

Transfer 60

Swedbank Robur Transfer 60

Årsberättelse 2020

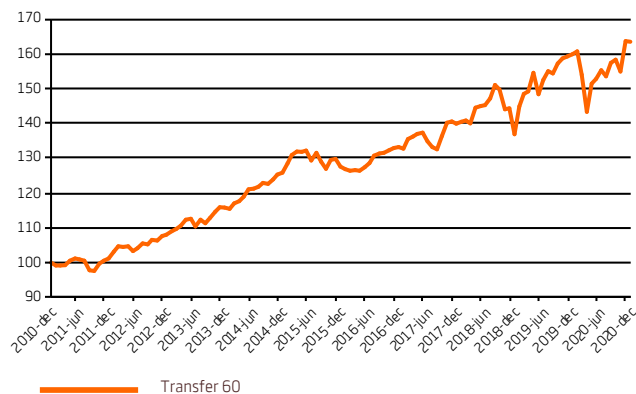
Förvaltare: Johan Eriksson/ David Stenlund/ Henrik Åkerström
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 2004-06-10

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

Riskklass



Kursutveckling



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
SEB Bolån 576 1.000% 231220	525 428	2,3
Stadshypotek 1586 4.500% 220921	486 327	2,1
Stadshypotek 1588 1.500% 240301	446 069	2,0
Swedbank Hypotek 193 1.000% 231220	445 094	2,0
Apple	443 979	2,0

Placeringsinriktning

Transfer 60 är en generationsfond som främst vänder sig till dem som pensionssparar och som avser att gå i pension under perioden 2025-2034. Fonden placerar på aktie- och räntemarknaderna. Aktieplaceringar sker globalt medan ränteplaceringarna normalt görs i svenska räntebärande värdepapper. Urvalet av tillgångsslag och marknader sker utifrån en kvantitativ process där värdepapper med egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga risk och avkastningsegenskaper väljs ut. Fördelningen mellan aktie- och ränteplaceringarna kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till beräknad pensioneringstidpunkt. Aktieandelen i fonden ska fram till och med 2019 vara 40-70 % och räntedelen 30-60 %. Fr.o.m. 2020 sker en successiv minskning av aktieandelen för att vid och efter 2030 uppgå till 20-50 %. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar samt har ett fördjupat hållbarhetsarbete, varvid Swedbank Roburs analys av kontroversiella produkter och/eller verksamheter är en integrerad del av investeringsprocessen. Läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under 2020 steg fonden med 2,3 %. Jämförelseindex steg med 4,4 % under samma period. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit i linje med genomsnittet av tidigare år i tabellen Basfakta. Fonden har en signifikant del investerad i räntemarknaden vilket minskat påverkan av den oroliga aktiemarknaden på fonden.

Fondens svaga utveckling under året berodde delvis på investeringarna i lågt värderade bolag och i mindre bolag. Till att fonden utvecklades sämre än jämförelseindex bidrog också enskilda innehav i sektorer som påverkades negativt av spridningen av covid-19 och dess konsekvenser. Ett exempel på detta var flygbolaget Japan Airlines. Avkastningen missgynnades dessutom kraftigt av att fonden saknade innehav eller ägde en mindre andel än jämförelseindex i teknologirelaterade tillväxtaktier, såsom Amazon, Tesla och Microsoft, som hade en stark utveckling under året.

Att fonden avstår från att investera i cirka 350 av bolagen i jämförelseindex som inte uppfyller kraven enligt vår policy eller fondens fördjupade hållbarhetsarbete påverkade resultatet endast marginellt.

Under året låg fondens andel aktier på ungefär samma nivå som i fondens jämförelseindex. Den geografiska fördelningen varierades, med en övervikt mot framförallt tillväxtmarknader, Sverige och olika delar av Europa. Övervikten mot tillväxtmarknader och Sverige bidrog positivt medan övervikt i flera andra europeiska länder bidrog negativt. Fondens största undervikt i förhållande till jämförelseindex var USA, något som bidrog negativt till fondens avkastning då den marknaden ökade i värde.

Fondens räntedel bidrog positivt till avkastningen både i absoluta tal och i förhållande till jämförelseindex.

När det gäller valutor missgynnades fonden av sin övervikt mot brittiska pund och kanadensiska dollar under inledningen av året. Under resten av året påverkade valutaeffekter resultatet endast marginellt.

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). 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. Tekniker och instrument (enl. 24 kap. 13 § FFFS 2013:9) användes i liten utsträckning. 2020-06-03 bytte fonden jämförelseindex till det som anges överst på denna sida från 15 % OMXS30GI + 41 % MSCI World Ex Sweden Net + 4 % MSCI EM Global Net + 40 % OMX Bond All Index, varvid fondens räntedel minskade från 40 % till 35 %. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. För att undvika eventuell intressekonflikt beslutade Swedbank Robur Fonders oberoende styrelsemedlemmar i frågan om ansvarsfrihet för den f.d. VD:n på Swedbank AB:s årsstämma. Det har i övrigt inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar.

