

Bas 50

Swedbank Robur Bas 50

Årsberättelse 2020

Förvaltare: Pia Haak/ Jörgen Olofsson
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 1994-02-01

Andelsklasser öppna för handel: A
Jämförelseindex: 35% MSCI All Country World Net, 25% OMRX Bond All, 15% OMRX T-Bill, 15% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross, 5% Markit iBoxx Euro Corporate Overall Total Return, 5% ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained
Basvaluta: SEK

Riskklass

Lägre risk ← → Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Ethica Obligation Utd	2 763 500	8,0
Sverigefond MEGA I	2 728 633	7,9
USA A	2 660 453	7,7
Ethica Obligation A	2 655 605	7,7
Global Emerging Markets A	1 720 391	5,0

Placeringsinriktning

Bas 50 är en aktivt förvaltad blandfond 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 placerar normalt 50 % i aktiefonder och 50 % i räntefonder, fördelningen varierar normalt med upp till +/- 5 %, men tillåts variera med +/- 15 %. Förvaltningen följer och bedömer marknadsläget löpande samt rebalanserar aktivt innehaven när fonden avviker från sitt normalläge. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar, läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under 2020 steg fonden med 4,8 %. Jämförelseindex steg med 4,1 %. 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 tillgångs- och regionallokering, bl.a. genom de underliggande fonderna.

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

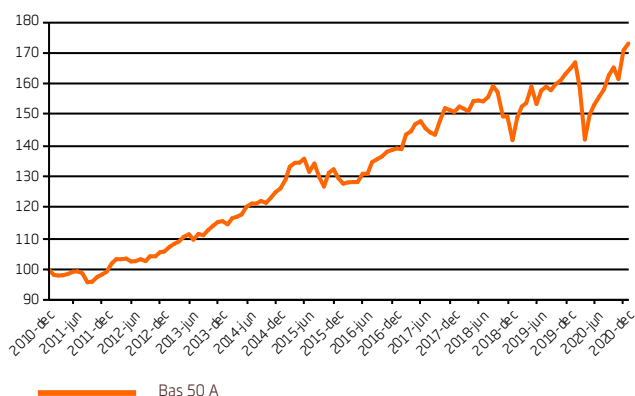
Då världens börser föll snabbt och kraftigt vid utbrottet av covid-19 hade fonden en större andel aktier än jämförelseindex, vilket missgynnade avkastningen. Vi tog då successivt ned aktievikten till samma nivå som i jämförelseindex men ökade den sedan, i takt med att marknadsklimatet förbättrades, till en övervikt på 10-15 % under det andra halvåret. Övervikten påverkade resultatet positivt.

Även regionfördelningen bidrog sammantaget positivt. Det gällde främst fondens lägre andel japanska aktier och högre andel amerikanska aktier, vilka gynnades av en stark utveckling för teknologibolag. 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.

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

Fondens räntedel hade under året en övervikt i företagsobligationer och behöll innehaven i High Yield-obligationer. Fondens korta ränteinnehav samt i tillväxtmarknadsobligationer återhämtade sig efter det första kvartalets nedgång och bidrog positivt till avkastningen.

Kursutveckling



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

Marknadens utveckling

2020 präglades av både kraftiga börsfall p.g.a. covid-19 och en successiv återhämtning. Det globala borsindexet 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). På räntemarknaden sjönk både långa och korta räntor kraftigt i USA, men mindre i Europa. 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. 2020-10-14 byttes fondens indexkomponent iBoxx EUR Corporates 1-5 (hedged in SEK) till Markit iBoxx Euro Corporate Overall Total Return (hedged in SEK). 2020-11-25 bytte fonden namn från Swedbank Robur Bas Mix till Swedbank Robur Bas 50 och den högsta möjliga avgiften sänktes från 1,20 % till 1,10 %. Samtidigt ändrades fondbestämmelserna bl.a. så att andelsklasser infördes i fonden (av vilka den icke utdelande klassen A, till vilken befintliga andelar hör, är öppen för handel). I samband med övriga förändringar bytte fonden jämförelseindex till det som anges överst på denna sida från 23 % OMRX Bond All Index + 18 % OMX Stockholm Benchmark GI + 13 % T-Bill + 9 % iBoxx EUR Corporates 1-5 (hedged in SEK) + 10 % MSCI World Net + 9 % MSCI Europe Net + 9 % MSCI USA Net + 4,5 % MSCI Japan Net + 4,5 % MSCI Emerging Markets Net. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. Det har inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar.

