

Transfer 70

Swedbank Robur Transfer 70

Halvårsredogörelse 2020

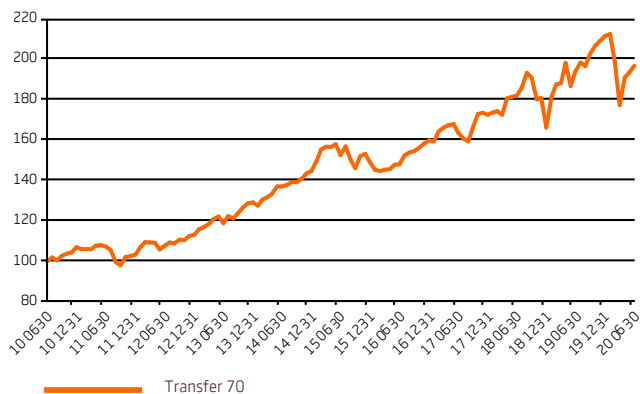
Förvaltare: Johan Eriksson/ David Stenlund/ Henrik Åkerström
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 2004-06-10

Jämförelseindex: 80% MSCI World All Country Net, 15% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross, 5% OMRX Bond All
Basvaluta: SEK

Riskklass



Kursutveckling



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Apple	990 122	2,3
Microsoft	858 867	2,0
Atlas Copco A	627 755	1,5
Visa	559 475	1,3
Adobe Systems	501 602	1,2

Placeringsinriktning

Transfer 70 är en generationsfond som främst vänder sig till dem som pensionssparar och som avser att gå i pension under perioden 2035-2044. Fonden placerar på aktie- och räntemarknaderna. Aktieplaceringar sker globalt medan ränteplaceringarna normalt görs i svenska räntebärande värdepapper. Urvalet av tillgångslag 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 2029 vara 70-100 % och räntedelen 0-30 %. Fr.o.m. 2030 sker en successiv minskning av aktieandelen för att vid och efter 2040 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 -6,9 %. Jämförelseindex sjönk med -4,9 % under samma period.

Fondens resultat var lägre än jämförelseindex, vilket berodde på investeringarna i lågt värderade bolag och i mindre bolag. 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 dock 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.

Fondens räntedel som dock är betydligt mindre än aktiedelen bidrog under hela perioden 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 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 liten utsträckning. Tekniker och instrument såsom köp- och återförsäljningstransaktioner/sälj- och återköpstransaktioner användes i liten utsträckning. 2020-06-10 bytte fonden jämförelseindex från 6,5 % MSCI EM Global Net + 10% OMX Bond All index + 22,5 % OMXS30GI + 61 % MSCI World Ex Sweden Net till 15 % OMX Stockholm Benchmark + 80 % MSCI All Country World + 5 % 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 ansvarfrihet 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	43 124 051	46 815 588	35 653 399	35 826 447	34 654 361	31 205 634	28 517 349	23 657 716	19 125 150	16 206 073
Andelsvärde, SEK	241,43	261,19	205,21	213,09	197,31	183,68	178,71	159,50	139,72	130,18
Antal utestående andelar, tusental	178 622	179 237	173 738	168 129	175 631	169 888	159 571	148 328	136 887	124 488
Utdelning, SEK per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	2,76	1,96
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	-6,9	27,3	-3,7	8,0	7,4	2,8	12,1	14,2	9,5	-3,4
Jämförelseindex (inkl utd), %	-4,9	29,7	-2,4	8,1	8,5	3,3	11,5	15,6	10,6	-2,8