Basfakta	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231	111231
Fondförmögenhet, tSEK	22 731 284	21 802 337	17 622 185	16 803 636	16 595 056	15 383 225	14 375 568	12 416 529	10 810 549	9 398 595
Andelsvärde, SEK	200,67	196,24	168,03	171,82	163,55	156,74	154,54	142,24	132,73	128,32
Antal utestående andelar, tusental	113 275	111 103	104 877	97 801	101 468	98 145	93 024	87 292	81 449	73 244
Utdelning, SEK per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	4,25	2,03
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	2,3	16,8	-2,2	5,1	4,3	1,4	8,6	-7,2	6,8	1,2
Jämförelseindex (inkl utd), %	4,4	19,6	-1,3	5,0	5,9	2,0	-	-	-	-
Tracking error, %	1,1	1,0	0,7	1,0	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna om jämförelseindex för 111231, 121231, 131231, 141231 är borttagna då fonden saknade jämförelseindex vid denna tidpunkt.

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

Överlåtbara värdepapper på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES		Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
			90,6	
Belgien				
Ageas (Finans)	133 777	58 583	0,3	
Groupe Bruxelles Lambert (Finans)	26 387	21 880	0,1	
Telenet Group (Kommunikationstjänster)	131 215	46 253	0,2	
UCB (Hälsovård)	104 252	88 499	0,4	
		215 216	0,9	
Brasilien				
Itausa (Finans)	2 595 752	48 142	0,2	
		48 142	0,2	
Danmark				
Pandora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	46 168	42 444	0,2	
Vestas Wind Systems (Industri)	107 127	208 178	0,9	
		250 622	1,1	
Finland				
Kone (Industri)	15 048	10 049	0,0	
Nordea Bank (Finans)	1 347	90	0,0	
		10 140	0,0	
Frankrike				
Atos Origin (Informationsteknologi)	71 521	53 743	0,2	
Danone (Konsumtion, Dagligvaror)	19 488	10 528	0,0	
Eurazeo (Finans)	54 453	30 368	0,1	
Sanofi (Hälsovård)	9 260	7 323	0,0	
		101 961	0,4	
Hong Kong				
China Common Rich Renewable Energy Investments (Informationsteknologi)	172 000	0	0,0	
		0	0,0	
Indonesien				
Bank Central Asia (Finans)	4 206 000	83 220	0,4	
		83 220	0,4	
Irland				
Experian (Industri)	227 233	70 840	0,3	
Smurfitt Kappa (Råvaror)	61 585	23 541	0,1	
Trane Technologies (Industri)	10 661	12 709	0,1	
		107 090	0,5	
Israel				
Check Point Software (Informationsteknologi)	59 177	64 593	0,3	
		64 593	0,3	
Italien				
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	12 354 964	46 854	0,2	
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	8 804 651	37 495	0,2	
UnipolSai (Finans)	394 564	8 604	0,0	
		92 952	0,4	
Japan				
Benesse (Konsumtion, sällanköpsvaror)	44 000	7 045	0,0	
Fujifilm (Informationsteknologi)	120 900	52 297	0,2	
Hoya Pentax (Hälsovård)	145 436	165 084	0,7	
Kao (Konsumtion, Dagligvaror)	157 400	99 787	0,4	
KDDI (Kommunikationstjänster)	29 921	7 297	0,0	
Konami (Kommunikationstjänster)	179 493	82 810	0,4	
Kuraray (Råvaror)	151 700	13 237	0,1	
McDonald's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	34 632	13 774	0,1	
Mizuho Financial (Finans)	404 100	42 028	0,2	
Nintendo (Kommunikationstjänster)	20 400	106 823	0,5	
Nippon Telegraph & Telephone (Kommunikationstjänster)	630 414	132 661	0,6	
Secom (Industri)	92 400	69 949	0,3	
Showa Denko K.K. (Råvaror)	162 500	28 398	0,1	
Sony (Konsumtion, sällanköpsvaror)	47 100	38 533	0,2	
Sumitomo Mitsui Financial (Finans)	479	121	0,0	
Kanada				
Bank of Montreal (Finans)	182 579	113 906	0,5	
Canadian Apartment Properties REIT (Fastighetsbolag)	82 783	26 677	0,1	
Canadian National Railway (Industri)	17 454	15 745	0,1	
Riocan Real Estate Investment (Fastighetsbolag)	305 931	33 033	0,1	
		189 360	0,8	
Kina				
Agricultural Bank of China (Finans)	14 420 000	43 375	0,2	
Bank of China (Finans)	25 729 000	72 215	0,3	
Bank of Communications (Finans)	2 530 000	10 987	0,0	
China Citic Bank (Finans)	3 303 000	11 510	0,1	
China Telecom (Kommunikationstjänster)	7 672 840	17 473	0,1	
Haier Smart Home (Konsumtion, sällanköpsvaror)	532 800	15 857	0,1	
Industrial & Commercial Bank of China (Finans)	14 222 000	75 769	0,3	
JD.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	490 380	177 631	0,8	
