

Transfer 90

Swedbank Robur Transfer 90

Årsberättelse 2020

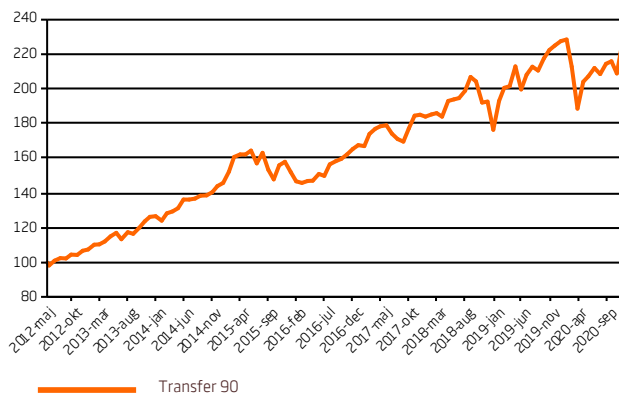
Förvaltare: Johan Eriksson/ David Stenlund/ Henrik Åkerström
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 2012-05-22

Jämförelseindex: 85% MSCI All Country World Net, 15% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross
Basvaluta: SEK

Riskklass



Kursutveckling



Fondens 5 största innehav	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Apple	90 146	3,0
Microsoft	78 355	2,6
Unilever	42 314	1,4
Atlas Copco A	38 474	1,3
Michael Kors	37 415	1,2

Placeringsinriktning

Transfer 90 är en generationsfond som främst vänder sig till dem som pensionssparar och som avser att gå i pension under perioden 2055-2064. 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 2049 vara 80-110 % och räntedelen 0-20 %. Fr.o.m. 2050 sker en successiv minskning av aktieandelen för att vid och efter 2060 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 sjönk fonden med -0,2 %. Jämförelseindex steg med 4,8 % under samma period. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit relativt hög jämfört med genomsnittet av tidigare år i tabellen Basfakta. Det var en följd av ovanligt stora avvikelser mellan den typ av aktier som fonden normalt investerar i och den typ av aktier som fonden normalt inte investerar i.

Fondens resultat var lägre än jämförelseindex, vilket berodde mycket på att investeringarna i lågt värderade bolag och i mindre bolag utvecklades svagt. Till att fonden underpresterade jämförelseindex bidrog också enskilda innehav i sektorer som påverkades negativt av spridningen av covid-19 och dess konsekvenser. Exempel på detta var kryssningsbolaget Norwegian Cruise Line och detaljhandelskedjan Nordstroms. 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.

Det jämförelseindex som fonden bytte till 2020-06-05 innehåller endast aktier. Dessförinnan låg fondens aktiedel på ungefär samma nivå som i jämförelseindex. Geografiskt hade fonden under året 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.

Den räntedel som fonden hade före 2020-06-05 bidrog positivt både i absoluta tal och i förhållande till jämförelseindex.