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
Australien			
AGL Energy (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	1 093 689	119 520	0,3
Cochlear (Hälsovård)	23 459	28 408	0,1
Macquarie (Finans)	83 556	63 516	0,1
Vicinity Centers (Fastighetsbolag)	2 233 589	20 472	0,0
Worleyparsons (Olja & gas)	156 296	8 736	0,0
		240 652	0,6
Belgien			
Ageas (Finans)	43 835	14 372	0,0
Groupe Bruxelles Lambert (Finans)	20 260	15 660	0,0
Telenet Group (Kommunikationstjänster)	129 206	49 380	0,1
UCB (Hälsovård)	101 641	109 505	0,3
		188 917	0,4
Brasilien			
Itausa Pn (Finans)	12 281 261	203 223	0,5
Petrobras Distribuidora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 568 400	57 940	0,1
Porto Seguro (Finans)	223 065	19 637	0,0
		280 800	0,7
Chile			
Empresas Copec (Olja & gas)	176 068	11 524	0,0
		11 524	0,0
Danmark			
Genmab (Hälsovård)	24 732	76 504	0,2
Pandora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	299 704	151 371	0,4
		227 875	0,5
Filippinerna			
Phil Long Distance Tel (Kommunikationstjänster)	44 879	10 500	0,0
		10 500	0,0
Finland			
Kone (Industri)	47 129	30 233	0,1
Nordea Bank (Finans)	1 380 629	88 277	0,2
Sampo (Finans)	44 882	14 227	0,0
		132 738	0,3
Frankrike			
Amundi (Finans)	68 995	49 965	0,1
CNP Assurances (Finans)	92 800	9 828	0,0
Danone (Konsumtion, Dagligvaror)	63 214	40 936	0,1
Eurazeo (Finans)	27 604	12 936	0,0
Eutelsat Communications (Kommunikationstjänster)	572 184	49 400	0,1
Sanofi (Hälsovård)	29 002	27 443	0,1
Total (Olja & gas)	259 530	91 759	0,2
Total Technnngsrätt (Olja & gas)	259 530	1 847	0,0
		284 114	0,7
Hong Kong			
AIA Group (Finans)	701 800	61 037	0,1
Alibaba Health Information (Hälsovård)	3 222 000	87 594	0,2
China Common Rich Renewable Energy Investments (Informationsteknologi)	690 000	3 254	0,0
China Mobile (Kommunikationstjänster)	2 604 500	163 857	0,4
China Unicom (Kommunikationstjänster)	4 604 000	23 205	0,1
Haier Electronics (Konsumtion, sällanköpsvaror)	333 000	9 393	0,0
Hong Kong Land (Fastighetsbolag)	302 200	11 636	0,0
Power Assets (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	300 500	15 236	0,0
Sino Land (Fastighetsbolag)	760 000	8 914	0,0
Sun Art Retail (Konsumtion, Dagligvaror)	4 689 000	74 680	0,2
Swire Properties (Fastighetsbolag)	1 265 597	29 961	0,1
WH Group (Konsumtion, Dagligvaror)	8 484 000	67 765	0,2
		556 532	1,3

	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Irland			
Experian (Industri)	392 775	126 773	0,3
		126 773	0,3
Israel			
Check Point Software (Informationsteknologi)	279 697	277 395	0,6
		277 395	0,6
Italien			
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	37 661 814	138 537	0,3
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	27 837 142	100 941	0,2
UnipolSai (Finans)	3 194 046	70 996	0,2
		310 474	0,7
Japan			
Aeon Credit Service (Finans)	116 100	11 807	0,0
Astellas Pharma (Hälsovård)	1 028 200	160 134	0,4
Benesse (Konsumtion, sällanköpsvaror)	93 400	23 361	0,1
Brother Industries (Informationsteknologi)	158 200	26 590	0,1
Dai-ichi Life (Finans)	358 569	39 816	0,1
ENEOS (Olja & gas)	6 963 152	230 210	0,5
Honda Motor (Konsumtion, sällanköpsvaror)	263 616	62 868	0,1
Hoya Pentax (Hälsovård)	437 092	388 128	0,9
Impex (Olja & gas)	916 100	52 876	0,1
Japan Post (Finans)	724 500	48 075	0,1
JTEKT (Konsumtion, sällanköpsvaror)	144 496	10 467	0,0
Kansai Paint (Råvaror)	85 400	16 800	0,0
KDDI (Kommunikationstjänster)	107 506	30 090	0,1
Marubeni (Industri)	1 090 100	45 993	0,1
Mixi (Informationsteknologi)	360 020	59 295	0,1
Nexon (Kommunikationstjänster)	135 082	28 491	0,1
NH Foods (Konsumtion, Dagligvaror)	27 450	10 275	0,0
Nikon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	859 300	67 082	0,2
Nippon Telegraph & Telephone (Kommunikationstjänster)	892 788	194 369	0,5
NTT Docomo (Kommunikationstjänster)	207 758	51 821	0,1
Obic (Informationsteknologi)	28 750	46 953	0,1
Olympus (Hälsovård)	1 013 300	182 018	0,4
Orix (Finans)	773 100	88 890	0,2
Secom (Industri)	99 700	81 309	0,2
Sumitomo Mitsui Financial (Finans)	79 000	20 731	0,0
Suntory Beverage & Food (Konsumtion, Dagligvaror)	46 300	16 850	0,0
T&D (Finans)	333 600	26 591	0,1
Teijin (Råvaror)	294 400	43 672	0,1
Unicharm (Konsumtion, Dagligvaror)	150 900	57 725	0,1
USS (Konsumtion, sällanköpsvaror)	126 245	18 826	0,0
Yokohama Rubber (Konsumtion, sällanköpsvaror)	36 000	4 717	0,0
		2 146 831	5,0
Kanada			
Bank of Montreal (Finans)	559 825	270 837	0,6
Cameco (Olja & gas)	187 552	17 551	0,0
Canadian Apartment Properties REIT (Fastighetsbolag)	88 661	29 423	0,1
Canadian National Railway (Industri)	54 601	44 373	0,1
Canadian Pacific Railway (Industri)	132 429	309 166	0,7
Riocan Real Estate Investment (Fastighetsbolag)	697 554	71 131	0,2
		742 481	1,7
Kina			
Agricultural Bank of China (Finans)	45 906 000	172 291	0,4
Anhui Conch Cement (Råvaror)	1 680 864	105 546	0,2
Bank of Communications (Finans)	8 008 000	46 046	0,1
China Citic Bank (Finans)	7 121 637	28 956	0,1
China Communication Services (Industri)	1 899 542	11 014	0,0
China Conch Venture (Industri)	97 500	3 835	0,0