JOYY (Kommunikationstjänster)	159 891	105 023	0,5	
Maanshan Iron & Steel (Råvaror)	3 640 000	8 250	0,0	
People's Insurance (Finans)	2 119 679	5 523	0,0	
Sinopharm Group (Hälsovård)	1 854 814	37 051	0,2	
Tencent Music Entertainment Group (Kommunikationstjänster)	1 128 057	178 244	0,8	
Tong Ren Tang Technologies (Hälsovård)	126 000	647	0,0	
		759 555	3,3	
Korea				
Cheil Communications (Kommunikationstjänster)	112 748	17 559	0,1	
CJ Cheil Jedang (Konsumtion, Dagligvaror)	4 567	13 155	0,1	
LG Electronics (Konsumtion, sällanköpsvaror)	26 260	26 801	0,1	
LG Telecom (Kommunikationstjänster)	96 837	8 602	0,0	
Samsung Fire & Marine (Finans)	9 013	12 776	0,1	
		78 894	0,3	
Luxemburg				
Millicom International Cellular SDB (Kommunikationstjänster)	47 281	15 310	0,1	
SES (Kommunikationstjänster)	120 854	9 370	0,0	
		24 680	0,1	
Malaysia				
HAP Seng Consolidated (Industri)	30 700	539	0,0	
Kuala Lumpur Kepong (Konsumtion, Dagligvaror)	107 300	5 188	0,0	
Nestle Malaysia (Konsumtion, Dagligvaror)	17 100	4 849	0,0	
Ppb (Konsumtion, Dagligvaror)	123 200	4 658	0,0	
		15 234	0,1	
Mexico				
America Movil L (Kommunikationstjänster)	2 718 924	16 238	0,1	
Arca Continental (Konsumtion, Dagligvaror)	166 679	6 573	0,0	
Gruma B (Konsumtion, Dagligvaror)	85 195	8 320	0,0	
Kimberly - Clark Mexico A (Konsumtion, Dagligvaror)	694 303	9 727	0,0	
Walmart De Mexico (Konsumtion, Dagligvaror)	1 371 863	31 653	0,1	
		72 510	0,3	
Nederländerna				
Koninklijke Ahold Delhaize (Konsumtion, Dagligvaror)	26 907	6 248	0,0	
NN Group (Finans)	365 313	130 425	0,6	
Wolters Kluwer (Industri)	124 838	86 631	0,4	
		223 305	1,0	
Norge				
Mowi ASA (Konsumtion, Dagligvaror)	58 847	10 781	0,0	
		10 781	0,0	
Schweiz				
ABB (Industri)	445 037	101 913	0,4	
Chubb (Finans)	11 455	14 480	0,1	
Nestle (Konsumtion, Dagligvaror)	71 101	68 872	0,3	
Roche (Hälsovård)	38 578	110 751	0,5	
Schindler (Industri)	3 529	7 816	0,0	
STMicroelectronics (Informationsteknologi)	185 050	56 305	0,2	
		360 138	1,6	
Singapore				
ComfortDelgro (Industri)	1 839 400	19 088	0,1	
		19 088	0,1	
Spanien				
ACS Actividades de Construcción (Industri)	63 002	17 188	0,1	
Ferrovial (Industri)	537	122	0,0	
Telefonica (Kommunikationstjänster)	187 118	6 101	0,0	
Telefonica Teckningsrätt (Kommunikationstjänster)	187 118	305	0,0	
		23 716	0,1	
Storbritannien				
3i Group (Finans)	165 733	21 545	0,1	
AstraZeneca (Hälsovård)	67 123	55 189	0,2	
AstraZeneca SDB (Hälsovård)	117 187	97 078	0,4	
Barratt Developments (Konsumtion, sällanköpsvaror)	693 664	52 174	0,2	
Berkeley Group (Konsumtion, sällanköpsvaror)	179 291	95 444	0,4	
British Land (Fastighetsbolag)	538 157	29 543	0,1	
Bunzl (Industri)	209 122	57 353	0,3	
Micro Focus International (Informationsteknologi)	110 657	5 268	0,0	
Ninety One (Finans)	81 656	2 101	0,0	
Persimmon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	92 940	28 870	0,1	
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	384 364	189 512	0,8	
		634 076	2,8	
Sverige				
Alfa Laval (Industri)	106 752	24 158	0,1	
Assa Abloy B (Industri)	551 017	111 581	0,5	
Atlas Copco A (Industri)	382 922	161 248	0,7	
Atlas Copco B (Industri)	404 497	148 976	0,7	
Boliden (Råvaror)	372 268	108 479	0,5	
Danske Hypotek 1.000% 211215 (Säkerställda obligationer)	50 000 000	50 518	0,2	
Danske Hypotek 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	296 000 000	304 720	1,3	
Electrolux B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	459 289	87 885	0,4	
Electrolux Professional (Industri)	459 289	21 394	0,1	
Epiroc A (Industri)	224 519	33 599	0,1	
Epiroc B (Industri)	263 005	36 558	0,2	
Ericsson B (Informationsteknologi)	1 856 395	181 258	0,8	
Essity (Konsumtion, Dagligvaror)	481 088	127 248	0,6	
Hennes & Mauritz B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	361 684	62 210	0,3	
Hexagon B (Informationsteknologi)	46 888	35 157	0,2	
Kinnek B (Finans)	344 630	143 194	0,6	
Kommuninvest 1.000% 231113 (Kommunobligationer)	60 000 000	61 773	0,3	
Länsförsäkringar Hypotek 515 2.250% 220921 (Säkerställda obligationer)	369 000 000	383 690	1,7	