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. Fonden får använda tekniker och instrument (enl. 24 kap. 13 § FFFS 2013:9) men har inte utnyttjat möjligheten. 2020-06-05 bytte fonden jämförelseindex till det som anges överst på denna sida från 5 % OMX Bond All Index + 7 % MSCI EM Global Net + 24 % OMXS30GI + 64 % MSCI World Ex Sweden Net, varvid fondens räntedel minskade från 5 % till 0 %. 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	3 003 552	2 693 405	1 779 963	1 576 631	1 111 538	660 870	258 520	49 989	19 352	-
Andelsvärde, SEK	227,05	227,57	176,60	184,11	167,87	152,26	146,15	127,04	107,83	-
Antal utestående andelar, tusental	13 228	11 835	10 079	8 564	6 621	4 340	1 769	393	179	-
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	-0,2	28,9	-4,1	9,7	10,3	4,2	15,0	17,8	7,7	-
Jämförelseindex (inkl utd), %	4,8	31,5	-2,7	10,0	10,9	4,4	-	-	-	-
Tracking error, %	2,0	1,5	0,9	1,3	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna om jämförelseindex för 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	Marknads- värde, tSEK	% av fond	80,2
Australien				
Cochlear (Hälsovård)	1 295	1 551	0,1	
Macquarie (Finans)	4 937	4 333	0,1	
Vicinity Centers (Fastighetsbolag)	123 556	1 257	0,0	
		7 140	0,2	
Belgien				
Telenet Group (Kommunikationstjänster)	9 294	3 276	0,1	
UCB (Hälsovård)	5 919	5 025	0,2	
		8 301	0,3	
Brasilien				
Itausa (Finans)	739 166	13 709	0,5	
Porto Seguro (Finans)	12 997	1 007	0,0	
		14 716	0,5	
Danmark				
Pandora (Konsumtion, sällanköpsvaror)	18 481	16 990	0,6	
		16 990	0,6	
Finland				
Kone (Industri)	2 296	1 533	0,1	
		1 533	0,1	
Frankrike				
Amundi (Finans)	2 779	1 865	0,1	
Danone (Konsumtion, Dagligvaror)	4 240	2 290	0,1	
Eutelsat Communications (Kommunikationstjänster)	34 436	3 204	0,1	
Publicis Groupe (Kommunikationstjänster)	3 591	1 471	0,0	
Sanofi (Hälsovård)	2 141	1 693	0,1	
		10 524	0,4	
Hong Kong				
China Mobile (Kommunikationstjänster)	44 533	2 085	0,1	
Sun Art Retail (Konsumtion, Dagligvaror)	256 500	2 141	0,1	
Swire Properties (Fastighetsbolag)	239 475	5 720	0,2	
WH Group (Konsumtion, Dagligvaror)	2 399 012	16 516	0,5	
		26 461	0,9	
Irland				
Experian (Industri)	34 199	10 662	0,4	
		10 662	0,4	
Israel				
Check Point Software (Informationsteknologi)	12 024	13 125	0,4	
		13 125	0,4	
Italien				
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	2 266 739	8 596	0,3	
Telecom Italia (Kommunikationstjänster)	1 629 020	6 937	0,2	
UnipolSai (Finans)	161 141	3 514	0,1	
		19 047	0,6	
Japan				
Astellas Pharma (Hälsovård)	84 467	10 710	0,4	
Benesse (Konsumtion, sällanköpsvaror)	5 300	849	0,0	
Brother Industries (Informationsteknologi)	9 000	1 522	0,1	
Dai-ichi Life (Finans)	21 698	2 679	0,1	
Honda Motor (Konsumtion, sällanköpsvaror)	18 098	4 142	0,1	
Hoya Pentax (Hälsovård)	28 265	32 084	1,1	
Itochu (Industri)	15 300	3 607	0,1	
KDDI (Kommunikationstjänster)	6 491	1 583	0,1	
Nexon (Kommunikationstjänster)	22 284	5 637	0,2	
Nikon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	56 900	2 946	0,1	
Nintendo (Kommunikationstjänster)	1 900	9 949	0,3	
Nippon Telegraph & Telephone (Kommunikationstjänster)	97 192	20 453	0,7	
Obic (Informationsteknologi)	1 790	2 952	0,1	

