

Bas 100

Swedbank Robur Bas 100

Årsberättelse 2020

Förvaltare: Pia Haak/ Jörgen Olofsson
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Aktiefonder
Startdatum: 2014-09-09

Andelsklasser öppna för handel: A
Jämförelseindex: 70% MSCI All Country World Net, 30% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross
Basvaluta: SEK

Riskklass



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
USA A	666 202	14,5
Sverigefond MEGA I	655 910	14,3
Global Emerging Markets A	449 135	9,8
Europafond I	441 288	9,6
Exportfond A	433 800	9,4

Placeringsinriktning

Bas 100 är en aktivt förvaldat aktiefond som placerar globalt varav minst 30 % av tillgångarna placeras i Sverige. Upp till 100 % av tillgångarna kan placeras i fonder, vilket i första hand sker i Swedbank Roburfonder. Fonden förvaltas aktivt, vilket innebär att förvaltningen rebalanserar innehaven då avvikelser i värdet mellan och inom de globala aktiemarknaderna bedöms blivit för stora. Normalt placerar fonden 70 % i globala aktiefonder och 30 % i svenska aktiefonder. Förvaltaren följer och bedömer marknadsläget löpande. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar, läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under 2020 steg fonden med 15,0 %. Jämförelseindex steg med 5,8 %. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit relativt hög jämfört med genomsnittet av tidigare år i tabellen Basfakta. Detta var en följd av arbetet med fondens aktiva regionallokering, bl.a. genom de underliggande fonderna.

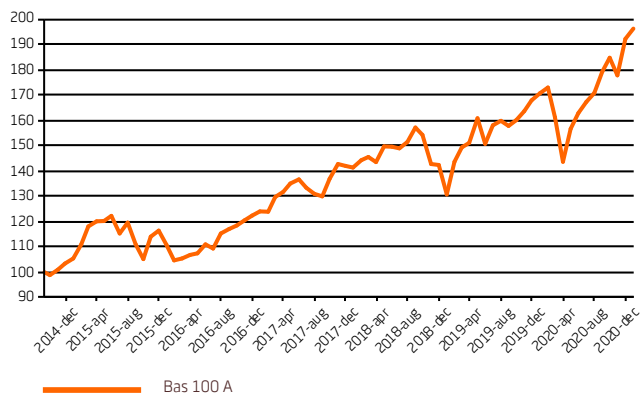
Fonden utvecklades mycket bättre än sitt jämförelseindex främst tack vare ett starkt bidrag från sina innehav i aktiefonder.

Även regionfördelningen bidrog sammantaget positivt. Under utbrottet av covid-19 hade den endast en marginell betydelse, eftersom alla börser föll i samma storleksordning. Därefter blev fördelningen viktigare och fondens avvikelser från jämförelseindex bidrog positivt. Det gällde främst fondens lägre andel japanska aktier och högre andel amerikanska aktier, vilka gynnades av en stark utveckling för teknologibolag. Tillväxtmarknader underviktades under vissa perioder av året till förmån för andra konjunktur känsliga marknader som Europa och Sverige. I slutet av året, i samband med förändringar i fondens inriktning, köpte vi in globala temafonder inom fastigheter och hälsovård som komplement till de regionala fonderna samt ökade innehaven inom småbolag globalt.

På innehavsnivå utvecklades Swedbank Roburs fonder i portföljen mycket väl. De bäst presterande var Europafond, Globalfond, USA, Småbolagsfond Global och Japanfond som alla överträffade sina jämförelseindex.

Fondens alternativa investeringsdel innehöll främst börshandlade fonder (ETF). Under året koncentrerades först innehaven för att slutligen avyttras i samband med att fondens inriktning förändrades.