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Länsförsäkringar Hypotek 517 1.500% 240918 (Säkerställda obligationer)	155 000 000	163 378	0,7
Länsförsäkringar Hypotek 519 1.500% 260916 (Säkerställda obligationer)	60 000 000	64 503	0,3
Nordea Hypotek 5531 1.000% 220408 (Säkerställda obligationer)	50 000 000	50 686	0,2
Nordea Hypotek 5533 1.250% 230920 (Säkerställda obligationer)	380 400 000	393 680	1,7
Nordea Hypotek 5534 1.000% 240918 (Säkerställda obligationer)	270 000 000	279 588	1,2
Nordea Hypotek 5535 1.000% 250917 (Säkerställda obligationer)	196 200 000	204 382	0,9
Sandvik (Industri)	639 532	128 738	0,6
SCA B (Råvaror)	274 438	39 327	0,2
SCBC 143 Obligation 1.250% 220615 (Säkerställda obligationer)	231 000 000	235 447	1,0
SCBC 144 Obligation 1.000% 230621 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	82 069	0,4
SCBC 146 Obligation 0.500% 250611 (Säkerställda obligationer)	106 000 000	107 893	0,5
SCBC 147 Obligation 2.000% 260617 (Säkerställda obligationer)	127 000 000	139 670	0,6
SEB A (Finans)	1 050 283	88 749	0,4
SEB Bolån 574 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	171 000 000	173 579	0,8
SEB Bolån 575 1.500% 221221 (Säkerställda obligationer)	40 000 000	41 231	0,2
SEB Bolån 576 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	510 000 000	525 428	2,3
SEB Bolån 579 1.000% 241218 (Säkerställda obligationer)	206 000 000	213 634	0,9
SEB Bolån 580 1.000% 251217 (Säkerställda obligationer)	240 000 000	250 356	1,1
Securitas B (Industri)	176 699	23 457	0,1
Skanska B (Industri)	274 495	57 562	0,3
SKF B (Industri)	408 929	87 265	0,4
SSAB A (Råvaror)	364 509	10 680	0,0
SSAB B (Råvaror)	434 073	11 364	0,0
Stadshypotek 1585 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	100 000 000	101 508	0,4
Stadshypotek 1586 4.500% 220921 (Säkerställda obligationer)	451 000 000	486 327	2,1
Stadshypotek 1587 1.500% 230601 (Säkerställda obligationer)	180 000 000	186 772	0,8
Stadshypotek 1588 1.500% 240301 (Säkerställda obligationer)	426 000 000	446 069	2,0
Stadshypotek 1589 1.500% 241203 (Säkerställda obligationer)	80 000 000	84 502	0,4
Stadshypotek 1590 1.000% 250903 (Säkerställda obligationer)	380 000 000	395 751	1,7
Statsobligation 1053 3.500% 390330 (Statsobligationer)	135 050 000	211 006	0,9
Statsobligation 1054 3.500% 220601 (Statsobligationer)	151 920 000	160 222	0,7
Statsobligation 1056 2.250% 320601 (Statsobligationer)	37 560 000	46 883	0,2
Statsobligation 1058 2.500% 250512 (Statsobligationer)	198 400 000	222 843	1,0
Statsobligation 1062 0.125% 310512 (Statsobligationer)	52 000 000	52 559	0,2
Svenska Handelsbanken A (Finans)	983 439	81 232	0,4
Swedbank A (Finans)	385 306	55 530	0,2
Swedbank Hypotek 191 1.000% 220615 (Säkerställda obligationer)	221 000 000	224 454	1,0
Swedbank Hypotek 192 1.000% 230315 (Säkerställda obligationer)	320 000 000	327 494	1,4
Swedbank Hypotek 193 1.000% 231220 (Säkerställda obligationer)	432 000 000	445 094	2,0
Swedbank Hypotek 194 1.000% 240918 (Säkerställda obligationer)	174 000 000	180 167	0,8
Swedbank Hypotek 195 1.000% 250618 (Säkerställda obligationer)	220 000 000	228 943	1,0
Telia Company (Kommunikationstjänster)	2 090 254	70 985	0,3
Volvo B (Industri)	555 276	107 612	0,5
		9 572 262	42,1
Sydafrika			
Gold Fields (Råvaror)	406 645	31 278	0,1
Kumba Iron Ore (Råvaror)	20 893	7 275	0,0
Momentum Metropolitan Holdings (Finans)	647 954	5 709	0,0
Nedbank Group (Finans)	238 948	17 298	0,1
		61 560	0,3
Taiwan			
Chungghwa Telecom (Kommunikationstjänster)	1 656 000	52 758	0,2