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Olympus (Hälsovård)	61 100	10 967	0,4
Secom (Industri)	6 300	4 769	0,2
Sony (Konsumtion, sällanköpsvaror)	12 000	9 817	0,3
Sumitomo Mitsui Financial (Finans)	4 800	1 217	0,0
Takeda Pharmaceutical (Hälsovård)	21 500	6 422	0,2
Teijin (Råvaror)	17 900	2 762	0,1
Unicharm (Konsumtion, Dagligvaror)	9 100	3 541	0,1
USS (Konsumtion, sällanköpsvaror)	6 590	1 093	0,0
		139 701	4,7
Kanada			
Bank of Montreal (Finans)	33 740	21 049	0,7
Canadian Apartment Properties REIT (Fastighetsbolag)	42 371	13 654	0,5
Canadian National Railway (Industri)	3 020	2 724	0,1
Kirkland Lake Gold (Råvaror)	25 200	8 545	0,3
Wheaton Precious Metals (Råvaror)	25 079	8 594	0,3
		54 567	1,8
Kina			
Agricultural Bank of China (Finans)	4 240 566	12 756	0,4
Bank of Communications (Finans)	482 000	2 093	0,1
China Citic Bank (Finans)	630 000	2 195	0,1
China Construction Bank (Finans)	555 000	3 462	0,1
China Literature (Kommunikationstjänster)	265 063	17 083	0,6
China Resources Pharmaceutical Group (Hälsovård)	36 000	152	0,0
Guangzhou R&F (Fastighetsbolag)	206 597	2 182	0,1
Industrial & Commercial Bank of China (Finans)	2 744 000	14 619	0,5
JD.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	16 342	5 920	0,2
Lenovo (Informationsteknologi)	932 887	7 233	0,2
NetEase (Kommunikationstjänster)	154 350	24 130	0,8
Shanghai Pharmaceuticals (Hälsovård)	32 339	468	0,0
Sinopharm Group (Hälsovård)	613 232	12 250	0,4
Tencent (Kommunikationstjänster)	27 100	16 189	0,5
Vipshop (Konsumtion, sällanköpsvaror)	132 691	30 632	1,0
		151 363	5,0
Korea			
Cheil Communications (Kommunikationstjänster)	33 912	5 281	0,2
Hana Financial (Finans)	20 490	5 344	0,2
Hynix Semiconductor (Informationsteknologi)	7 360	6 594	0,2
KB Financial (Finans)	23 808	7 812	0,3
LG Telecom (Kommunikationstjänster)	54 564	4 847	0,2
Samsung Electronics (Informationsteknologi)	16 345	10 009	0,3
Samsung Fire & Marine (Finans)	1 901	2 695	0,1
Shinhan Financials (Finans)	17 299	4 192	0,1
Woori Financial (Finans)	20 200	1 486	0,0
		48 259	1,6
Luxemburg			
Millicom International Cellular SDB (Kommunikationstjänster)	6 129	1 985	0,1
SES (Kommunikationstjänster)	64 102	4 970	0,2
		6 955	0,2
Mexico			
America Movil L (Kommunikationstjänster)	1 156 902	6 909	0,2
Kimberly - Clark Mexico A (Konsumtion, Dagligvaror)	118 622	1 662	0,1
Walmart De Mexico (Konsumtion, Dagligvaror)	1 004 757	23 183	0,8
		31 754	1,1
Nederländerna			
Aegon (Finans)	133 528	4 341	0,1
NN Group (Finans)	65 651	23 439	0,8

