi)	904 000	11 225	0,1
		<b>296 071</b>	<b>1,4</b>
<b>Thailand</b>			
BTS Group (f) (Industri)	2 981 200	10 168	0,0
		<b>10 168</b>	<b>0,0</b>
<b>Tyskland</b>			
Allianz (Finans)	8 069	15 228	0,1
Deutsche Boerse (Finans)	6 388	10 733	0,1
Merck (Hälsövård)	112 818	121 311	0,6
ProSiebenSat.1 Media (Kommunikationstjänster)	86 435	9 471	0,0
		<b>156 742</b>	<b>0,7</b>
<b>USA</b>			
AbbVie (Hälsövård)	36 423	32 656	0,2
Adobe Systems (Informationsteknologi)	46 393	185 416	0,9
Aflac (Finans)	21 650	7 167	0,0
Allstate (Finans)	9 326	8 332	0,0
Alphabet A (Kommunikationstjänster)	6 086	78 902	0,4
Alphabet C (Kommunikationstjänster)	6 446	83 395	0,4
Amazon.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	4 533	114 679	0,5
American Express (Finans)	90 051	78 830	0,4
Ameriprise Financial (Finans)	13 343	18 495	0,1
AmerisourceBergen (Hälsövård)	42 772	39 385	0,2
Amgen (Hälsövård)	11 090	24 024	0,1
Ansys (Informationsteknologi)	16 442	43 626	0,2
Apple (Informationsteknologi)	101 856	345 909	1,6
Applied Materials (Informationsteknologi)	37 885	21 330	0,1
Baker Hughes (Olja & gas)	295 340	40 544	0,2
Bank of America (Finans)	214 887	47 019	0,2
Bank of NY Mellon (Finans)	25 696	8 974	0,0
Best Buy (Konsumtion, sällanköpsvaror)	166 701	135 008	0,6
Biogen (Hälsövård)	5 100	12 407	0,1
BlackRock (Finans)	2 702	13 537	0,1
Booking (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 117	16 465	0,1
Bristol-Myers Squibb (Hälsövård)	63 531	34 122	0,2
Cadence Design Systems (Informationsteknologi)	9 324	8 275	0,0
Cardinal Health (Hälsövård)	237 848	113 089	0,5
Centene (Hälsövård)	136 558	78 131	0,4
Cigna (Hälsövård)	74 371	128 250	0,6
Cisco Systems (Informationsteknologi)	121 184	52 716	0,3
Citigroup (Finans)	117 894	55 337	0,3
Coca-Cola (Konsumtion, Dagligvaror)	92 325	38 156	0,2
CSX (Industri)	24 269	15 471	0,1
Cummins (Industri)	5 860	9 380	0,0
Digital Realty Trust (Fastighetsbolag)	103 384	135 100	0,6
Discovery (Kommunikationstjänster)	237 483	46 716	0,2
Discovery Communications C (Kommunikationstjänster)	42 849	7 662	0,0
Eaton (Industri)	12 785	10 272	0,0
Eli Lilly (Hälsövård)	28 940	44 013	0,2