	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
China Construction Bank (Finans)	10 062 000	75 891	0,2
China Resources Pharmaceutical Group (Hälsovård)	702 500	3 777	0,0
Chongqing Rural Commercial (Finans)	1 781 000	6 534	0,0
Guangzhou R&F (Fastighetsbolag)	2 103 924	22 828	0,1
Industrial & Commercial Bank of China (Finans)	54 877 000	310 260	0,7
JD.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	313 783	176 224	0,4
Kwg Property (Fastighetsbolag)	1 191 148	18 656	0,0
Lenovo (Informationsteknologi)	16 051 529	82 835	0,2
Netease ADR (Kommunikationstjänster)	97 534	397 419	0,9
People's Insurance (Finans)	4 011 527	10 906	0,0
Poly Property Development (Fastighetsbolag)	243 800	22 875	0,1
Shanghai Pharmaceuticals (Hälsovård)	972 065	15 225	0,0
Shenzhou International (Konsumtion, sällanköpsvaror)	412 100	46 301	0,1
Sino-Ocean Land (Fastighetsbolag)	3 938 801	8 813	0,0
Sinopec Shanghai Petrochemical (Råvaror)	12 948 203	28 971	0,1
Sinopharm Group (Hälsovård)	4 319 632	103 092	0,2
Travelsky Technology (Informationsteknologi)	485 000	7 958	0,0
Vipshop (Konsumtion, sällanköpsvaror)	669 690	125 681	0,3
Yangzijiang Shipbuilding (Industri)	2 572 000	15 978	0,0
		1 847 910	4,3
Korea			
BNK Financial Group (Finans)	170 520	6 609	0,0
Cheil Communications (Kommunikationstjänster)	122 720	15 602	0,0
Daelim Industrial (Industri)	35 323	22 536	0,1
GS Engineering & Construction (Industri)	137 762	26 218	0,1
Hana Financial (Finans)	275 794	57 725	0,1
Hynix Semiconductor (Informationsteknologi)	122 470	80 793	0,2
Hyundai Engineering & Construction (Industri)	42 600	10 914	0,0
KB Financial (Finans)	395 616	104 119	0,2
LG Telecom (Kommunikationstjänster)	697 191	65 937	0,2
NC Soft (Kommunikationstjänster)	11 346	78 367	0,2
Samsung Electronics (Informationsteknologi)	272 124	111 382	0,3
Samsung Fire & Marine (Finans)	42 338	57 764	0,1
Shinhan Financials (Finans)	80 488	17 938	0,0
Woori Financial (Finans)	97 896	6 686	0,0
		662 591	1,5
Luxemburg			
Millicom International Cellular SDB (Kommunikationstjänster)	111 592	26 827	0,1
		26 827	0,1
Malaysia			
Ammb (Finans)	2 327 200	15 751	0,0
DiGi.Com (Kommunikationstjänster)	2 778 470	26 061	0,1
		41 811	0,1
Mexico			
America Movil L (Kommunikationstjänster)	19 221 910	115 167	0,3
Kimberly - Clark Mexico A (Konsumtion, Dagligvaror)	2 051 297	28 515	0,1
Walmart De Mexico (Konsumtion, Dagligvaror)	4 367 327	97 434	0,2
		241 115	0,6
Nederländerna			
Aegon (Finans)	2 323 345	63 532	0,1
Akzo Nobel (Råvaror)	63 916	53 230	0,1
Koninklijke DSM (Råvaror)	34 261	43 975	0,1
NN Group (Finans)	579 246	181 006	0,4
Wolters Kluwer (Industri)	330 609	239 835	0,6
		581 577	1,3