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Compal Electronics (Informationsteknologi)	4 268 000	25 822	0,1
Far Eastone (Kommunikationstjänster)	308 000	5 509	0,0
Inventec (Informationsteknologi)	2 290 000	16 064	0,1
Lite-ON Technology (Informationsteknologi)	912 000	13 275	0,1
Novatek Microelectronics (Informationsteknologi)	126 000	13 589	0,1
Phison Electronics (Informationsteknologi)	312 000	30 321	0,1
Quanta Computer (Informationsteknologi)	1 239 000	29 297	0,1
Realtek Semiconductor (Informationsteknologi)	432 000	49 307	0,2
Synnex Technology (Informationsteknologi)	461 000	6 333	0,0
Uni-President Enterprises (Konsumtion, Dagligvaror)	986 880	19 470	0,1
Wistron (Informationsteknologi)	643 886	5 834	0,0
WPG (Informationsteknologi)	904 000	11 335	0,0
		278 916	1,2
Thailand			
BTS Group (f) (Industri)	2 981 200	7 600	0,0
		7 600	0,0
Tyskland			
Allianz (Finans)	8 069	16 273	0,1
Deutsche Boerse (Finans)	6 388	8 938	0,0
Merck (Hälsövård)	112 818	159 108	0,7
ProSiebenSat.1 Media (Kommunikationstjänster)	86 435	11 947	0,1
		196 266	0,9
USA			
AbbVie (Hälsövård)	36 423	32 051	0,1
Adobe Systems (Informationsteknologi)	46 393	190 548	0,8
Aflac (Finans)	21 650	7 907	0,0
Allstate (Finans)	9 326	8 420	0,0
Alphabet A (Kommunikationstjänster)	6 086	87 600	0,4
Alphabet C (Kommunikationstjänster)	6 446	92 741	0,4
Amazon.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	4 533	121 247	0,5
American Express (Finans)	90 051	89 419	0,4
Ameriprise Financial (Finans)	13 343	21 295	0,1
AmerisourceBergen (Hälsövård)	42 772	34 340	0,2
Amgen (Hälsövård)	11 090	20 940	0,1
Ansys (Informationsteknologi)	16 442	49 124	0,2
Aon (Finans)	5 986	10 386	0,0
Apple (Informationsteknologi)	407 424	443 979	2,0
Applied Materials (Informationsteknologi)	37 885	26 851	0,1
Bank of America (Finans)	214 887	53 490	0,2
Bank of NY Mellon (Finans)	25 696	8 956	0,0
Best Buy (Konsumtion, sällanköpsvaror)	166 701	136 617	0,6
Biogen (Hälsövård)	5 100	10 256	0,0
BlackRock (Finans)	2 702	16 011	0,1
Booking (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 117	20 432	0,1
Bristol-Myers Squibb (Hälsövård)	63 531	32 364	0,1
Cadence Design Systems (Informationsteknologi)	9 324	10 447	0,0
Cardinal Health (Hälsövård)	237 848	104 621	0,5
Centene (Hälsövård)	136 558	67 323	0,3
Cigna (Hälsövård)	74 371	127 151	0,6
Cisco Systems (Informationsteknologi)	121 184	44 537	0,2
Citigroup (Finans)	117 894	59 700	0,3
Coca-Cola (Konsumtion, Dagligvaror)	92 325	41 581	0,2
CSX (Industri)	24 269	18 087	0,1
Cummins (Industri)	5 860	10 929	0,0
Digital Realty Trust (Fastighetsbolag)	103 384	118 450	0,5
Discovery (Kommunikationstjänster)	237 483	58 686	0,3
Discovery Communications C (Kommunikationstjänster)	42 849	9 216	0,0
Eaton (Industri)	12 785	12 614	0,1
Eli Lilly (Hälsövård)	28 940	40 128	0,2
Emerson Electric (Industri)	17 197	11 351	0,0
Equinix (Fastighetsbolag)	5 101	29 919	0,1
Equitable Holdings (Finans)	327 014	68 725	0,3