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Emerson Electric (Industri)	17 197	9 775	0,0
Equinix (Fastighetsbolag)	5 101	32 986	0,2
Equitable Holdings (Finans)	327 014	57 285	0,3
Essex Property Trust (Fastighetsbolag)	37 805	80 176	0,4
Exelon (Sämhållsnyttiga varor & tjänster)	145 914	49 129	0,2
F5 Networks (Informationsteknologi)	88 740	115 104	0,5
Facebook (Kommunikationstjänster)	33 745	69 036	0,3
General Mills (Konsumtion, Dagligvaror)	19 422	10 946	0,1
Genuine Parts (Konsumtion, sällanköpsvaror)	9 721	7 860	0,0
Gilead Sciences (Hälsövård)	208 856	147 477	0,7
H&R Block (Konsumtion, sällanköpsvaror)	341 752	45 131	0,2
Hanesbrands (Konsumtion, sällanköpsvaror)	169 642	17 634	0,1
Home Depot (Konsumtion, sällanköpsvaror)	16 741	38 561	0,2
IBM (Informationsteknologi)	118 707	132 349	0,6
Illinois Tool Works (Industri)	5 263	8 402	0,0
Intuit (Informationsteknologi)	6 418	17 348	0,1
JPM Chase (Finans)	39 921	34 851	0,2
Juniper Networks (Informationsteknologi)	332 365	70 416	0,3
Kinder Morgan (Olja & gas)	47 403	6 471	0,0
Kohl's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	124 551	23 467	0,1
Mastercard (Informationsteknologi)	21 850	59 730	0,3
McKesson (Hälsövård)	88 757	124 617	0,6
Merck (Hälsövård)	69 757	49 744	0,2
MetLife (Finans)	133 139	44 511	0,2
Microsoft (Informationsteknologi)	98 490	183 633	0,9
Mid-American Apartment Comm REIT (Fastighetsbolag)	94 807	99 264	0,5
Molina Healthcare (Hälsövård)	71 551	114 448	0,5
NetApp (Informationsteknologi)	17 174	7 135	0,0
Norfolk Southern (Industri)	68 841	110 964	0,5
Nvidia (Informationsteknologi)	9 981	35 365	0,2
Old Dominion Freight (Industri)	35 100	54 272	0,3
Omnicom (Kommunikationstjänster)	12 328	6 218	0,0
Oracle (Informationsteknologi)	66 840	34 316	0,2
PepsiCo (Konsumtion, Dagligvaror)	51 029	62 726	0,3
PNC Financial Services (Finans)	12 957	12 518	0,1
Procter & Gamble (Konsumtion, Dagligvaror)	55 102	61 121	0,3
ProLogis (Fastighetsbolag)	160 953	138 651	0,7
Prudential Financial (Finans)	11 149	6 186	0,0
Pulte Homes (Konsumtion, sällanköpsvaror)	179 890	56 183	0,3
PVH Corporation (Konsumtion, sällanköpsvaror)	139 120	61 828	0,3
Robert Half (Industri)	222 742	107 630	0,5
Ross Stores (Konsumtion, sällanköpsvaror)	10 265	8 089	0,0
S&P Global (Finans)	5 088	15 307	0,1
Seagate Technology (Informationsteknologi)	257 905	116 398	0,6
Synopsys (Informationsteknologi)	78 577	140 407	0,7
T Rowe Price (Finans)	8 784	9 973	0,0
Take-Two Interactive (Kommunikationstjänster)	14 432	18 807	0,1
Target (Konsumtion, sällanköpsvaror)	112 282	124 621	0,6
Travelers (Finans)	7 798	8 227	0,0
Truist financial corporation (Finans)	39 511	13 544	0,1
United Therapeutics (Hälsövård)	47 878	53 671	0,3
Valero Energy (Olja & gas)	30 068	15 670	0,1
Visa (Informationsteknologi)	101 230	180 616	0,9
VMware (Informationsteknologi)	93 592	132 038	0,6
Walt Disney (Kommunikationstjänster)	35 011	36 234	0,2
Welltower (Fastighetsbolag)	139 416	66 509	0,3
Western Union (Informationsteknologi)	379 204	75 514	0,4
Wyndham Destinations (Konsumtion, sällanköpsvaror)	155 401	39 349	0,2
		<b>5 593 233</b>	<b>26,5</b>