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Wolters Kluwer (Industri)	20 575	14 278	0,5
		42 058	1,4
Nya Zeeland			
Fisher & Paykel Healthcares (Hälsovård)	11 052	2 155	0,1
		2 155	0,1
Schweiz			
ABB (Industri)	85 583	19 599	0,7
Chubb (Finans)	2 042	2 581	0,1
Nestle (Konsumtion, Dagligvaror)	9 962	9 650	0,3
Roche (Hälsovård)	7 146	20 515	0,7
Schindler (Industri)	538	1 192	0,0
STMicroelectronics (Informationsteknologi)	37 221	11 325	0,4
		64 861	2,2
Singapore			
ComfortDelgro (Industri)	198 000	2 055	0,1
		2 055	0,1
Spanien			
ACS Actividades de Construcción (Industri)	13 078	3 568	0,1
Telefonica (Kommunikationstjänster)	37 371	1 219	0,0
Telefonica Teckningsrätt (Kommunikationstjänster)	37 371	61	0,0
		4 847	0,2
Storbritannien			
3i Group (Finans)	29 575	3 845	0,1
AstraZeneca (Hälsovård)	15 541	12 778	0,4
AstraZeneca SDB (Hälsovård)	25 309	20 966	0,7
Barratt Developments (Konsumtion, sällanköpsvaror)	150 725	11 337	0,4
Berkeley Group (Konsumtion, sällanköpsvaror)	19 434	10 346	0,3
Michael Kors (Konsumtion, sällanköpsvaror)	108 471	37 415	1,2
Micro Focus International (Informationsteknologi)	31 629	1 506	0,1
Ninety One (Finans)	12 464	321	0,0
Persimmon (Konsumtion, sällanköpsvaror)	17 412	5 409	0,2
Unilever (Konsumtion, Dagligvaror)	85 820	42 314	1,4
		146 234	4,9
Sverige			
Alfa Laval (Industri)	52 368	11 851	0,4
Assa Abloy B (Industri)	103 781	21 016	0,7
Atlas Copco A (Industri)	91 366	38 474	1,3
Atlas Copco B (Industri)	50 771	18 699	0,6
Bolden (Råvaror)	61 332	17 872	0,6
Electrolux B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	83 884	16 051	0,5
Electrolux Professional (Industri)	83 884	3 907	0,1
Epiroc A (Industri)	42 005	6 286	0,2
Epiroc B (Industri)	49 405	6 867	0,2
Ericsson B (Informationsteknologi)	350 842	34 256	1,1
Essity (Konsumtion, Dagligvaror)	61 762	16 336	0,5
Hennes & Mauritz B (Konsumtion, sällanköpsvaror)	83 923	14 435	0,5
Hexagon B (Informationsteknologi)	18 097	13 569	0,5
Kinnevik B (Finans)	50 014	20 781	0,7
Sandvik (Industri)	119 941	24 144	0,8
SCBC 143 Obligation 1.250% 220615 (Säkerställda obligationer)	3 000 000	3 058	0,1
SEB Bolån 574 1.500% 211215 (Säkerställda obligationer)	3 000 000	3 045	0,1
Securitas B (Industri)	33 143	4 400	0,1
Skanska B (Industri)	52 067	10 918	0,4
SKF B (Industri)	99 614	21 258	0,7
Stadshypotek 1586 4.500% 220921 (Säkerställda obligationer)	11 000 000	11 862	0,4
Svenska Handelsbanken A (Finans)	189 082	15 618	0,5
Swedbank A (Finans)	102 526	14 776	0,5
Swedbank Hypotek 191 1.000% 220615 (Säkerställda obligationer)	2 500 000	2 539	0,1