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Essex Property Trust (Fastighetsbolag)	37 805	73 713	0,3
Exelon (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	145 914	50 593	0,2
F5 Networks (Informationsteknologi)	88 740	128 222	0,6
Facebook (Kommunikationstjänster)	33 745	75 702	0,3
First Solar (Informationsteknologi)	44 719	36 329	0,2
General Mills (Konsumtion, Dagligvaror)	19 422	9 379	0,0
Genuine Parts (Konsumtion, sällanköpsvaror)	9 721	8 018	0,0
Gilead Sciences (Hälsövård)	208 856	99 930	0,4
H&R Block (Konsumtion, sällanköpsvaror)	341 752	44 514	0,2
Hanesbrands (Konsumtion, sällanköpsvaror)	169 642	20 313	0,1
Home Depot (Konsumtion, sällanköpsvaror)	16 741	36 519	0,2
IAC/Interactivecorp (Kommunikationstjänster)	51 808	80 564	0,4
IBM (Informationsteknologi)	118 707	122 719	0,5
Illinois Tool Works (Industri)	5 263	8 812	0,0
Intuit (Informationsteknologi)	6 418	20 021	0,1
JPM Chase (Finans)	39 921	41 660	0,2
Juniper Networks (Informationsteknologi)	332 365	61 442	0,3
Kohl's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	124 551	41 621	0,2
Mastercard (Informationsteknologi)	21 850	64 051	0,3
McKesson (Hälsövård)	88 757	126 774	0,6
Merck (Hälsövård)	69 757	46 862	0,2
Metlife (Finans)	133 139	51 336	0,2
Microsoft (Informationsteknologi)	125 191	228 678	1,0
Mid-American Apartment Comm REIT (Fastighetsbolag)	94 807	98 642	0,4
Molina Healthcare (Hälsövård)	71 551	124 974	0,5
NetApp (Informationsteknologi)	17 174	9 343	0,0
Norfolk Southern (Industri)	68 841	134 335	0,6
Nvidia (Informationsteknologi)	9 981	42 804	0,2
Old Dominion Freight (Industri)	35 100	56 263	0,2
Omnicom (Kommunikationstjänster)	12 328	6 315	0,0
Oracle (Informationsteknologi)	66 840	35 510	0,2
PepsiCo (Konsumtion, Dagligvaror)	51 029	62 149	0,3
PNC Financial Services (Finans)	12 957	15 855	0,1
Procter & Gamble (Konsumtion, Dagligvaror)	55 102	62 965	0,3
ProLogis (Fastighetsbolag)	160 953	131 734	0,6
Prudential Financial (Finans)	11 149	7 148	0,0
Pulte Homes (Konsumtion, sällanköpsvaror)	179 890	63 704	0,3
PVH Corporation (Konsumtion, sällanköpsvaror)	139 120	107 272	0,5
Robert Half (Industri)	222 742	114 293	0,5
Ross Stores (Konsumtion, sällanköpsvaror)	10 265	10 353	0,0
S&P Global (Finans)	5 088	13 736	0,1
Seagate Technology (Informationsteknologi)	257 905	131 658	0,6
Synopsys (Informationsteknologi)	78 577	167 292	0,7
T Rowe Price (Finans)	8 784	10 921	0,0
Take-Two Interactive (Kommunikationstjänster)	14 432	24 628	0,1
Target (Konsumtion, sällanköpsvaror)	112 282	162 782	0,7
Travelers (Finans)	7 798	8 990	0,0
Truist financial corporation (Finans)	39 511	15 553	0,1
United Therapeutics (Hälsövård)	47 878	59 684	0,3
Vertex Pharmaceuticals (Hälsövård)	13 711	26 612	0,1
Visa (Informationsteknologi)	101 230	181 843	0,8
VMware (Informationsteknologi)	93 592	107 808	0,5
Walt Disney (Kommunikationstjänster)	35 011	52 095	0,2
Welltower (Fastighetsbolag)	139 416	73 987	0,3
Western Union (Informationsteknologi)	379 204	68 326	0,3
Wyndham Destinations (Konsumtion, sällanköpsvaror)	155 401	57 252	0,3
		6 073 037	26,7

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES 0,7

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Övriga Derivatinstrument				
BTS Group Holdings Warrant 210216	0	0,0	1	0,0
Call Option SX5E 3700 2022-12-16	0	0,0	33 200	0,1
Call Option SX5E 3800 2022-12-16	0	0,0	30 676	0,1
DJ Euro Stoxx 50 Future 2021-03-19	-321 763	-1,4	0	0,0
MSCI Australia Net Index Future 2021-03-19	51 388	0,2	0	0,0
MSCI EM Index Future 2021-03-19	422 460	1,9	0	0,0
MSCI Switz Future 2021-03-19	-52 702	-0,2	0	0,0
MSCI UK Net Return 2021-03-19	78 694	0,3	0	0,0
OMXS30 Index Future 2021-01-15	113 822	0,5	0	0,0
Put Option 2900 SPX US 2021-12-17	0	0,0	26 692	0,1
Put Option 3150 SPX US 2022-12-16	0	0,0	33 014	0,1
Put Option SX5E 2700 2021-12-17	0	0,0	9 984	0,0
Put Option SX5E 2800 2021-12-17	0	0,0	11 612	0,1
Put Option SX5E 2950 2022-07-17	0	0,0	21 379	0,1
S&P 500 EMINI Future 2021-03-19	1 259 197	5,5	0	0,0
SGB10Y March Future 2021-03-17	534 754	2,4	0	0,0
SGB2Y March Future 2021-03-17	291 183	1,3	0	0,0
SGB5Y March Future 2021-03-17	278 382	1,2	0	0,0
SX5E Dividend Future 2023-12-15	44 120	0,2	0	0,0
SX5E Dividend Future 2024-12-20	170 193	0,7	0	0,0
SX5E Dividend Future 2025-12-19	80 876	0,4	0	0,0
SX5E Divident Future 2027-12-17	23 216	0,1	0	0,0
Topix Index Future 2021-03-11	-50 238	-0,2	0	0,0
	2 923 584	12,9	166 559	0,7

