

Access Asien

Swedbank Robur Access Asien

Årsberättelse 2020

Förvaltare: Johan Andreasson/ Joakim Celinder/ Ulrika Ersson/ Linnea Zanetti
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Aktiefonder
Startdatum: 2015-09-24

Andelsklasser öppna för handel: A
Jämförelseindex: MSCI AC Asia Ex Japan Net
Basvaluta: SEK

Riskklass



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Taiwan Semiconductor	707 209	6,9
Alibaba Group	642 348	6,2
Tencent	620 119	6,0
Samsung Electronics	553 477	5,4
AIA Group	264 660	2,6

Placeringsinriktning

Access Asien är en indexnära aktiefond som huvudsakligen placerar i stora och medelstora bolag inom olika branscher i Asien exklusive Japan. Fondens investeringsstrategi innebär att förvaltningen strävar efter att på kort och lång sikt efterlikna sammansättningen av fondens index, MSCI AC Asia Ex Japan Net. Det förväntas dock kunna uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och index eftersom en förvaltningsavgift tas ut ur fonden och fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar samt inom ramen för investeringsprocessen har ett fördjupat hållbarhetsarbete genom Swedbank Roburs analys av kontroversiella produkter och/eller verksamheter. Läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under 2020 steg fonden med 10,1 %. Jämförelseindex steg med 9,7 % under samma period. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit relativt hög jämfört med genomsnittet av tidigare år i tabellen Basfakta. Det berodde på den turbulenta aktiemarknaden samt avvikelser mellan fondens investeringsuniversum och jämförelseindex.

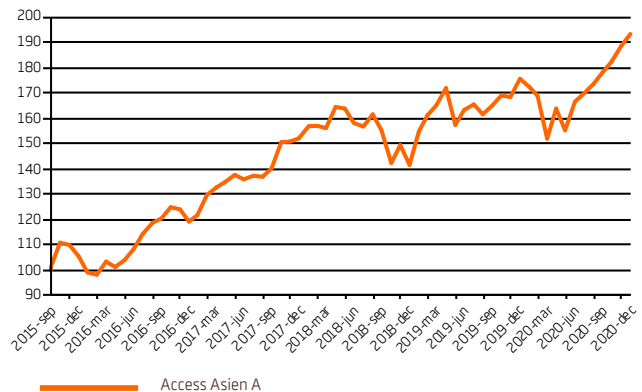
Uteslutningen av aktier som ingår i fondens jämförelseindex men som inte uppfyller kraven enligt vår policy eller fondens fördjupade hållbarhetsarbete bedöms ha haft en positiv påverkan på fondens avkastning under denna period. En del bolag inom områden som fonden av hållbarhetsskäl inte investerar i utvecklades svagt under perioden, vilket bidrog till att fonden avkastade bättre än jämförelseindex. Bland dessa fanns t.ex. bolag som tillverkar alkohol och bolag som utvinner eller producerar olja.

Generellt kan avvikelser i avkastning även bero på transaktionskostnader som uppstår genom återinvestering av utdelningar, hantering av insättningar och uttag ur fonden samt anpassning till förändringar av index. Slutligen uppstår avkastningsskillnader mellan fonden och jämförelseindex p.g.a. fondens 0,20 % i förvaltningsavgift.

Marknadens utveckling

Börsutvecklingen i Asien kännetecknades under 2020 av mycket stora kurssvängningar och delvis kraftiga skillnader mellan de olika marknaderna.

Kursutveckling



Börserna i Nordasien var mycket starka med undantag för Hongkongbörser och fastighetsbolag. I Kina utvecklades börsen mycket väl efter att landet vidtagit kraftiga åtgärder för att begränsa spridningen av covid-19. I Taiwan gynnades halvledarbolagen av USA:s restriktioner för amerikansk export till den kinesiska halvledarindustrin. Teknologibolag inom digitalisering, molntjänster och datacenter steg också kraftigt. Även Korea utvecklades bra med stora uppgångar i bolag kopplade till elbil och elbilsbatterier. Däremot utvecklades Hongkongbolag dåligt till följd av en svag fastighetsmarknad och bankernas sämre lönsamhet.

Aktiemarknaderna i Sydostasien var betydligt svagare. Ekonomin i Thailand tyngdes av ett färre antal turister och ökad politisk osäkerhet. Indonesien drabbades hårt av kapitalutflöden, medan börsen i Filippinerna påverkades negativt av osäkerhet kring regleringar inom fastighetssektorn och samhällsnyttiga sektorer.

Sett till sektorer utvecklades Läkemedel, IT, Konsumtion sällanköpsvaror och Kommunikation mycket starkt, medan det omvända gällde för Finans, Fastighet och Kraftförsörjning. Energi och Verkstad påverkades negativt av oljeprisfall och minskad industriproduktion.

Alla valutor i regionen försvagades kraftigt mot den svenska kronan under 2020, flera av dem med över 10 %.

Övrigt

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i liten utsträckning. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. Det har inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar. 2021-02-16 kommer fonden att öppna en icke utdelande andelsklass C som handlas i euro.

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen under rubrikerna Hållbarhetsinformation och Uppföljning av hållbarhetsarbetet och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 09 mars 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig Revisor

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören för Swedbank Robur Fonder AB avger härmed årsberättelse för 2020 för Swedbank Robur Access Asien.

Stockholm den 9 mars 2021

Liza Jonson,
VD

Joachim Spetz
Ordförande

Marianne Flink

Evert Carlsson

Monica Åsmyr

Lennart Jacobsen

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsberättelse har avgivits den 9 mars 2021.

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson,
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin Welén,
Auktoriserad revisor