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Norge			
Mowi ASA (Konsumtion, Dagligvaror)	596 522	104 561	0,2
Orkla (Konsumtion, Dagligvaror)	238 637	19 356	0,0
		123 917	0,3
Nya Zeeland			
Fisher & Paykel Healthcares (Hälsövård)	216 901	46 224	0,1
Spark New Zealand (Kommunikationstjänster)	491 393	13 414	0,0
		59 637	0,1
Polen			
Lotos (Olja & gas)	48 000	6 850	0,0
		6 850	0,0
Schweiz			
ABB (Industri)	1 361 844	283 808	0,7
Chubb (Finans)	37 119	43 645	0,1
Nestle (Konsumtion, Dagligvaror)	169 045	174 623	0,4
Roche (Hälsövård)	120 820	389 175	0,9
Schindler (Industri)	6 421	14 093	0,0
STMicroelectronics (Informationsteknologi)	589 098	148 451	0,3
		1 053 795	2,4
Singapore			
ComfortDelgro (Industri)	3 603 100	34 898	0,1
		34 898	0,1
Spanien			
ACS Actividades de Construcción (Industri)	27 671	6 466	0,0
ACS Actividades de Construcción Techningsrätt (Industri)	82 533	1 195	0,0
Mapfre (Finans)	1 406 322	23 018	0,1
Telefonica Techningsrätt (Kommunikationstjänster)	582 679	1 073	0,0
		31 752	0,1
Storbritannien			
3I Group (Finans)	519 053	49 603	0,1
AstraZeneca (Hälsövård)	178 876	173 348	0,4
AstraZeneca SDB (Hälsövård)	416 610	407 486	0,9
Barratt Developments (Konsumtion, sällanköpsvaror)	2 644 419	149 625	0,3
Berkeley Group (Konsumtion, sällanköpsvaror)	337 781	160 698	0,4
Bunzl (Industri)	28 337	7 047	0,0
Centrica (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	9 637 425	42 580	0,1
Michael Kors (Konsumtion, sällanköpsvaror)	455 757	65 158	0,2
Micro Focus International (Informationsteknologi)	525 542	25 734	0,1
Ninety One (Finans)	255 733	6 083	0,0
Persimmon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	295 876	77 664	0,2
Rio Tinto GDR (Råvaror)	273 015	141 882	0,3
Taylor Wimpey (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 496 884	24 260	0,1
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	659 711	327 865	0,8
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	722 714	364 446	0,8
		2 023 479	4,7
Sverige			
Alfa Laval (Industri)	870 565	176 464	0,4
Assa Abloy B (Industri)	1 744 440	329 961	0,8
Atlas Copco A (Industri)	1 598 560	627 755	1,5
Atlas Copco B (Industri)	754 572	259 045	0,6
Boliden (Råvaror)	1 031 490	215 994	0,5
Electrolux B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 412 488	216 958	0,5
Electrolux Professional (Industri)	1 412 488	46 895	0,1
Epiroc A (Industri)	729 192	84 149	0,2
Epiroc B (Industri)	853 692	96 894	0,2
Ericsson B (Informationsteknologi)	5 836 075	497 934	1,2
Essity (Konsumtion, Dagligvaror)	1 038 722	312 551	0,7
Getinge B (Hälsövård)	409 835	70 184	0,2
Hennes & Mauritz B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 396 316	185 431	0,4
Hexagon B (Informationsteknologi)	304 385	164 429	0,4
Kinnevik B (Finans)	813 364	197 078	0,5
Länsförsäkringar Hypotek 513 3.250% 200916 (Säkerställda obligationer)	31 000 000	31 209	0,1
Länsförsäkringar Hypotek 514 1.750% 210915 (Säkerställda obligationer)	48 800 000	49 830	0,1
Länsförsäkringar Hypotek 515 2.250% 220921 (Säkerställda obligationer)	360 000 000	377 730	0,9