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Infrastrutture Wireless Italiane 1.875% 260708 (Företagsobligationer)	247 000	2 597	0,0
International Design 6.500% 251115 (Företagsobligationer)	650 000	6 764	0,0
Intesa Sanpaolo 2.855% 250423 (Företagsobligationer)	155 000	1 638	0,0
Intesa Sanpaolo 2.925% 301014 (Företagsobligationer)	125 000	1 322	0,0
Intesa Sanpaolo 3.928% 260915 (Företagsobligationer)	360 000	4 057	0,0
Intesa Sanpaolo VAR 661217 (Företagsobligationer)	300 000	3 289	0,0
Intesa Sanpaolo VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	250 000	2 678	0,0
Intesa Sanpaolo VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	360 000	3 462	0,0
LKQ Italia Bondco 3.875% 240401 (Företagsobligationer)	100 000	1 084	0,0
Mediobanca VAR 301123 (Företagsobligationer)	250 000	2 535	0,0
Societa Cattolica di Assicurazioni VAR 471214 (Företagsobligationer)	100 000	1 066	0,0
Sofima Holding 3.750% 280115 (Företagsobligationer)	200 000	2 038	0,0
Telecom Italia 2.875% 260128 (Företagsobligationer)	1 200 000	12 749	0,0
Telecom Italia 4.000% 240411 (Företagsobligationer)	310 000	3 365	0,0
Telecom Italia 5.250% 550317 (Företagsobligationer)	200 000	2 528	0,0
UniCredit VAR 290220 (Företagsobligationer)	400 000	4 377	0,0
UniCredit VAR 290923 (Företagsobligationer)	425 000	4 220	0,0
UniCredit VAR 320115 (Företagsobligationer)	510 000	5 176	0,0
UniCredit VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	260 000	3 037	0,0
UniCredit VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 057	0,0
Unione di Banche Italiane 5.875% 290304 (Företagsobligationer)	130 000	1 459	0,0
Unione di Banche Italiane VAR 290712 (Företagsobligationer)	100 000	1 078	0,0
Unione di Banche Italiane VAR Coco Perpetual (Företagsobligationer)	206 000	2 223	0,0
Unipol Gruppo 3.000% 250318 (Företagsobligationer)	155 000	1 661	0,0
Unipol Gruppo 3.250% 300923 (Företagsobligationer)	206 000	2 191	0,0
Unipol Gruppo 3.500% 271129 (Företagsobligationer)	155 000	1 676	0,0
Unipol Sai Assicurazioni 3.875% 280301 (Företagsobligationer)	310 000	3 317	0,0
Webuild 1.750% 241026 (Företagsobligationer)	360 000	3 330	0,0
Webuild 3.625% 270128 (Företagsobligationer)	360 000	3 364	0,0
Webuild 5.875% 251215 (Företagsobligationer)	205 000	2 122	0,0
		171 692	0,5
Japan			
SoftBank Group 3.125% 250919 (Företagsobligationer)	150 000	1 544	0,0
SoftBank Group 4.000% 230420 (Företagsobligationer)	300 000	3 142	0,0
SoftBank Group 4.750% 250730 (Företagsobligationer)	155 000	1 695	0,0
SoftBank Group 5.000% 280415 (Företagsobligationer)	750 000	8 392	0,0
		14 773	0,0
Luxemburg			
Aramark International Finance 3.125% 250401 (Företagsobligationer)	103 000	1 038	0,0
ArcelorMittal 1.000% 230519 (Företagsobligationer)	155 000	1 570	0,0
ArcelorMittal 1.750% 251119 (Företagsobligationer)	412 000	4 264	0,0
ArcelorMittal 2.250% 240117 (Företagsobligationer)	250 000	2 623	0,0
Arena Luxembourg Finance 1.875% 280201 (Företagsobligationer)	155 000	1 476	0,0
CPI Property Group VAR Perpetual (Företagsobligationer)	309 000	3 272	0,0
CPI Property Group VAR Perpetual (Företagsobligationer)	361 000	3 790	0,0
Crystal Almond 4.250% 241015 (Företagsobligationer)	480 000	4 849	0,0
Eurofins Scientific VAR Perpetual (Företagsobligationer)	100 000	1 024	0,0