Övriga finansiella instrument 0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
OTC Derivatinstrument				
FXFwd-AUD/SEK-20210326	-293	0,0	-293	0,0
FXFwd-AUD/USD-20210326	1 678	0,0	1 678	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20210326	-2 698	0,0	-2 698	0,0
FXFwd-CHF/SEK-20210326	-628	0,0	-628	0,0
FXFwd-CNH/SEK-20210326	-376	0,0	-376	0,0
FXFwd-CZK/SEK-20210326	-120	0,0	-120	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20210326	825	0,0	825	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20210326	2 065	0,0	2 065	0,0
FXFwd-EUR/USD-20210326	-1 715	0,0	-1 714	0,0
FXFwd-EUR/USD-20210326	163	0,0	163	0,0
FXFwd-GBP/SEK-20210326	242	0,0	242	0,0
FXFwd-GBP/USD-20210326	1 847	0,0	1 847	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20210326	57	0,0	57	0,0
FXFwd-HUF/SEK-20210326	-183	0,0	-183	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20210326	2 969	0,0	2 969	0,0
FXFwd-MXN/SEK-20210326	592	0,0	592	0,0
FXFwd-NZD/SEK-20210326	-127	0,0	-127	0,0
FXFwd-NZD/USD-20210326	5 155	0,0	5 155	0,0
FXFwd-NZD/USD-20210326	-1 039	0,0	-1 039	0,0
FXFwd-PLZ/SEK-20210326	-585	0,0	-585	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20210326	-30	0,0	-30	0,0
FXFwd-TRY/SEK-20210326	57	0,0	57	0,0
FXFwd-USD/CAD-20210326	125	0,0	125	0,0
FXFwd-USD/CHF-20210326	82	0,0	82	0,0
FXFwd-USD/CHF-20210326	-907	0,0	-907	0,0
FXFwd-USD/DKK-20210326	-1 296	0,0	-1 296	0,0
FXFwd-USD/JPY-20210326	-83	0,0	-83	0,0

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
FXFwd-USD/JPY-20210326	-1 135	0,0	-1 135	0,0
FXFwd-USD/NOK-20210326	966	0,0	966	0,0
FXFwd-USD/NOK-20210326	2 192	0,0	2 192	0,0
FXFwd-USD/SEK-20210326	-18 065	-0,1	-18 065	-0,1
FXFwd-USD/SEK-20210326	3 038	0,0	3 038	0,0
FXFwd-USD/SGD-20210326	-431	0,0	-431	0,0
FXFwd-USD/SGD-20210326	1 414	0,0	1 414	0,0
FXFwd-ZAR/SEK-20210326	-27	0,0	-27	0,0
	-6 273	0,0	-6 272	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			20 788 874	91,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			-29 738	-0,1
Summa finansiella instrument			20 759 136	91,3
Netto övriga tillgångar och skulder			1 972 148	8,7
Fondförmögenhet			22 731 284	100,0

Fondfakta

Risk- och avkastningsmått	201231
Standardavvikelse fond, %	10,4
Standardavvikelse jmf-index, %	10,1
Tracking error, %	1,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	9,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,1

Extern jämförelse 201231

Morningstar fondkategori	Blandfond - Generation 2031-2035
Morningstar fondbetyg, 3 år	3 av 5

Kostnader 201231

Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,50
Transaktionskostnader, tSEK*	4 208
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,00
Ärlig avgift, %	0,50
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	49
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	3,34

Omsättning 201231

Omsättningshastighet, ggr/år	0,1
------------------------------	-----

Derivatinstrument 201231

Högsta derivatbruttoexponering, %	38,8
Lägst derivatbruttoexponering, %	23,7
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	28,9

Köp och försäljning av finansiella instrument 201231

Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	11,3
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	0,2

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, Morgan Stanley, Nordea Bank ABP, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Svenska Handelsbanken, Swedbank AB

Företags- och koncernexponering

Företag/koncern	% av fond
Swedbank AB (publ)	12,9
Svenska Handelsbanken AB	8,0
Skandinaviska Enskilda Banken	5,7
Nordea Bank Abp	4,1
JPMorgan Chase & Co	2,2
Danske Bank A/S	1,5
Telefonica S A	0,0

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	201231	191231
Överlåtbara Värdepapper	20 598 848	20 553 073
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	23 466	25 784

Tillgångar, tSEK	201231	191231
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	166 559	341 042
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	20 788 874	20 919 899
Bankmedel och övriga likvida medel	1 911 678	830 530
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 669	59 109
Övriga tillgångar	20 702	24 577
Summa tillgångar	22 762 922	21 834 116

Skulder, tSEK	201231	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	29 738	27 898
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	1 893
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	29 738	29 791
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	1 892	1 975
Övriga skulder	9	13
Summa skulder	31 638	31 779
Fondförmögenhet	22 731 284	21 802 337

Poster inom linjen, tSEK	201231	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	19 791	10 913
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	27 281	9 955
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	114 781	33 156

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tSEK	201231	191231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-152 936	2 335 315
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	609 561	174 074
Värdeförändring på fondandelar	0	81 644
Ränteutgifter	116 968	111 758
Utdelningar	245 098	318 396
Valutakursvinster och -förluster netto	-227 366	81 945
Övriga intäkter	1 209	10 007
Summa intäkter och värdeförändring	592 536	3 113 140