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Nordea Hypotek 5531 1.000% 220408 (Säkerställda obligationer)	76 000 000	77 335	0,2
Nordea Hypotek 5533 1.250% 230920 (Säkerställda obligationer)	195 000 000	202 231	0,5
Sandvik (Industri)	2 012 759	347 302	0,8
SCBC 142 Obligation 1.000% 210317 (Säkerställda obligationer)	179 000 000	180 255	0,4
SCBC 143 Obligation 1.250% 220615 (Säkerställda obligationer)	20 000 000	20 482	0,0
SCBC 147 Obligation 2.000% 260617 (Säkerställda obligationer)	250 000 000	273 815	0,6
SEB A (Finans)	3 937 889	315 897	0,7
SEB Bolån 574 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	65 000 000	66 412	0,2
SEB Bolån 576 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	250 000 000	257 650	0,6
Securitas B (Industri)	558 483	69 419	0,2
Skanska B (Industri)	838 629	157 536	0,4
SKF B (Industri)	1 675 298	289 575	0,7
SSAB B (Råvaror)	371 210	9 054	0,0
Stadshypotek 1585 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	177 000 000	180 844	0,4
Stadshypotek 1586 4.500% 220921 (Säkerställda obligationer)	281 000 000	308 836	0,7
Stadshypotek 1588 1.500% 240301 (Säkerställda obligationer)	100 000 000	105 004	0,2
Stadshypotek 1589 1.500% 241203 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	84 542	0,2
Statsobligation 1053 3.500% 390330 (Statsobligationer)	17 640 000	27 658	0,1
Statsobligation 1054 3.500% 220601 (Statsobligationer)	65 690 000	70 565	0,2
Statsobligation 1056 2.250% 320601 (Statsobligationer)	25 055 000	31 317	0,1
Statsobligation 1058 2.500% 250512 (Statsobligationer)	52 480 000	59 742	0,1
Svenska Handelsbanken A (Finans)	2 571 021	228 101	0,5
Svebank A (Finans)	1 283 781	153 232	0,4
Svebank Hypotek 189 1.000% 201216 (Säkerställda obligationer)	250 800 000	251 909	0,6
Svebank Hypotek 191 1.000% 220615 (Säkerställda obligationer)	40 000 000	40 765	0,1
Svebank Hypotek 193 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	243 000 000	250 436	0,6
Svebank Hypotek 195 1.000% 250618 (Säkerställda obligationer)	170 000 000	176 151	0,4
Tele2 (Kommunikationstjänster)	993 986	123 354	0,3
Telia Company (Kommunikationstjänster)	5 448 175	189 814	0,4
Volvo B (Industri)	2 901 230	419 953	1,0
		8 909 675	20,7
Sydafrika			
Investec (Finans)	511 467	9 401	0,0
Kumba Iron Ore (Råvaror)	163 132	40 604	0,1
Momentum Metropolitan Holdings (Finans)	2 062 764	19 665	0,0
Pickn Pay Stores (Konsumtion, Dagligvaror)	495 377	13 585	0,0
Standard Bank Group (Finans)	163 380	9 198	0,0
		92 453	0,2
Taiwan			
Compal Electronics (Informationsteknologi)	6 890 000	41 960	0,1
Eclat Textile (Konsumtion, sällanköpsvaror)	138 000	14 931	0,0
Inventec (Informationsteknologi)	7 289 000	57 880	0,1
Novatek Microelectronics (Informationsteknologi)	480 000	34 623	0,1
Phison Elcronics (Informationsteknologi)	399 757	37 182	0,1
Pou Chen (Konsumtion, sällanköpsvaror)	2 246 000	20 464	0,0
Realtek Semiconductor (Informationsteknologi)	267 000	25 256	0,1
Uni-President Enterprises (Konsumtion, Dagligvaror)	3 130 600	70 616	0,2
Wistron (Informationsteknologi)	923 876	10 464	0,0
Zhen Ding Technology (Informationsteknologi)	325 864	13 247	0,0
		326 622	0,8
Thailand			
BTS Group (f) (Industri)	10 695 400	36 477	0,1
		36 477	0,1