Kursutveckling



Marknadens utveckling

2020 präglades av både kraftiga börsfall p.g.a. covid-19 och en successiv återhämtning. Det globala börsindexet MSCI World steg med 1,7 % mätt i svenska kronor, men med stora geografiska skillnader. Stockholmsbörsens OMXSB-index steg med 12,8 % och MSCI USA med 5,9 % medan MSCI Europe sjönk med -7,5 % (alla i svenska kronor). De bästa sektorerna globalt var Teknologi och Konsumtion sällanköpsvaror, medan Fastigheter och Energi hade den sämsta utvecklingen. Den svenska kronan stärktes mot både den amerikanska dollarn och euron.

Övrigt

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i liten utsträckning. Fonden får använda tekniker och instrument (enl. 24 kap. 13 § FFFS 2013:9) men har inte utnyttjat möjligheten. Fonden investerade i andra fonder förvaltade av Swedbank Robur. 2020-11-01 tillträdde Pia Haak som medförvaltare. 2020-11-25 bytte fonden namn från Swedbank Robur Bas Aktier till Swedbank Robur Bas 100 och bytte också jämförelseindex till det som anges överst på denna sida från 38 % OMX Stockholm Benchmark Gross + 19 % MSCI Europe Net + 19 % MSCI USA Net + 9,5 % MSCI Emerging Markets Net + 9,5 % MSCI Japan Net + 5 % MSCI World Net. Samtidigt ändrades fondbestämmelserna bl.a. så att andelsklasser infördes i fonden (av vilka för närvarande endast klass A är öppen för handel). Därtill sänktes den högsta möjliga avgiften från 1,40 % till 1,30 %. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. Det har inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar.

Andelsklasser

Fonden har 22 andelsklasser, varav endast klass A är i dagsläget öppen för handel. Andelsklass A är en icke utdelande andelsklass som handlas i SEK. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte öppna för handel. De olika andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller avgifter, utdelning, tröskel för teckningsavgift, valuta för teckning och inlösen samt särskilda villkor för distribution. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Mer information om fondens andelsklasser i informationsbroschyren.

Basfakta	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231	111231
Fondförmögenhet, tSEK	4 596 933	3 497 853	2 207 100	1 851 292	805 208	399 447	67 154	-	-	-
Andelsvärde klass A, SEK	196,16	170,57	130,75	141,28	124,02	110,92	105,45	-	-	-
Antal utestående andelar klass A, tusental	23 435	20 507	16 880	13 103	6 492	3 601	637	-	-	-
Fondavkastning slutkurs (inkl utd) klass A, %	15,0	30,5	-7,5	13,9	11,8	5,2	5,5	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utd) klass A, %	5,8	32,0	-3,7	12,1	12,9	6,5	-	-	-	-
Tracking error, %	3,2	2,3	1,6	0,7	1,0	-	-	-	-	-

Eftersom det krävs 24 månaders historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för de två första åren.

Innehav och positioner i finansiella instrument per 2020-12-31

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES					0,0
	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond	
Övriga Derivatinstrument					92,4
MSCI EM Index Future 2021-03-19	114 095	2,5	0	0,0	
OMXSESG Index Future 2021-01-15	115 909	2,5	0	0,0	
S&P 500 EMINI Future 2021-03-19	72 350	1,6	0	0,0	
Stoxx Europe 600 ESG-X Index Future 2021-03-19	19 846	0,4	0	0,0	
	322 200	7,0	0	0,0	
Övriga finansiella instrument					92,4
	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond		
Europa					
Europafond A	74 824	2 915	0,1		
Europafond I	27 911 948	441 288	9,6		
		444 203	9,7		
Global					
Access Edge Global A	201 210	21 183	0,5		
Fastighet A	2 046 303	116 762	2,5		
Global Impact A	1 095 916	129 965	2,8		
Globalfond I	10 669 648	337 694	7,3		
Medica A	3 162 355	81 020	1,8		
Ny Teknik A	41 724	73 577	1,6		
Småbolagsfond Global A	2 690 638	343 003	7,5		
Technology A	397 546	225 925	4,9		
Transition Energy A	3 339 407	68 992	1,5		
		1 398 121	30,4		
Global Emerging Markets					
Global Emerging Markets A	2 741 802	449 135	9,8		
		449 135	9,8		
Japan					
Japanfond A	11 209 071	145 830	3,2		
		145 830	3,2		
Sverige					
Exportfond A	2 330 631	433 800	9,4		
Sverigefond A	90 985	54 669	1,2		
Sverigefond MEGA I	6 072 675	655 910	14,3		
		1 144 379	24,9		
USA					
USA A	7 925 314	666 202	14,5		
		666 202	14,5		
	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond	
OTC Derivatinstrument					
FXFwd-EUR/SEK-20210326	1 847	0,0	1 847	0,0	
	1 847	0,0	1 847	0,0	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			4 249 717	92,4	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			0	0,0	
Summa finansiella instrument			4 249 717	92,4	
Netto övriga tillgångar och skulder			347 216	7,6	
Fondförmögenhet			4 596 933	100,0	