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Eurofins Scientific VAR Perpetual (Företagsobligationer)	260 000	2 713	0,0
Garfunkelux Holdco 6.750% 251101 (Företagsobligationer)	550 000	5 665	0,0
Hanesbrands Finance Luxembourg 3.500% 240615 (Företagsobligationer)	100 000	1 052	0,0
Lincoln Financing 3.625% 240401 (Företagsobligationer)	412 000	4 179	0,0
Matterhorn Telecom 4.000% 271115 (Företagsobligationer)	360 000	3 702	0,0
Millicom International Cellular FRN 240515 (Företagsobligationer)	2 000 000	2 010	0,0
Monitchem 5.250% 250315 (Företagsobligationer)	300 000	3 121	0,0
Motion Finco Sari 7.000% 250515 (Företagsobligationer)	750 000	7 932	0,0
PLT VII Finance 4.625% 260105 (Företagsobligationer)	722 000	7 523	0,0
Rossini Sari 6.750% 251030 (Företagsobligationer)	310 000	3 318	0,0
Samsonite Finco 3.500% 260515 (Företagsobligationer)	450 000	4 292	0,0
SES VAR 491229 (Företagsobligationer)	155 000	1 597	0,0
SES VAR Perpetual (Företagsobligationer)	232 000	2 558	0,0
SIG CombiBloc PurchaseCo 2.125% 250618 (Företagsobligationer)	129 000	1 361	0,0
Summer BC Holdco 5.750% 261031 (Företagsobligationer)	309 000	3 270	0,0
Telecom Italia 7.750% 330124 (Företagsobligationer)	440 000	6 501	0,0
Telenet Finance Luxembourg Notes 3.500% 280301 (Företagsobligationer)	100 000	1 040	0,0
TLG Finance Sari 3.375% VAR (Företagsobligationer)	400 000	4 200	0,0
		89 941	0,3
Mexico			
Credito Real 5.000% 270201 (Företagsobligationer)	260 000	2 406	0,0
		2 406	0,0
Nederländerna			
Ashland Services 2.000% 280130 (Företagsobligationer)	438 000	4 385	0,0
CBR Fashion Finance 5.125% 221001 (Företagsobligationer)	500 000	4 979	0,0
ELM BV for Firmenich International VAR (Företagsobligationer)	361 000	3 915	0,0
Energizer Gamma Acquisition 4.625% 260715 (Företagsobligationer)	258 000	2 683	0,0
Ferrovial Netherlands VAR 671114 (Företagsobligationer)	570 000	5 656	0,0
Fiat Chrysler Automobiles 3.375% 230707 (Företagsobligationer)	260 000	2 781	0,0
Fiat Chrysler Automobiles 3.875% 260105 (Företagsobligationer)	780 000	8 904	0,0
Fiat Chrysler Automobiles 4.500% 280707 (Företagsobligationer)	1 200 000	14 711	0,0
IPD 3 BV 5.500% 251201 (Företagsobligationer)	273 000	2 826	0,0
Koninklijke Friesland Campina VAR Perpetual (Företagsobligationer)	100 000	1 029	0,0
Koninklijke KPN VAR Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 010	0,0
LKQ European 4.125% 280401 (Företagsobligationer)	300 000	3 256	0,0
Louis Dreyfus 2.375% 251127 (Företagsobligationer)	206 000	2 144	0,0
Maxeda 5.875% 261001 (Företagsobligationer)	900 000	9 405	0,0
OCI 3.125% 241101 (Företagsobligationer)	361 000	3 727	0,0
OCI 3.625% 251015 (Företagsobligationer)	258 000	2 690	0,0
Ol European Group 2.875% 250215 (Företagsobligationer)	361 000	3 673	0,0
Ol European Group 3.125% 241115 (Företagsobligationer)	284 000	2 948	0,0
PPF Telecom Group 2.125% 250131 (Företagsobligationer)	155 000	1 581	0,0
PPF Telecom Group 3.125% 260327 (Företagsobligationer)	325 000	3 455	0,0
PPF Telecom Group 3.500% 240520 (Företagsobligationer)	361 000	3 841	0,0
Q-Park Holding 1.500% 250301 (Företagsobligationer)	103 000	997	0,0
Q-Park Holding 2.000% 270301 (Företagsobligationer)	500 000	4 849	0,0
Samvardhana Motherson Automotive 1.800% 240706 (Företagsobligationer)	260 000	2 533	0,0