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Tjeckien			
CEZ (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	75 120	14 897	0,0
		14 897	0,0
Tyskland			
Allianz (Finans)	25 215	47 587	0,1
Covestro (Råvaror)	55 921	19 786	0,0
Deutsche Boerse (Finans)	20 722	34 816	0,1
Fresenius (Hälsövård)	445 337	204 780	0,5
Fuchs Petrolub (Råvaror)	40 402	14 984	0,0
ProSiebenSat.1 Media (Kommunikationstjänster)	664 225	72 778	0,2
		394 732	0,9
Ungern			
MOL Hungarian Oil and Gas (Olja & gas)	120 515	6 699	0,0
		6 699	0,0
USA			
AbbVie (Hälsövård)	113 420	101 690	0,2
Adobe Systems (Informationsteknologi)	125 506	501 602	1,2
Aflac (Finans)	68 935	22 821	0,1
Allstate (Finans)	29 684	26 519	0,1
Alphabet A (Kommunikationstjänster)	19 349	250 850	0,6
Alphabet C (Kommunikationstjänster)	20 725	268 130	0,6
Amazon.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	13 930	352 410	0,8
American Express (Finans)	286 263	250 592	0,6
Amgen (Hälsövård)	35 065	75 960	0,2
Apple (Informationsteknologi)	291 550	990 122	2,3
Bank of America (Finans)	688 529	150 656	0,3
Bank of NY Mellon (Finans)	84 941	29 664	0,1
Best Buy (Konsumtion, sällanköpsvaror)	458 476	371 311	0,9
Biogen (Hälsövård)	67 824	164 997	0,4
BlackRock (Finans)	20 996	105 193	0,2
Booking (Konsumtion, sällanköpsvaror)	3 492	51 474	0,1
Bristol-Myers Squibb (Hälsövård)	350 998	188 518	0,4
Cadence Design Systems (Informationsteknologi)	29 481	26 166	0,1
Cardinal Health (Hälsövård)	721 879	343 230	0,8
Centene (Hälsövård)	388 169	222 089	0,5
Cisco Systems (Informationsteknologi)	383 636	166 884	0,4
Citigroup (Finans)	417 756	196 086	0,5
Comerica (Finans)	31 588	11 001	0,0
Cortev (Råvaror)	285 556	70 482	0,2
CSX (Industri)	75 919	48 398	0,1
Cummins (Industri)	18 659	29 868	0,1
Digital Realty Trust (Fastighetsbolag)	219 603	286 974	0,7
Discovery Communications C (Kommunikationstjänster)	136 425	24 395	0,1
DISH Network (Kommunikationstjänster)	67 630	20 840	0,0
Eaton (Industri)	42 511	34 155	0,1
Electronic Arts (Kommunikationstjänster)	152 187	186 678	0,4
Eli Lilly (Hälsövård)	92 280	140 344	0,3
Equinix (Fastighetsbolag)	60 657	392 242	0,9
Equity LifeStyle Properties (Fastighetsbolag)	17 264	10 003	0,0
Exelon (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	457 879	154 166	0,4
Expedia Group (Konsumtion, sällanköpsvaror)	194 478	148 529	0,3
F5 Networks (Informationsteknologi)	220 676	286 238	0,7
Facebook (Kommunikationstjänster)	201 745	412 733	1,0
Franklin Resources (Finans)	79 029	15 185	0,0
General Mills (Konsumtion, Dagligvaror)	61 822	34 841	0,1
Genuine Parts (Konsumtion, sällanköpsvaror)	30 952	25 027	0,1
Gilead Sciences (Hälsövård)	598 150	422 364	1,0
H&R Block (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 087 941	143 672	0,3
Henry Schein (Hälsövård)	175 458	94 335	0,2
Home Depot (Konsumtion, sällanköpsvaror)	122 287	281 677	0,7
IBM (Informationsteknologi)	340 994	380 183	0,9
Incyte (Hälsövård)	77 998	74 724	0,2

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Invitation Homes (Fastighetsbolag)	1 086 200	275 948	0,6
JPM Chase (Finans)	126 380	110 329	0,3
Juniper Networks (Informationsteknologi)	1 058 084	224 169	0,5
Kimco Realty (Fastighetsbolag)	956 115	113 918	0,3
Kinder Morgan (Olja & gas)	30 482	4 161	0,0
Kohl's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	394 293	74 291	0,2
Lennar A (Konsumtion, sällanköpsvaror)	297 033	167 763	0,4
Mastercard (Informationsteknologi)	67 207	183 721	0,4
McKesson (Hälsovård)	248 387	348 742	0,8
Microsoft (Informationsteknologi)	460 645	858 867	2,0
Molina Healthcare (Hälsovård)	71 997	115 161	0,3
Monster Beverage (Konsumtion, Dagligvaror)	77 268	49 737	0,1
NetApp (Informationsteknologi)	54 680	22 716	0,1
Nordstrom (Konsumtion, sällanköpsvaror)	547 062	79 614	0,2
Norfolk Southern (Industri)	217 653	350 831	0,8
Old Dominion Freight (Industri)	111 600	172 556	0,4
Oracle (Informationsteknologi)	218 560	112 209	0,3
PepsiCo (Konsumtion, Dagligvaror)	161 338	198 319	0,5
PNC Financial Services (Finans)	39 771	38 422	0,1
PPG Industries (Råvaror)	104 923	102 837	0,2
Procter & Gamble (Konsumtion, Dagligvaror)	70 628	78 343	0,2
ProLogis (Fastighetsbolag)	444 800	383 167	0,9
Prudential Financial (Finans)	35 492	19 692	0,0
Pulte Homes (Konsumtion, sällanköpsvaror)	436 624	136 365	0,3
Regions Financial (Finans)	158 870	16 248	0,0
Robert Half (Industri)	714 474	345 238	0,8
Ross Stores (Konsumtion, sällanköpsvaror)	32 678	25 752	0,1
S&P Global (Finans)	16 198	48 732	0,1
Seagate Technology (Informationsteknologi)	710 363	320 602	0,7
Synopsys (Informationsteknologi)	101 983	182 231	0,4
T Rowe Price (Finans)	27 966	31 751	0,1
Target (Konsumtion, sällanköpsvaror)	355 228	394 264	0,9
Truist financial corporation (Finans)	127 868	43 834	0,1
United Therapeutics (Hälsovård)	139 719	156 623	0,4
Visa (Informationsteknologi)	313 569	559 475	1,3
VMware (Informationsteknologi)	279 914	394 899	0,9
Walgreen Boots Alliance (Konsumtion, Dagligvaror)	268 544	105 051	0,2
Western Union (Informationsteknologi)	1 200 448	239 054	0,6
Wyndham Destinations (Konsumtion, sällanköpsvaror)	491 326	124 409	0,3
Xilinx (Informationsteknologi)	224 299	205 837	0,5
		16 001 897	37,1