Fondfakta

Risk- och avkastningsmått	201231
Standardavvikelse fond, %	16,6
Standardavvikelse jmf-index, %	16,4
Tracking error, %	3,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	
* Andelsklass A	22,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	
* Andelsklass A	12,1

Extern jämförelse	201231
Morningstar fondkategori	Global & Sverige
Morningstar fondbetyg, 3 år	3 av 5

Kostnader	201231
Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	
- Andelsklass A	1,20
Transaktionskostnader, tSEK*	538
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,00
Ärlig avgift, %	
- Andelsklass A	1,21
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	
- Andelsklass A	122
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	
- Andelsklass A	8,48

Omsättning	201231
Omsättningshastighet, ggr/år	0,5

Derivatinstrument	201231
Högsta derivatbruttoexponering, %	26,0
Lägst derivatbruttoexponering, %	9,5
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	16,8

Köp och försäljning av finansiella instrument	201231
Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	9,6
Omsättning genom fonder förvaldade av Swedbank Robur Fonder AB, %	91,2

Högsta tillåtna förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna är 1,30 % per år av fondens värde. Ärlig avgift inkluderar underliggande fonders förvaltningsavgift. Högst 3 % per år får tas ut i årlig fast förvaltningsavgift av underliggande fonders värde. Eventuellt förekommande resultatbaserad avgift i underliggande fonder får högst uppgå till 40 % av respektive fonds överavkastning. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Se förklaringar i ordlistan på swedbank.se/fonder * Baseras löpande 12 månader bakåt.

Motparter till OTC Derivatinstrument

Danske Bank A/S

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	201231	191231
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 847	0
Fondandelar	4 247 870	3 400 828
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 249 717	3 400 828
Bankmedel och övriga likvida medel	344 696	95 576
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 428	2 777
Summa tillgångar	4 597 841	3 499 181

Skulder, tSEK	201231	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	635
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	635
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	906	691
Övriga skulder	2	2
Summa skulder	908	1 328
Fondförmögenhet	4 596 933	3 497 853

Poster inom linjen, tSEK	201231	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	1 030	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	32 770	24 705

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tSEK	201231	191231
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	33 534	10 312
Värdeförändring på fondandelar	530 890	722 858
Ränteutgifter	36	385
Utdelningar	808	2 059
Valutakursvinster och -förluster netto	107	-9 809
Övriga intäkter	34 998	28 491
Summa intäkter och värdeförändring	600 373	754 297

Kostnader, tSEK	201231	191231
Förvaltningskostnader	44 713	35 095
Räntekostnader	420	225
Övriga finansiella kostnader	3	6
Övriga kostnader	613	451
Summa kostnader	45 749	35 777
Årets resultat	554 624	718 519

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	201231
Fondförmögenhet vid årets början	3 497 853
Andelsutgivning	1 284 845
Andelsinlösen	-740 389
Årets resultat enligt resultaträkning	554 624
Fondförmögenhet vid årets slut	4 596 933