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Schoeller Packaging 6.375% 241101 (Företagsobligationer)	593 000	6 091	0,0
Sigma Holdco 5.750% 260515 (Företagsobligationer)	260 000	2 589	0,0
Sunshine Mid 6.500% 260515 (Företagsobligationer)	260 000	2 717	0,0
Telefonica Europe VAR 660331 (Företagsobligationer)	100 000	1 129	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	300 000	3 271	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	400 000	4 120	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	300 000	3 081	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	300 000	3 052	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	700 000	7 579	0,0
Telefonica Europe VAR Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 047	0,0
TenneT Holding VAR Perpetual (Företagsobligationer)	258 000	2 738	0,0
TenneT Holding VAR Perpetual (Företagsobligationer)	232 000	2 425	0,0
Teva Pharmaceutical Finance Netherl 1.250% 230331 (Företagsobligationer)	360 000	3 488	0,0
Teva Pharmaceutical Finance Netherl 1.875% 270331 (Företagsobligationer)	310 000	2 821	0,0
Teva Pharmaceutical Finance Netherl 3.250% 220415 (Företagsobligationer)	155 000	1 577	0,0
Teva Pharmaceutical Finance Netherl 6.000% 250131 (Företagsobligationer)	516 000	5 626	0,0
Trivium Packaging Finance 3.750% 260815 (Företagsobligationer)	258 000	2 663	0,0
United Group 3.125% 260215 (Företagsobligationer)	200 000	1 964	0,0
United Group 3.625% 280215 (Företagsobligationer)	103 000	1 012	0,0
United Group 4.000% 271115 (Företagsobligationer)	550 000	5 514	0,0
United Group 4.875% 240701 (Företagsobligationer)	300 000	3 075	0,0
VZ Vendor Financing 2.875% 290115 (Företagsobligationer)	250 000	2 498	0,0
ZF Europe Finance 2.000% 260223 (Företagsobligationer)	200 000	1 985	0,0
ZF Europe Finance 3.000% 291023 (Företagsobligationer)	300 000	3 075	0,0
Ziggo Bond 3.375% 300228 (Företagsobligationer)	644 000	6 502	0,0
Ziggo Secured Finance 2.875% 300115 (Företagsobligationer)	260 000	2 658	0,0
Ziggo Secured Finance 4.250% 270115 (Företagsobligationer)	155 000	1 464	0,0
		185 738	0,5
Norge			
Adevinta 2.625% 251115 (Företagsobligationer)	200 000	2 054	0,0
LINK Mobility Group Holding 3.375% 251215 (Företagsobligationer)	500 000	5 066	0,0
		7 120	0,0
Österrike			
Ams 6.000% 250731 (Företagsobligationer)	564 000	5 999	0,0
Raiffeisen Bank CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 002	0,0
Raiffeisen Bank International VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	400 000	4 371	0,0
Raiffeisenlandesbank Niederoesterre 5.875% 231127 (Företagsobligationer)	100 000	1 101	0,0
Sappi Papier 3.125% 260415 (Företagsobligationer)	500 000	4 874	0,0
Sappi Papier 4.000% 230401 (Företagsobligationer)	250 000	2 500	0,0
Wienerberger 2.750% 250604 (Företagsobligationer)	300 000	3 199	0,0
		24 046	0,1
Polen			
CANPACK / Eastern PA Land Invest 2.375% 271101 (Företagsobligationer)	155 000	1 604	0,0
		1 604	0,0