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES 1,3

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
<b>Övriga Derivatinstrument</b>				
BTS Group Holdings Warrant 210216	0	0,0	103	0,0
Call Option SX5E 2700 2020-12-18	0	0,0	123 487	0,6
Call Option SX5E 3100 2020-12-18	0	0,0	-45 656	-0,2
Call Option SX5E 3200 2020-12-18	0	0,0	-71 172	-0,3
Call Option SX5E 3700 2022-12-16	0	0,0	21 834	0,1
Call Option SX5E 3800 2022-12-16	0	0,0	20 193	0,1
DJ Euro Stoxx 50 Future 2020-09-18	370 262	1,8	-2 662	0,0
MSCI Australia Net Index Future 2020-09-18	46 222	0,2	598	0,0
MSCI EM Index Future 2020-09-18	365 446	1,7	667	0,0
MSCI Switz Future 2020-09-18	-52 607	-0,2	0	0,0
MSCI UK Net Return 2020-09-18	75 335	0,4	-924	0,0
OMXS30 Index Future 2020-07-17	100 369	0,5	-1 076	0,0
Put Option 2250SPXW US 2020-07-31	0	0,0	-475	0,0
Put Option 2350SPXW US 2020-06-30	0	0,0	-7	0,0
Put Option 2600 SPX US 2021-12-17	0	0,0	31 353	0,1
Put Option 2900 SPX US 2021-12-17	0	0,0	89 500	0,4
Put Option SX5E 1750 2020-12-18	0	0,0	-3 087	0,0
Put Option SX5E 2250 2020-07-17	0	0,0	-63	0,0
Put Option SX5E 2300 2020-12-18	0	0,0	-12 087	-0,1
Put Option SX5E 2650 2020-09-18	0	0,0	-5 513	0,0
Put Option SX5E 2700 2020-12-18	0	0,0	16 074	0,1
Put Option SX5E 2700 2021-12-17	0	0,0	25 662	0,1
Put Option SX5E 2800 2020-12-18	0	0,0	12 998	0,1
Put Option SX5E 2800 2021-12-17	0	0,0	29 562	0,1
Put Option SX5E 2950 2022-07-17	0	0,0	42 666	0,2
S&P 500 EMINI Future 2020-09-18	942 615	4,5	711	0,0
SGB10Y September Future 2020-09-16	371 604	1,8	155	0,0
SGB2Y September Future 2020-09-16	121 795	0,6	-2	0,0
SGB5Y September Future 2020-09-16	213 658	1,0	49	0,0
SX5E Dividend Future 2023-12-15	43 521	0,2	-238	0,0
SX5E Dividend Future 2024-12-20	169 533	0,8	376	0,0
SX5E Dividend Future 2025-12-19	80 760	0,4	0	0,0
SX5E Divident Future 2027-12-17	22 915	0,1	0	0,0
Topix Index Future 2020-09-10	-47 210	-0,2	-197	0,0
	<b>2 824 218</b>	<b>13,4</b>	<b>272 826</b>	<b>1,3</b>

Övriga finansiella instrument	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
<b>Sverige</b>			
SCBC 144 Obligation 1.000% 230621 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	82 182	0,4
		<b>82 182</b>	<b>0,4</b>

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
<b>OTC Derivatinstrument</b>				
FXFwd-AUD/SEK-20200925	-1 217	0,0	-1 217	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	-54	0,0	-54	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	13	0,0	13	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	6	0,0	6	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20200924	-848	0,0	-848	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
FXFwd-CHF/SEK-20200925	-169	0,0	-169	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	357	0,0	357	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200924	284	0,0	284	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	6	0,0	6	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	0	0,0	0	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	12	0,0	12	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	-15	0,0	-15	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	2 975	0,0	2 975	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	84	0,0	84	0,0
FXFwd-EUR/USD-20200925	65	0,0	125	0,0
FXFwd-EUR/USD-20200925	395	0,0	494	0,0
FXFwd-GBP/SEK-20200925	804	0,0	804	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	-195	0,0	-195	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	-145	0,0	-145	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20200925	64	0,0	64	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20200925	1 018	0,0	1 018	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20200924	516	0,0	516	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20200925	4 525	0,0	4 525	0,0
FXFwd-MXN/SEK-20200925	1 710	0,0	1 710	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-45	0,0	-45	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-831	0,0	-831	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-923	0,0	-923	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20200925	-215	0,0	-215	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20200925	364	0,0	364	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-621	0,0	-621	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-153	0,0	-153	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-75	0,0	-75	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	164	0,0	164	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	-86	0,0	-86	0,0
FXFwd-USD/CNH-20200925	44	0,0	44	0,0
FXFwd-USD/DKK-20200925	49	0,0	49	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	403	0,0	403	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	-4	0,0	-4	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	464	0,0	464	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	1 181	0,0	1 181	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	725	0,0	725	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	712	0,0	712	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	107	0,0	107	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-6 061	0,0	-6 061	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-370	0,0	-370	0,0
FXFwd-USD/SGD-20200925	12	0,0	12	0,0
FXFwd-USD/SGD-20200925	346	0,0	346	0,0
FXFwd-ZAR/SEK-20200925	33	0,0	33	0,0
	<b>5 411</b>	<b>0,0</b>	<b>5 570</b>	<b>0,0</b>

<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>19 583 574</b>	<b>92,9</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-155 187</b>	<b>-0,7</b>
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>19 428 387</b>	<b>92,1</b>
Netto övriga tillgångar och skulder	1 655 395	7,9
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>21 083 782</b>	<b>100,0</b>