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES **0,6**

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Övriga Derivatinstrument				
BTS Group Holdings Warrant 210216	0	0,0	368	0,0
Call Option 2900 SPX US 2021-03-19	0	0,0	133 485	0,3
Call Option 3300 SPX US 2021-03-19	0	0,0	-46 987	-0,1
Call Option SX5E 2700 2020-12-18	0	0,0	86 441	0,2
Call Option SX5E 3200 2020-12-18	0	0,0	-33 214	-0,1
Call Option SX5E 3400 2022-12-16	0	0,0	126 224	0,3
Call Option SX5E 3700 2022-12-16	0	0,0	4 776	0,0
Call Option SX5E 3800 2022-12-16	0	0,0	21 315	0,0
DJ Euro Stoxx 50 Future 2020-09-18	338 793	0,8	-2 436	0,0
MSCI Australia Net Index Future 2020-09-18	97 579	0,2	1 262	0,0
MSCI EM Index Future 2020-09-18	756 679	1,8	1 382	0,0
MSCI Switz Future 2020-09-18	-111 296	-0,3	0	0,0
MSCI UK Net Return 2020-09-18	164 796	0,4	-2 022	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Nikkei 225 Index Future 2020-09-10	119 500	0,3	1 181	0,0
OMXS30 Index Future 2020-07-17	172 250	0,4	-1 846	0,0
Put Option 2250 SPX US 2021-03-19	0	0,0	-28 789	-0,1
Put Option SX5E 1750 2020-12-18	0	0,0	-2 161	0,0
S&P 500 EMINI Future 2020-09-18	2 351 562	5,5	1 773	0,0
SGB10Y September Future 2020-09-16	56 304	0,1	23	0,0
SGB5Y September Future 2020-09-16	100 235	0,2	23	0,0
SX5E Dividend Future 2023-12-15	87 042	0,2	-476	0,0
SX5E Dividend Future 2024-12-20	335 671	0,8	745	0,0
SX5E Dividend Future 2025-12-19	156 520	0,4	0	0,0
SX5E Dividend Future 2027-12-17	45 294	0,1	0	0,0
Topix Index Future 2020-09-10	28 326	0,1	118	0,0
	4 699 252	10,9	261 185	0,6

Övriga finansiella instrument **0,0**

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
USA			
Seventy Seven Energy (Olja & gas)	86 066	0	0,0
		0	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
--	---------------------	--------------	--------------------------	--------------

OTC Derivatinstrument

FXFwd-AUD/SEK-20200925	-1 048	0,0	-1 048	0,0
FXFwd-AUD/SEK-20200925	-1 169	0,0	-1 169	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	40	0,0	40	0,0
FXFwd-AUD/USD-20200925	4	0,0	4	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20200925	76	0,0	76	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20200925	114	0,0	114	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20200925	-2 012	0,0	-2 012	0,0
FXFwd-CHF/SEK-20200925	-1 636	0,0	-1 636	0,0
FXFwd-CNH/SEK-20200925	167	0,0	167	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	68	0,0	68	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	340	0,0	340	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	-158	0,0	-158	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20200925	102	0,0	102	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	-2 947	0,0	-2 947	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	42	0,0	42	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	-45	0,0	-45	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20200925	0	0,0	0	0,0
FXFwd-EUR/USD-20200925	275	0,0	525	0,0
FXFwd-GBP/SEK-20200925	3 001	0,0	3 001	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	432	0,0	432	0,0
FXFwd-GBP/USD-20200925	-963	0,0	-963	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20200925	2 850	0,0	2 850	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20200925	240	0,0	240	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20200925	506	0,0	506	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20200925	-7 358	0,0	-7 358	0,0
FXFwd-MXN/SEK-20200925	5 127	0,0	5 127	0,0
FXFwd-NOK/SEK-20200925	90	0,0	90	0,0
FXFwd-NOK/SEK-20200925	72	0,0	72	0,0
FXFwd-NOK/SEK-20200925	784	0,0	784	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-1 744	0,0	-1 744	0,0
FXFwd-NZD/USD-20200925	-552	0,0	-552	0,0
FXFwd-PLZ/SEK-20200925	-246	0,0	-246	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20200925	-439	0,0	-439	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20200925	288	0,0	288	0,0
FXFwd-USD/CAD-20200925	-736	0,0	-736	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	131	0,0	131	0,0
FXFwd-USD/CHF-20200925	-94	0,0	-94	0,0
FXFwd-USD/CNH-20200925	74	0,0	74	0,0
FXFwd-USD/DKK-20200925	133	0,0	133	0,0
FXFwd-USD/DKK-20200925	37	0,0	37	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	355	0,0	355	0,0
FXFwd-USD/JPY-20200925	943	0,0	943	0,0
FXFwd-USD/NOK-20200925	2 164	0,0	2 164	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
FXFwd-USD/NOK-20200925	178	0,0	178	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-1 810	0,0	-1 810	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	13 321	0,0	13 321	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	260	0,0	260	0,0
FXFwd-USD/SEK-20200925	-1 784	0,0	-1 784	0,0
FXFwd-USD/SGD-20200925	150	0,0	150	0,0
FXFwd-ZAR/SEK-20200925	-639	0,0	-639	0,0
	6 985	0,0	7 235	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde **38 468 950** **89,2**