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Portugal			
Banco Comercial Portugues 4.500% 271207 (Företagsobligationer)	300 000	2 978	0,0
Banco Comercial Portugues VAR 300327 (Företagsobligationer)	300 000	2 891	0,0
CXGD VAR 280628 (Företagsobligationer)	200 000	2 201	0,0
		8 070	0,0
Rumänien			
RCS & RDS 2.500% 250205 (Företagsobligationer)	400 000	3 979	0,0
RCS & RDS 3.250% 280205 (Företagsobligationer)	200 000	2 005	0,0
		5 984	0,0
Schweiz			
Walnut Bidco 6.750% 240801 (Företagsobligationer)	1 000 000	10 419	0,0
		10 419	0,0
Spanien			
Abanca Bancaria VAR 290118 (Företagsobligationer)	300 000	3 270	0,0
Abanca Bancaria VAR 300407 (Företagsobligationer)	300 000	3 143	0,0
Abanca Bancaria VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 090	0,0
Abertis Infraestructuras Finance 3.248% VAR (Företagsobligationer)	500 000	5 206	0,0
Banco Bilbao Vizcaya VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 226	0,0
Banco de Sabadell 5.625% 260506 (Företagsobligationer)	400 000	4 690	0,0
Banco de Sabadell VAR 281212 (Företagsobligationer)	300 000	3 284	0,0
Banco de Sabadell VAR 300117 (Företagsobligationer)	200 000	1 949	0,0
Banco Santander VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 021	0,0
Banco Santander VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	400 000	4 035	0,0
Bankia 3.750% 290215 (Företagsobligationer)	300 000	3 246	0,0
Bankia VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 083	0,0
Bankinter VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 215	0,0
CaixaBank VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 228	0,0
CaixaBank VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 221	0,0
Cellnex Telecom 1.000% 270420 (Företagsobligationer)	100 000	994	0,0
Cellnex Telecom 1.750% 301023 (Företagsobligationer)	300 000	3 045	0,0
Cellnex Telecom 1.875% 290626 (Företagsobligationer)	400 000	4 131	0,0
El Corte Ingles 3.625% 240315 (Företagsobligationer)	155 000	1 621	0,0
Gestamp Automocion 3.250% 260430 (Företagsobligationer)	206 000	2 098	0,0
Griffols 2.250% 271115 (Företagsobligationer)	150 000	1 526	0,0
Grupo-Antolin Irausa 3.250% 240430 (Företagsobligationer)	150 000	1 485	0,0
Ibercaja Banco 2.750% 300723 (Företagsobligationer)	300 000	2 916	0,0
Ibercaja Banco VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	2 091	0,0
Liberbank VAR 270314 (Företagsobligationer)	200 000	2 123	0,0
Lorca Telecom Bondco 4,000% 270918 (Företagsobligationer)	258 000	2 725	0,0
NH Hotel Group 3.750% 231001 (Företagsobligationer)	350 000	3 090	0,0
Unicaja Banco VAR 291113 (Företagsobligationer)	200 000	2 020	0,0
		73 771	0,2
Storbritannien			
Algeco Scotsman Global Finance 6.500% 230215 (Företagsobligationer)	500 000	5 087	0,0
British Telecommunications VAR 800818 (Företagsobligationer)	100 000	985	0,0
Ellaktor Value 6.375% 241215 (Företagsobligationer)	420 000	3 935	0,0
INEOS Finance 2.125% 251115 (Företagsobligationer)	300 000	2 975	0,0
INEOS Finance 2.875% 260501 (Företagsobligationer)	567 000	5 768	0,0
Jaguar Land Rover Automotive 4.500% 260115 (Företagsobligationer)	103 000	975	0,0
Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 241115 (Företagsobligationer)	400 000	4 084	0,0