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Telia Company (Kommunikationstjänster)	241 207	8 191	0,3
Volvo B (Industri)	175 223	33 958	1,1
		394 168	13,1
Sydafrika			
Kumba Iron Ore (Råvaror)	9 817	3 418	0,1
Liberty Holdings (Finans)	39 885	1 382	0,0
Momentum Metropolitan Holdings (Finans)	121 177	1 068	0,0
Nedbank Group (Finans)	121 875	8 023	0,3
		14 691	0,5
Taiwan			
Compal Electronics (Informationsteknologi)	420 000	2 541	0,1
Inventec (Informationsteknologi)	444 000	3 115	0,1
Novatek Microelectronics (Informationsteknologi)	17 000	1 833	0,1
Phison Electronics (Informationsteknologi)	167 000	16 230	0,5
Realtek Semiconductor (Informationsteknologi)	28 000	3 196	0,1
Uni-President Enterprises (Konsumtion, Dagligvaror)	189 000	3 729	0,1
Wistron (Informationsteknologi)	152 000	1 377	0,0
Zhen Ding Technology (Informationsteknologi)	60 137	2 004	0,1
		34 024	1,1
Thailand			
BTS Group (f) (Industri)	698 200	1 780	0,1
		1 780	0,1
Tyskland			
Allianz (Finans)	1 679	3 386	0,1
Covestro (Råvaror)	13 012	6 600	0,2
Deutsche Boerse (Finans)	998	1 396	0,0
Fresenius (Hälsovård)	26 802	10 191	0,3
Fuchs Petrolub (Råvaror)	1 759	821	0,0
ProSiebenSat.1 Media (Kommunikationstjänster)	39 975	5 525	0,2
		27 920	0,9
USA			
AbbVie (Hälsovård)	6 360	5 597	0,2
Adobe Systems (Informationsteknologi)	8 182	33 606	1,1
Aflac (Finans)	4 369	1 596	0,1
Allstate (Finans)	1 467	1 324	0,0
Alphabet A (Kommunikationstjänster)	1 151	16 567	0,6
Alphabet C (Kommunikationstjänster)	1 221	17 567	0,6
Amazon.com (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 131	30 252	1,0
American Express (Finans)	16 926	16 807	0,6
Ameriprise Financial (Finans)	16 768	26 761	0,9
Amgen (Hälsovård)	2 094	3 954	0,1
Apple (Informationsteknologi)	82 724	90 146	3,0
Bank of America (Finans)	43 880	10 923	0,4
Bank of NY Mellon (Finans)	4 586	1 598	0,1
Berkshire Hathaway B (Finans)	7 489	14 261	0,5
Best Buy (Konsumtion, sällanköpsvaror)	31 581	25 882	0,9
Biogen (Hälsovård)	4 230	8 506	0,3
BlackRock (Finans)	3 020	17 896	0,6
Booking (Konsumtion, sällanköpsvaror)	195	3 567	0,1
Bristol-Myers Squibb (Hälsovård)	21 125	10 762	0,4
Cadence Design Systems (Informationsteknologi)	1 654	1 853	0,1
Cardinal Health (Hälsovård)	46 178	20 312	0,7
Centene (Hälsovård)	24 153	11 907	0,4
Cisco Systems (Informationsteknologi)	23 142	8 505	0,3
Citigroup (Finans)	25 999	13 166	0,4
Cortev (Råvaror)	39 743	12 638	0,4
CSX (Industri)	5 079	3 785	0,1
Cummins (Industri)	1 041	1 942	0,1
Digital Reality Trust (Fastighetsbolag)	19 229	22 031	0,7
Discovery Communications C (Kommunikationstjänster)	7 639	1 643	0,1
Eaton (Industri)	2 143	2 114	0,1
Electronic Arts (Kommunikationstjänster)	13 114	15 466	0,5
Eli Lilly (Hälsovård)	5 142	7 130	0,2