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde **-143 310** **-0,3**

Summa finansiella instrument **38 325 639** **88,9**

Netto övriga tillgångar och skulder **4 798 412** **11,1**

Fondförmögenhet **43 124 051** **100,0**

Fondfakta

Risk- och avkastningsmått	200630
Standardavvikelse fond, %	16,2
Standardavvikelse jmf-index, %	16,0
Tracking error, %	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	4,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,2

Extern jämförelse **200630**

Morningstar fondkategori	Blandfond - Generation 2041-2045
Morningstar fondbetyg	3 av 5

Kostnader **200630**

Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,50
Transaktionskostnader, tSEK*	12 904
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,01
Årlig avgift, %	0,50
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	52
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	3,22

Omsättning **200630**

Omsättningshastighet, ggr/år **0,2**

Derivatinstrument **200630**

Högsta derivatbruttoexponering, %	40,7
Lägsta derivatbruttoexponering, %	25,0
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	28,7

Köp och försäljning av finansiella instrument **200630**

Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	18,4
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	0,4

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, Nomura International PLC, Nordea Bank ABP, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Swedbank AB

Företags- och koncernexponering

Företag/koncern	% av fond
Swedbank AB (publ)	10,7
JPMorgan Chase & Co	2,6
Svenska Handelsbanken AB	2,1
Skandinaviska Enskilda Banken	1,5
Nordea Bank Abp	0,9
TOTAL SA	0,2
ACS Actividades de Construcción	0,0

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	200630	191231
Överlåtbara värdepapper	38 057 218	42 499 107
Penningmarknadsinstrument	0	1 700 000
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	32 615	39 222
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	379 117	376 865

Tillgångar, tSEK	200630	191231
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	38 468 950	44 615 194
Bankmedel och övriga likvida medel	4 676 884	2 115 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 454	37 181
Övriga tillgångar	96 199	98 434
Summa tillgångar	43 270 486	46 866 418
Skulder, tSEK	200630	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	25 379	35 526
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	117 931	11 072
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	143 310	46 598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 125	4 206
Övriga skulder	0	26
Summa skulder	146 435	50 830
Fondförmögenhet	43 124 051	46 815 588
Poster inom linjen tSEK	200630	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	15 174	11 074
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	19 137	8 696
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	641 306	114 086
Förändring av fondförmögenhet, tSEK	200630	
Fondförmögenhet vid årets början	46 815 588	
Andelsutgivning	901 915	
Andelsinlösen	-1 033 150	
Årets resultat enligt resultaträkning	-3 560 302	
Fondförmögenhet vid årets slut	43 124 051	

Tilläggsupplysningar för transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningssvappar

Enligt EU 2015/2365 Art. 13:

Utöver köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpsstransaktioner har fonden inte haft några transaktioner för värdepappersfinansiering.

För samtliga köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpsstransaktioner sker avveckling och clearing med bilaterala motparter. Ställda säkerheter förvaras på separerade konton. Erhållna säkerheter för köp- och återförsäljningstransaktioner och sälj- och återköpsstransaktioner 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 %
Köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner		
Ävkastningen på återinvesterade kontanta medel ställda som säkerhet	-3	0,0
Uppgifter om avkastning och kostnad	Belopp, tSEK	% av total avkastning
Köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner		
Nettoavkastning Fond	370	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 hedgning.

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, ESMAs 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 70.

Stockholm den 17 augusti 2020

Liza Jonson,
VD

Joachim Spetz,
Ordförande

Marianne Flink

Evert Carlsson

Monica Åsmyr

Lennart Jacobsen