Kostnader, tSEK	201231	191231
Förvaltningskostnader	107 392	101 185
Räntekostnader	1 832	1 064
Övriga finansiella kostnader	25	36
Övriga kostnader	4 772	6 721
Summa kostnader	114 021	109 006
Årets resultat	478 515	3 004 133

Förändring av fondförmögenhet, tSEK 201231

Fondförmögenhet vid årets början	21 802 337
Andelsutgivning	1 551 921
Andelsinlösen	-1 101 488
Årets resultat enligt resultaträkning	478 515
Fondförmögenhet vid årets slut	22 731 284

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsaspekter beaktas och hållbarhetsarbetet omfattar alla fondens innehav där det är möjligt. Indirekta investeringar, t ex indexfutures, kan användas för att nå önskvärd exponering samt för att hantera flöden. Dessa är inte innehav där fondbolaget kan påverka ett bolag eller där fondens hållbarhetsarbete i övrigt får genomslag.

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 uttalar 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 placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak

Fondbolagets kommentar:

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

- Kommersiell spelverksamhet
- 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.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. (Detta innebär bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Dessutom ska bolagen bedriva ett för sin bransch godtagbart miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter.)

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.

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 Sustainability Engagement Service.

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget deltar och röstar på bolagsstämmor utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget deltar i valberedningar utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

Annan bolagspåverkan

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Hållbarhetskriterierna är integrerade i den ordinarie investeringsprocessen. Befintliga innehav följs upp fortlöpande och inför nyinvesteringar prioriterar vi i såväl aktie- som räntedelen av fonden de värdepapper som bäst uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Exempel på bolag som har valts in i fonden med hänsyn tagen till hur de hanterar möjligheter och risker avseende hållbarhet är Vestas Wind Systems, Merck och ProLogis.

Fonden har valt bort

Fonden följer Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom är Swedbank Roburs analys av kontroversiella produkter och/eller verksamheter en integrerad del av investeringsprocessen. Dagliga kontroller har gjorts under året för att säkerställa att fonden inte har investerat i bolag eller emittenter som ägnar sig åt verksamhet som fonden av hållbarhetsskäl ska välja bort. Exempel på bolag eller emittenter som valts bort utöver policyn eller restriktioner mot vissa kontroversiella produkter och/eller verksamheter på grund av bristande hållbarhetsarbete, bolagets eller emittentens produkter eller tjänster är China Resources Power, Huadian Power och China Northern Rare Earth Group High-Tech.

Fonden har påverkat

Swedbank Robur har under 2020 fört dialog med 45 bolag avseende hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har också fört dialog med 37 bolag genom leverantörer och samarbeten.

Exempel på dialoger med avseende på hållbarhet är med Vestas Wind Systems om hälsa och säkerhet samt ABB om strategi och rapportering. Dialogerna har som mål att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i bolagen och att förebygga och minska allvarliga konsekvenser för människor och miljö.

För fondens räkning har Swedbank Robur röstat på 123 bolagsstämmor och deltagit i 14 valberedningar. Vi deltar i och röstar på bolagsstämmor och/eller deltar i valberedningar utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang. Vi anlitar inte röstningsrådgivare, utan beslut avseende röstning tas utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang. Fondbolaget har tillgång till extern analys (Nordic Investor Services och ISS Ethix) främst avseende utländska bolag.

En fullständig lista över vilka bolag som Swedbank Robur har kontaktat samt de stämmor och/eller valberedningar som Swedbank Robur deltagit i finns på swedbankrobur.se/paverka.

Tilläggsupplysningar för transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Enligt EU 2015/2365 Art. 13: Utöver köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner har fonden inte haft några transaktioner för värdepappersfinansiering. För samtliga köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner sker avveckling och clearing med bilaterala motparter. Ställda säkerheter förvaras på separerade konton. Erhållna säkerheter för köp- och återförsäljningstransaktioner och sälj- och återköpstransaktioner erhålls i likvida medel och i svenska säkerställda bostadsobligationer i valutan SEK. Per 20201231 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 återköpstransaktioner		
Åvkastningen på återinvesterade kontanta medel ställda som säkerhet	-17	0,0
Uppgifter om avkastning och kostnad	Belopp, tSEK	% av total avkastning
Köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner		
Nettoavkastning Fond	734	100,0
Avgift till Fondbolaget	-	0,0
Avgift till Tredje part	-	0,0

Förklaring till jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. Till 35% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på räntemarknaderna i Sverige. Till 65% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna över hela världen. Index inkluderar tillväxtmarknadsländer. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning 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 nettning 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 förenad 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 avspglas 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.

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 given 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 uppskjutandebeloppet utbetalas efter 3 år, ingen pro-rata.
- För fonder med 5 års innehavsrekommendation ska uppskjutandebeloppet utbetalas under 5 år genom en pro-rata fördelning (jämt fördelat 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 önskad 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 anställde 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 Fondbolagets 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 Transfer 60.

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 Transfer 60 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 Transfer 60: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 revisionsssed 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 revisionsssed 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, 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 revisionsssed 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 Transfer 60.

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