	Antal / Nom	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Equinix (Fastighetsbolag)	2 989	17 531	0,6
Essex Property Trust (Fastighetsbolag)	480	936	0,0
Exelon (Samhällsnyttiga varor & tjänster)	30 010	10 405	0,3
F5 Networks (Informationsteknologi)	13 532	19 553	0,7
Facebook (Kommunikationstjänster)	9 141	20 506	0,7
General Mills (Konsumtion, Dagligvaror)	3 257	1 573	0,1
Genuine Parts (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 730	1 427	0,0
Gilead Sciences (Hälsovård)	37 928	18 147	0,6
H&R Block (Konsumtion, sällanköpsvaror)	67 714	8 820	0,3
Home Depot (Konsumtion, sällanköpsvaror)	7 788	16 989	0,6
IAC/Interactivecorp (Kommunikationstjänster)	5 617	8 735	0,3
IBM (Informationsteknologi)	23 146	23 928	0,8
Incyte (Hälsovård)	18 265	13 047	0,4
Invitation Homes (Fastighetsbolag)	65 300	15 928	0,5
JPM Chase (Finans)	7 590	7 921	0,3
Juniper Networks (Informationsteknologi)	68 087	12 587	0,4
Kimco Realty (Fastighetsbolag)	57 544	7 093	0,2
Kohl's (Konsumtion, sällanköpsvaror)	24 546	8 203	0,3
Lennar A (Konsumtion, sällanköpsvaror)	17 876	11 191	0,4
Mastercard (Informationsteknologi)	4 044	11 855	0,4
McKesson (Hälsovård)	13 444	19 202	0,6
Microsoft (Informationsteknologi)	42 896	78 355	2,6
Molina Healthcare (Hälsovård)	14 193	24 790	0,8
NetApp (Informationsteknologi)	3 060	1 665	0,1
Nordstrom (Konsumtion, sällanköpsvaror)	32 924	8 439	0,3
Norfolk Southern (Industri)	13 007	25 382	0,8
Nvidia (Informationsteknologi)	1 593	6 832	0,2
Old Dominion Freight (Industri)	6 450	10 339	0,3
Oracle (Informationsteknologi)	13 826	7 345	0,2
PepsiCo (Konsumtion, Dagligvaror)	9 715	11 832	0,4
PNC Financial Services (Finans)	2 311	2 828	0,1
Procter & Gamble (Konsumtion, Dagligvaror)	4 249	4 855	0,2
ProLogis (Fastighetsbolag)	28 252	23 123	0,8
Prudential Financial (Finans)	2 623	1 682	0,1
Pulte Homes (Konsumtion, sällanköpsvaror)	26 226	9 287	0,3
Robert Half (Industri)	42 704	21 912	0,7
Ross Stores (Konsumtion, sällanköpsvaror)	1 800	1 815	0,1
S&P Global (Finans)	859	2 319	0,1
Seagate Technology (Informationsteknologi)	42 752	21 825	0,7
T Rowe Price (Finans)	1 562	1 942	0,1
Take-Two Interactive (Kommunikationstjänster)	2 800	4 778	0,2
Target (Konsumtion, sällanköpsvaror)	22 304	32 335	1,1
Truist financial corporation (Finans)	6 388	2 514	0,1
United Therapeutics (Hälsovård)	5 213	6 498	0,2
Visa (Informationsteknologi)	19 510	35 046	1,2
VMware (Informationsteknologi)	17 612	20 287	0,7
Walgreen Boots Alliance (Konsumtion, Dagligvaror)	17 081	5 594	0,2
Western Union (Informationsteknologi)	72 112	12 993	0,4
Wyndham Destinations (Konsumtion, sällanköpsvaror)	30 311	11 167	0,4
		1 113 421	37,1
Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES			
			0,9
Övriga Derivatinstrument			
BTS Group Holdings Warrant 210216	0	0,0	0
Call Option 2900 SPX US 2021-03-19	0	0,0	20 696
Call Option 3300 SPX US 2021-03-19	0	0,0	-11 710
Call Option SX5E 3400 2022-12-16	0	0,0	12 267