I posten Övriga intäkter ingår rabatt på förvaltningsarvode med 34 998 tkr.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsaspekter beaktas och hållbarhetsarbetet nedan omfattar även de underliggande fonderna. Svenska statsobligationer kan förekomma i de underliggande fonderna och omfattas av hållbarhetsarbetets metoder Väljer in och Väljer bort, men fondbolaget kan inte påverka ett bolag via dessa innehav. Indirekta investeringar i exempelvis indexderivat och börshandlade fonder omfattas vanligtvis inte av hållbarhetsarbetet eftersom, till exempel, utbudet av hållbara alternativ är begränsat. När vi har möjligheten att välja hållbara indirekta investeringar eller produkter som uppfyller samma syfte som de indirekta investeringarna och har en hållbarhetsnivå som överensstämmer med Swedbank Roburs krav används dessa i första hand.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden. Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Detta alternativ avser fonder som uttalat och systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringssinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak

Fondbolagets kommentar:

Fonden avstår även investeringar i bolag vars omsättning överstiger 5 procent från cannabis för icke medicinskt bruk.

- Pornografi
- Kol

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

När vi uppfattar att ett bolag allvarligt och systematiskt kränker internationella normer och konventioner, eller på annat sätt är involverade i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet och/eller bolagsstyrning, kontaktar vi dem för uppföljning. Om bolagen visar förändringsvilja kan Swedbank Robur vara kvar som ägare, annars kommer bolagen att uteslutas för investering.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i bolag samt aktiederivat på bolag, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Vi har totalt 9 interna specialister inom hållbarhet och ägarstyrning. Specialisterna för löpande dialog med olika bolag och/eller emittenter för att påverka dessa att vara mer hållbara och driva dem i en positiv riktning. Dessutom är förvaltarna och fondbolagets valberedare involverade i påverkansarbetet.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Vi bedriver påverkansarbete inom ramen för PRI (principer för ansvarfulla investeringar) och tillsammans med andra investerare på eget initiativ.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

Påverkan sker genom 2 externa leverantörer: ISSEthix och Sustainabilitys Engagement Service.

- Röstar på bolagsstämmor

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

- Annan bolagspåverkan

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Hållbarhetskriterierna är integrerade i den ordinarie investeringsprocessen genom de underliggande fonderna. Befintliga innehav följs upp fortlöpande och inför nyinvesteringar prioriterar vi inom alla tillgångsslag i fondens möjliga placeringsuniversum de fonder som bäst uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har valt bort

Fonden följer Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar. Dagliga kontroller har gjorts under året för att säkerställa att fonden inte har direktinvesterat i bolag eller emittenter med innehav i verksamheter som fonden av hållbarhetsskäl ska välja bort. Under året sålde fonden innehaven i två börshandlade fonder (ETF:er) i vars portföljer återfanns bolag som fonden inte bör investera i till följd av miljö-, sociala och bolagsstyrningskriterier (ESG). Fondens innehav i övrigt bestod bara av andelar i Swedbank Roburs fonder, varför inga enskilda bolag valts bort i fonden vare sig till följd av eller utöver policy:n.

Fonden har påverkat

Fonden har påverkat genom de underliggande fondernas påverkansarbete när dessa är Swedbank Roburs fonder. Swedbank Robur har under 2020 fört dialog med 10 bolag avseende hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har också fört dialog med 1 bolag genom leverantörer och samarbeten. Vid investeringar i externa fonder utvärderas fondbolagets hållbarhetsarbete och dialog förs med dem utifrån Swedbank Roburs lista över uteslutna bolag. Ett konkret resultat av fondens påverkansarbete i övrigt är att vi vid tidiga investeringar i ESG-futures och optioner. Genom sin marknadsstorlek har fonderna genom att efterfråga ESG-alternativ bidragit till att marknaden för sådana värdepapper växt mycket under året.

Förklaring till jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. 100 % består av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna i Sverige och andra delar av världen. Sammansättningen omfattar även tillväxtmarknadsländer. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringssinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

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

Fondens fördelning mellan aktier/aktiefonder och alternativa investeringar samt fondurval påverkar risken i fonden. Placeringar i alternativa investeringar bidrar till att diversifiera portföljen. Placeringar i aktier och aktiefonder är generellt förenat med en stor risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Valutarisk. Fondens placeringar på aktiemarknaden (direkt och via andra fonder) medför att fonden är utsatt för valutarisk.
- Koncentrationsrisk. Fonden kan från tid till annan ha en koncentrationsrisk mot enskilda regioner och länder.
- 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.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Fondbolagets ersättningspolicy är vidare utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicy:n ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer.