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 261115 (Företagsobligationer)	155 000	1 594	0,0
Synthomer 3.875% 250701 (Företagsobligationer)	490 000	5 155	0,0
Titan Global Finance 2.750% 270709 (Företagsobligationer)	310 000	3 226	0,0
Victoria 5.250% 240715 (Företagsobligationer)	155 000	1 610	0,0
Virgin Media Finance 3.750% 300715 (Företagsobligationer)	224 000	2 290	0,0
Vmed O2 UK Financing 3.250% 310131 (Företagsobligationer)	360 000	3 711	0,0
Vodafone Group VAR 790103 (Företagsobligationer)	620 000	6 457	0,0
Vodafone Group VAR 800827 (Företagsobligationer)	550 000	5 672	0,0
Vodafone Group VAR 800827 (Företagsobligationer)	550 000	5 762	0,0
		59 286	0,2
Sverige			
Akelius Residential Property 2.249% 810517 (Företagsobligationer)	516 000	5 233	0,0
Akelius Residential Property VAR Perpetual (Företagsobligationer)	155 000	1 651	0,0
Bonava FRN 240311 (Företagsobligationer)	2 500 000	2 516	0,0
Corem Property Group FRN 240429 (Företagsobligationer)	2 500 000	2 505	0,0
Dometic Group 3.000% 230913 (Företagsobligationer)	100 000	1 045	0,0
Dometic Group 3.000% 260508 (Företagsobligationer)	361 000	3 733	0,0
Fastighets Balder VAR Perpetual (Företagsobligationer)	361 000	3 705	0,0
FNG Nordic FRN 240725 (Företagsobligationer)	3 000 000	2 988	0,0
Heimstaden Bostad VAR Perpetual (Företagsobligationer)	258 000	2 691	0,0
Heimstaden Bostad VAR Perpetual (Företagsobligationer)	490 000	5 059	0,0
Intrum 3.000% 270915 (Företagsobligationer)	412 000	3 968	0,0
Intrum 3.500% 260715 (Företagsobligationer)	361 000	3 591	0,0
Intrum 4.875% 250815 (Företagsobligationer)	387 000	4 015	0,0
Intrum Justitia 3.125% 240715 (Företagsobligationer)	103 000	1 034	0,0
K2A Knaust & Andersson Fastigheter FRN 230828 (Företagsobligationer)	3 750 000	3 799	0,0
M2 Asset Management FRN 230710 (Företagsobligationer)	1 250 000	1 262	0,0
Marginalen Bank CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	2 000 000	1 850	0,0
Marginalen Bank FRN 290828 (Företagsobligationer)	2 000 000	1 840	0,0
Öffentliga Hus i Norden FRN 240412 (Företagsobligationer)	1 250 000	1 295	0,0
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden VAR Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	1 998	0,0
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden VAR Perpetual (Företagsobligationer)	155 000	1 664	0,0
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden VAR Perpetual (Företagsobligationer)	438 000	4 387	0,0
Stillfront Group FRN 240630 (Företagsobligationer)	2 500 000	2 624	0,0
Transcom 6.500% 230322 (Företagsobligationer)	400 000	3 838	0,0
Verisure Holding 3.875% 260715 (Företagsobligationer)	155 000	1 593	0,0
Volvo Car 2.000% 250124 (Företagsobligationer)	284 000	2 929	0,0
Volvo Car 2.125% 240402 (Företagsobligationer)	103 000	1 066	0,0
Volvo Car 2.500% 271007 (Företagsobligationer)	412 000	4 377	0,0
		78 257	0,2
Tyskland			
Accentro Real Estate 3.625% 230213 (Företagsobligationer)	155 000	1 461	0,0
Bertelsmann VAR 750423 (Företagsobligationer)	100 000	1 083	0,0
Cheplapharm Arzneimittel 3.500% 270211 (Företagsobligationer)	310 000	3 123	0,0
Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 280115 (Företagsobligationer)	335 000	3 447	0,0
Commerzbank 4.000% 260323 (Företagsobligationer)	460 000	5 175	0,0