	Exponering, tSEK	% av fond	Marknads- värde, tSEK	% av fond
Call Option SX5E 3700 2022-12-16	0	0,0	2 905	0,1
Call Option SX5E 3800 2022-12-16	0	0,0	2 045	0,1
DJ Euro Stoxx 50 Future 2021-03-19	56 005	1,9	0	0,0
MSCI Australia Net Index Future 2021-03-19	6 090	0,2	0	0,0
MSCI EM Index Future 2021-03-19	52 422	1,7	0	0,0
MSCI Switz Future 2021-03-19	-6 397	-0,2	0	0,0
MSCI UK Net Return 2021-03-19	9 837	0,3	0	0,0
OMXS30 Index Future 2021-01-15	51 088	1,7	0	0,0
Put Option 2250 SPX US 2021-03-19	0	0,0	-101	0,0
S&P 500 EMINI Future 2021-03-19	287 860	9,6	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future 2021-03-19	11 012	0,4	0	0,0
SX5E Dividend Future 2023-12-15	5 139	0,2	0	0,0
SX5E Dividend Future 2024-12-20	19 594	0,7	0	0,0
SX5E Dividend Future 2025-12-19	8 997	0,3	0	0,0
SX5E Dividend Future 2027-12-17	2 710	0,1	0	0,0
Topix Index Future 2021-03-11	38 755	1,3	0	0,0
	543 113	18,1	26 102	0,9
Övriga finansiella instrument				-0,2
OTC Derivatinstrument				
FXFwd-AUD/SEK-20210326	-88	0,0	-88	0,0
FXFwd-CAD/SEK-20210326	-276	0,0	-276	0,0
FXFwd-CHF/SEK-20210326	-346	0,0	-346	0,0
FXFwd-CNH/SEK-20210326	-139	0,0	-139	0,0
FXFwd-CZK/SEK-20210326	-18	0,0	-18	0,0
FXFwd-DKK/SEK-20210326	-56	0,0	-56	0,0
FXFwd-EUR/SEK-20210326	-663	0,0	-663	0,0
FXFwd-GBP/SEK-20210326	3	0,0	3	0,0
FXFwd-HKD/SEK-20210326	458	0,0	458	0,0
FXFwd-HUF/SEK-20210326	-36	0,0	-36	0,0
FXFwd-JPY/SEK-20210326	-397	0,0	-397	0,0
FXFwd-MXN/SEK-20210326	293	0,0	293	0,0
FXFwd-NOK/SEK-20210326	-12	0,0	-12	0,0
FXFwd-NZD/SEK-20210326	-10	0,0	-10	0,0
FXFwd-PLZ/SEK-20210326	-140	0,0	-140	0,0
FXFwd-SGD/SEK-20210326	-54	0,0	-54	0,0
FXFwd-TRY/SEK-20210326	57	0,0	57	0,0
FXFwd-USD/SEK-20210326	-5 416	-0,2	-5 416	-0,2
	-6 840	-0,2	-6 840	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			2 448 035	81,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			-19 462	-0,6
Summa finansiella instrument			2 428 573	80,9
Netto övriga tillgångar och skulder			574 978	19,1
Fondförmögenhet			3 003 552	100,0
Fondfakta				
Risk- och avkastningsmätt			201231	
Standardavvikelse fond, %			16,3	
Standardavvikelse jmf-index, %			16,0	
Tracking error, %			2,0	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			13,4	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %			8,3	
Extern jämförelse			201231	
Morningstar fondkategori			Blandfond - Generation 2046+	
Morningstar fondbetyg, 3 år			3 av 5	

Kostnader	201231
Förvaltningsavgift i, % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,50
Transaktionskostnader, tSEK*	582
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,01
Årlig avgift, %	0,50
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 10 000 SEK*	47
Förvaltningskostnad i, SEK. Sparbelopp 100 SEK/mån*	3,33

Omsättning	201231
Omsättningshastighet, ggr/år	0,2

Derivatinstrument	201231
Högsta derivatbruttoexponering, %	45,0
Lägsta derivatbruttoexponering, %	26,6
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	32,3

Köp och försäljning av finansiella instrument	201231
Omsättning genom närliggande värdepappersinstitut, %	4,9
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	0,4

Avrundningsdifferenser kan förekomma.
Se förklaringar i ordlistan på swedbank.se/fonder
* Baseras löpande 12 månader bakåt.

Motparter till OTC Derivatinstrument

Citigroup, Danske Bank A/S, Morgan Stanley, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Svenska Handelsbanken

Företags- och koncernexponering

Företag/koncern	% av fond
Swedbank AB (publ)	16,0
JPMorgan Chase & Co	3,7
Svenska Handelsbanken AB	1,1
Telefonica S A	0,0

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	201231	191231
Överlåtbara värdepapper	2 409 312	2 432 967
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	811	1 692
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	37 913	33 258
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 448 035	2 467 917
Bankmedel och övriga likvida medel	583 843	223 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	191	1 078
Övriga tillgångar	7 143	4 709
Summa tillgångar	3 039 213	2 697 373