## Fondfakta

Risk- och avkastningsmått	200630
Standardavvikelse fond, %	10,8
Standardavvikelse jmf-index, %	10,7
Tracking error, %	1,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	3,7

Extern jämförelse	200630
Morningstar fondkategori	Blandfond - Generation 2031-2035
Morningstar fondbetyg	3 av 5

Kostnader	200630
Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,50
Transaktionskostnader, tSEK*	8 164
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,01
Ärlig avgift, %	0,50
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	51
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	3,23

Omsättning	200630
Omsättningshastighet, ggr/år	0,3

Derivatinstrument	200630
Högsta derivatbruttoexponering, %	38,8
Lägst derivatbruttoexponering, %	24,4
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	32,2

Köp och försäljning av finansiella instrument	200630
Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	30,1
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	5,0

Avrundningsdifferenser kan förekomma. Se förklaringar i ordlistan på [swedbank.se/fonder](http://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)	12,8
Svenska Handelsbanken AB	8,2
Skandinaviska Enskilda Banken	5,9
Nordea Bank Abp	3,4
Danske Bank A/S	1,7
JPMorgan Chase & Co	1,2
TOTAL SA	0,1
ACS Actividades de Construccio	0,1
Telefonica SA	0,0

## Balansräkning

Tillgångar, tSEK	200630	191231
Överlåtbara Värdepapper	19 149 990	20 553 073
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	17 597	25 784
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	415 987	341 042
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>19 583 574</b>	<b>20 919 899</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1 570 268	830 530
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	55 235	59 109
Övriga tillgångar	31 353	24 577
<b>Summa tillgångar</b>	<b>21 240 429</b>	<b>21 834 116</b>

Skulder, tSEK	200630	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	12 026	27 898
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	143 160	1 893
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>155 187</b>	<b>29 791</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 461	1 975
Övriga skulder	0	13
<b>Summa skulder</b>	<b>156 648</b>	<b>31 779</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>21 083 782</b>	<b>21 802 337</b>

Poster inom linjen tSEK	200630	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	10 975	10 913
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	7 221	9 955
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	112 979	33 156

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	200630
Fondförmögenhet vid årets början	21 802 337
Andelsutgivning	678 711
Andelsinlösen	-655 413
Årets resultat enligt resultaträkning	-741 853
<b>Fondförmögenhet vid årets slut</b>	<b>21 083 782</b>

## Tilläggsupplysningar för transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Enligt EU 2015/2365 Art. 13: Utöver köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner har fonden inte haft några transaktioner för värdepappersfinansiering. För samtliga köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner sker avveckling och clearing med bilaterala motparter. Ställda säkerheter förvaras på separerade konton. Erhållna säkerheter för köp- och återförsäljningstransaktioner och sälj- och återköpstransaktioner erhålls i likvida medel och i svenska säkerställda bostadsobligationer i valutan SEK. Per 20200630 har fonden inga utestående positioner samt inga mottagna eller ställda säkerheter.

Uppgifter om återanvändning av säkerheter	Belopp, tSEK	Andel i %
<b>Köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner</b>		
Avkastningen på återinvesterade kontanta medel ställda som säkerhet	-7	0,0
Uppgifter om avkastning och kostnad	Belopp, tSEK	% av total avkastning
<b>Köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner</b>		
Nettoavkastning Fond	464	100,0
Avgift till Fondbolaget	-	0,0
Avgift till Tredje part	-	0,0

### Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, 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 hedging.

### Fondens risker

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av hur fondens tillgångar fördelas mellan aktie- och räntemarknaden. Placering i aktier och aktiefonder är generellt förenat med en stor risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Spridningen till olika branscher minskar aktierisken i fonden. Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Koncentrationsrisk. Placeringen av fondmedlen är delvis koncentrerad till Sverige, vilket ökar risken i fonden.
- Kreditrisk. Fonden är exponerad mot en viss kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att fonden främst investerar i värdepapper med mycket hög kreditvärdighet.
- Valutarisk. Fonden placerar även i värdepapper i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fondvärdet.
- Då derivat används i 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 Transfer 60.

Stockholm den 17 augusti 2020

---

Liza Jonson,  
VD

---

Joachim Spetz,  
Ordförande

---

Marianne Flink

---

Evert Carlsson

---

Monica Åsmyr

---

Lennart Jacobsen