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Commerzbank 4.000% 270330 (Företagsobligationer)	160 000	1 816	0,0
Commerzbank VAR 301205 (Företagsobligationer)	200 000	2 194	0,0
Commerzbank VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	200 000	1 761	0,0
Commerzbank VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	400 000	4 302	0,0
Deutsche Bank 2.750% 250217 (Företagsobligationer)	460 000	4 809	0,0
Deutsche Bank 4.500% 260519 (Företagsobligationer)	400 000	4 522	0,0
Deutsche Bank VAR 310519 (Företagsobligationer)	500 000	5 803	0,0
Deutsche Bank VAR CoCo Perpetual (Företagsobligationer)	300 000	3 021	0,0
HT Troplast 9.250% 250715 (Företagsobligationer)	361 000	4 016	0,0
INEOS Styrolution Group 2.250% 270116 (Företagsobligationer)	464 000	4 511	0,0
Infineon Technologies VAR 990401 (Företagsobligationer)	300 000	3 229	0,0
Infineon Technologies VAR Perpetual (Företagsobligationer)	400 000	4 164	0,0
K+S 2.625% 230406 (Företagsobligationer)	350 000	3 437	0,0
K+S 3.000% 220620 (Företagsobligationer)	100 000	1 001	0,0
K+S 3.250% 240718 (Företagsobligationer)	800 000	7 818	0,0
Kaefer Isoliertechnik 5.500% 240110 (Företagsobligationer)	258 000	2 593	0,0
KME 6.750% 230201 (Företagsobligationer)	100 000	804	0,0
Lanxess VAR Perpetual (Företagsobligationer)	300 000	3 222	0,0
Nidda Healthcare 3.500% 240930 (Företagsobligationer)	230 000	2 299	0,0
Nidda Healthcare 3.500% 240930 (Företagsobligationer)	460 000	4 615	0,0
Platin 1426 5.375% 230615 (Företagsobligationer)	541 000	5 400	0,0
ProGroup 3.000% 260331 (Företagsobligationer)	593 000	6 028	0,0
Schaeffler 2.750% 251012 (Företagsobligationer)	300 000	3 188	0,0
Schaeffler 2.875% 270326 (Företagsobligationer)	360 000	3 848	0,0
Schaeffler 3.375% 281012 (Företagsobligationer)	200 000	2 211	0,0
Techem Verwaltungsgesellschaft 6.000% 260730 (Företagsobligationer)	593 000	6 272	0,0
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 2.000% 250715 (Företagsobligationer)	155 000	1 547	0,0
Tele Columbus 3.875% 250502 (Företagsobligationer)	531 000	5 345	0,0
Vertical Holdco GmbH 6.625% 280715 (Företagsobligationer)	464 000	5 027	0,0
Vertical Midco GmbH 4.375% 270715 (Företagsobligationer)	309 000	3 267	0,0
WEPA Hygieneprodukte 2.875% 271215 (Företagsobligationer)	500 000	5 081	0,0
ZF Finance GmbH 3.000% 250921 (Företagsobligationer)	200 000	2 075	0,0
ZF Finance GmbH 3.750% 280921 (Företagsobligationer)	1 000 000	10 777	0,0
		144 291	0,4
Ungern			
OTP Bank Nyrt VAR 290715 (Företagsobligationer)	310 000	3 160	0,0
		3 160	0,0
USA			
Adient Global 3.500% 240815 (Företagsobligationer)	420 000	4 199	0,0
Avantor Funding 3.875% 280715 (Företagsobligationer)	309 000	3 260	0,0
Belden 3.875% 280315 (Företagsobligationer)	258 000	2 698	0,0
Berry Global 1.500% 270115 (Företagsobligationer)	258 000	2 640	0,0
Boxer Parent 6.500% 251002 (Företagsobligationer)	310 000	3 289	0,0
BWAY Holding 4.750% 240415 (Företagsobligationer)	309 000	3 104	0,0
Catalent Pharma Solutions 2.375% 280301 (Företagsobligationer)	155 000	1 565	0,0
Encore Capital Group 4.875% 251015 (Företagsobligationer)	180 000	1 871	0,0
Federal-Mogul 5.000% 240715 (Företagsobligationer)	155 000	1 573	0,0