Ersättningsssystemet består av två rörliga ersättningsprogram, utöver fast ersättning i form av månadslön i kontanter. Det rörliga ersättningsprogrammet "Eken" är koncernövergripande och det Individuella prestations- och fondandelsbaserade ersättningsprogrammet "IPAM" är införd under 2017 specifikt för Robur då regelverket för fondbolag skiljer sig från regelverket som tillämpas i koncernen i övrigt. Den fasta delen av ersättningen står för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen att det är möjligt att fastställa all rörlig ersättning till noll. Rörlig ersättning kan utgå med max 12 fasta månadslöner.

Eken är ett generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram och omfattar i princip samtliga anställda inom Swedbank koncernen, dock inte alla anställda inom fondbolaget, och består normalt av uppskjuten ersättning i form av aktier i Swedbank AB (publ). IPAM omfattar 61 anställda i fondbolaget. IPAM består av dels kontanter och dels av fondandelar. 60 % av den rörliga ersättningen utbetalas direkt efter prestationsåret, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. 40 % av ersättningen skjuts upp enligt nedan, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. Fondandelar (inklusive uppskjutna fondandelar) är inlåsta som prestationsrätter ett år efter tilldelning innan de kan säljas.

Uppskjutandeperioden ska spegla den rekommenderade innehavsperioden som framgår av fondens faktablad, dock minst 3 år.

- För fonder med 3 års innehavsrekommendation ska uppskjutandebetalningen utbetalas efter 3 år, ingen pro-rata.
- För fonder med 5 års innehavsrekommendation ska uppskjutandebetalningen utbetalas under 5 år genom en pro-rata fördelning (jämt fördelad över den tid som ersättningen skjuts upp) där den första utbetalningen av kontanter och överlåtelser av fondandelar får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningsystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöning och riskeponering i fonden.

I utformningen av anställdas mål tas hänsyn till riskprofilen i de fonder som den anställda förvaltar, jämförelseindex samt placeringshorisont. Målen är mätbara, tydliga och transparenta. I målen ingår även hur medarbetaren lever bolagets värderingar (öppen, enkel och omtänksam). Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilken utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår. Utvärderingen vilar på en kombination av kvantitativa och kvalitativa resultat. En förutsättning är att de finansiella målen är uppfyllda.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) finns publicerad på fondbolagets webbplats.

Ersättningsbelopp

Det sammanlagda utbetalda ersättningsbeloppet är 214 143 180 kronor, varav 17 315 084 kronor avser utbetalad rörlig ersättning. Ersättningen täcker samtliga 264 anställda. Sammanlagt utbetalt ersättningsbelopp till bolagets verkställande ledning, anställda som har ett väsentligt inflytande på riskprofilerna för fondbolaget/fonderna samt ansvariga för kontrollfunktioner, särskilt reglerad personal (SRS), 76 personer, uppgick under året till 117 766 886 kronor exklusive pensionskostnader, varav risktagare: 96 192 807 kronor, ledande strategiska befattningar: 19 696 554 kronor samt kontrollfunktioner: 1 877 525 kronor.

Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse 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 avslutspris på balansdagen (2020-12-31). 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.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Swedbank Robur Bas 100.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Swedbank Robur Fonder AB, organisationsnummer 556198-0128, utfört en revision av årsberättelsen Swedbank Robur Bas 100 för år 2020, med undantag för hållbarhetsinformationen under rubrikerna Hållbarhetsinformation och Uppföljning av hållbarhetsarbetet ("hållbarhetsinformationen"). Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank Robur Bas 100:s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen under rubrikerna Hållbarhetsinformation och Uppföljning av hållbarhetsarbetet.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- 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, förfälskning, 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 revisions sed 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 Bas 100.

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