Skulder, tSEK	201231	191231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	7 651	2 321
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	11 811	1 384
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	19 462	3 705
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	253	263
Övriga skulder	15 946	1
Summa skulder	35 661	3 969
Fondförmögenhet	3 003 552	2 693 405

Poster inom linjen, tSEK	201231	191231
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	100	850
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	7 570	370
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	43 170	8 836

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tSEK	201231	191231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-58 310	412 792
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	74 498	67 826
Värdeförändring på fondandelar	0	1 755
Ränteutgifter	2 278	1 996
Utdelningar	46 232	55 111
Valutakursvinster och -förluster netto	-43 424	14 168
Övriga intäkter	8	119
Summa intäkter och värdeförändring	21 282	553 767

Kostnader, tSEK	201231	191231
Förvaltningskostnader	13 352	11 385
Räntekostnader	307	690
Övriga finansiella kostnader	27	31
Övriga kostnader	678	920
Summa kostnader	14 364	13 026
Årets resultat	6 918	540 741

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	201231
Fondförmögenhet vid årets början	2 693 405
Andelsutgivning	553 591
Andelsinlösen	-250 362
Årets resultat enligt resultaträkning	6 918
Fondförmögenhet vid årets slut	3 003 552

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 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 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 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

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.

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 VMware, ProLogis och Digital Reality Trust.

Fonden har valt bort

Fonden följer Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom är Swedbank Roburs analys av kontroversiella produkter och/veller 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 41 bolag avseende hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har också fört dialog med 42 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/veller valberedningar som Swedbank Robur deltagit i finns på swedbankrobur.se/paverka.

Förklaring till jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. Till 15% består sammansättningen av OMX Stockholm Benchmark Cap GI som följer utvecklingen av de största och mest omsatta bolagen på Stockholmsbörsen. Till 85% består sammansättningen av MSCI All Country World Index som följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på aktiemarknaderna i länder över hela världen. Index inkluderar tillväxtmarknadsländer. 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 deltagarbedömning. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till netting och hedgning.

Fondens risker

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av hur fondens tillgångar fördelas mellan aktie- och räntemarknaden. Placering i aktier och aktiefonder är generellt 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 avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Koncentrationsrisk. Placeringen av fondmedlen är delvis koncentrerad till Sverige, vilket ökar risken i fonden.
- Kreditrisk. Fonden är exponerad mot en viss kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att fonden främst investerar i värdepapper med mycket hög kreditvärdighet.
- Valutarisk. Fonden placerar även i värdepapper i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fondvärdet.
- Då derivat används i liten utsträckning i fonden påverkas fondens riskprofil i viss omfattning.

Källskatt

Det råder en viss osäkerhet i olika länder om vilken skatt svenska fonder ska betala på utdelningar på utländska aktier. Swedbank Robur följer utvecklingen i varje enskilt land och redovisar och betalar skatt enligt den rådande uppfattningen vid varje givet tillfälle. Bedömningen i olika länder kan komma att förändras och Swedbank Robur kommer i så fall att anpassa redovisningen och betalningen utifrån gällande praxis. Swedbank Roburs uppfattning är att fonden i de flesta fall är berättigade till nedsättning enligt avtal, intern lokal rätt eller EU-rätt.

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 förvaldade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn 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 innehavstiden 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 överlåtelsen av fondandelar får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningsystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöning och riskexponering 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 (SR5), 76 personer, uppgick under året till 117 766 886 kronor exklusive pensionskostnader, varav rikttagare: 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, ESMAs riktlinjer och beaktar de riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder och specialfonder som utfärdats av Fondbolagens förening.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande 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 objektiva grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Swedbank Robur Transfer 90.

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 90 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 90: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 revisionsssd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsssd 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 revisionsssd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig oegentlighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen. Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

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

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god 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 Transfer 90.

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