Tillgångar, tSEK	201231	191231
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	344 733	25 600
Fondandelar	27 918 113	32 120 592
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	29 532 585	32 148 032
Bankmedel och övriga likvida medel	4 818 411	1 347 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 567	18 230
Övriga tillgångar	2 560 366	635
Summa tillgångar	36 946 928	33 514 161

Skulder, tSEK	201231	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	993	6 370
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	73 574	29 551
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	74 566	35 920
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 673	5 757
Övriga skulder	2 532 909	85
Summa skulder	2 613 148	41 763
Fondförmögenhet	34 333 779	33 472 398

Poster inom linjen, tSEK	201231	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	65 237	3 341
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	2 522
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	789 578	317 504

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tSEK	201231	191231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-28 471	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-1 017 725	3 441
Värdeförändring på fondandelar	2 150 524	4 754 078
Ränteutgifter	4 107	480
Utdelningar	86 797	56 283
Valutakursvinster och -förluster netto	257 372	-143 188
Övriga intäkter	206 531	203 083
Summa intäkter och värdeförändring	1 659 135	4 874 178

Kostnader, tSEK	201231	191231
Förvaltningskostnader	317 963	311 168
Räntekostnader	7 232	4 749
Övriga finansiella kostnader	1 213	11
Övriga kostnader	11 408	4 824
Summa kostnader	337 816	320 753
Årets resultat	1 321 319	4 553 425

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	201231
Fondförmögenhet vid årets början	33 472 398
Andelsutgivning	5 094 192
Andelsinlösen	-5 554 129
Årets resultat enligt resultaträkning	1 321 319
Fondförmögenhet vid årets slut	34 333 779

I posten Övriga intäkter ingår rabatt på förvaltningsarvode med 206 457 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 affärsetiska 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 placeringsriktning.

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 medicinsk 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 till rätta 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, kontakter vi dem för uppföljning. Om bolagen visar förändringsvillja 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 aktierivat 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 direktinvesteringar 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 policyn.

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 17 bolag avseende hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har också fört dialog med 5 bolag genom leverantörer och samarbeten. Vid investeringar i externa fonder utvärderas fondbolagens hållbarhetsarbete och dialog förs med dem utifrån Swedbank Roburs lista över uteslutna bolag. Ett konkret resultat av fondens påverkansarbete i övrigt är att vi var tidiga investerare 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. Till 50% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna i Sverige och andra delar av världen. Sammansättningen omfattar även tillväxtmarknadsländer. Till 50% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på räntemarknaderna i Sverige och Europa. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsriktning 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 hedging.

Fondens risker

Fondens fördelning mellan aktier/aktiefonder, räntor/räntefonder och alternativa investeringar samt fonduival påverkar risken i fonden. Aktier har generellt en högre risk, eftersom kurserna på aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Spridningen till olika fondförvaltare och placeringar i alternativa investeringar i form av fonder som inte följer aktie- och räntemarknaderna fullt ut, bidrar till att diversifiera portföljen och minska den totala risken i fonden. Materieella risker i fonden som inte fullt ut avspglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Koncentrationsrisk. Fonden kan från tid till annan ha en koncentrationsrisk mot enskilda regioner och länder.
- Kreditrisk. Placeringar i värdepapper utfärdade av företag och stater ökar risken i fonden.
- Valutarisk. Placeringar i andra valutor än svenska kronor medför att fonden påverkas av valutakursförändringar.
- Då fonden i normalfallet använder derivat i liten utsträckning påverkas fondens riskprofil i viss omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

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. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje givet tidpunkt leverera hållbara prestationer. Ersättningsystemet 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 uppskjutanddelen utbetalas efter 3 år, ingen pro-rata. · För fonder med 5 års innehavsrekommendation ska uppskjutanddelen 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 önska 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 objektivet enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Swedbank Robur Bas 50.

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 50 för år 2020, med undantag för hållbarhetsinformation 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 50: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 revisorssed 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppträ 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 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 Bas 50.

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