

# Swedbank Robur

## Sverige

Månadsrapport 2023-10-31

Sverige är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen placerar i stora och medelstora bolag i olika branscher i Sverige och där upp till 10 % kan placeras övriga Norden. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval snarare än branschval. Fonden följer Swedbank Roburs policy om ansvarsfulla investeringar samt väljer bort enligt Utökad nivå, läs mer i fondens Informationsbroschyr och på swedbankrobur.se. Den rekommenderade placeringshorisonten för fonden är minst 5 år. Fonden finns i flera andelsklasser, läs mer i fondens Informationsbroschyr om vad som skiljer dem åt. Värdeutvecklingen för Sverige I avser fram till 19/5-2022 Sverigefond MEGA pga en fusion. Värdeutvecklingen för Sverige J avser fram till 19/5-2022 Transition Sweden MEGA pga en fusion.



### Fondförvaltare

Jens Melander  
sedan 2022-04-19

### Förvaltarens kommentar

Svenska börsen föll i oktober påverkat av stigande långräntor i USA och de ökade geopolitiska spänningar drivet av kriget mellan Israel och Hamas. Inflationstakten avtar och många centralbanker håller styrrentor oförändrade. Ledande indikatorer för tillverkande industri är fortsatt svaga i många regioner, men i USA växer BNP fortsatt stark.

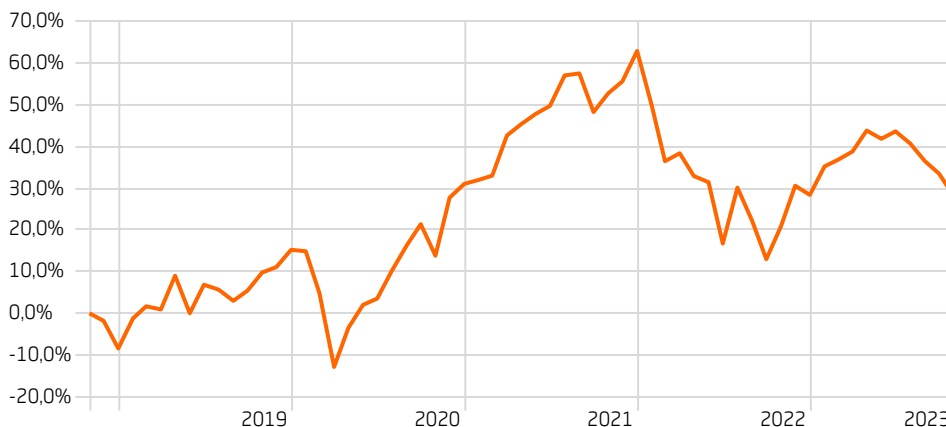
Fonden utvecklades negativt men bättre än sitt jämförelseindex under månaden. De aktier som gett störst positivt bidrag till utvecklingen under månaden var Essity, Nordnet och Getinge. De aktier som påverkade mest negativt var Epiroc, AstraZeneca och SEB.

Merparten av bolagen i fonden har avlämnat rapport för tredje kvartalet. Generellt mottogs rapporter negativt med en genomsnittlig kursnedgång på 1 %, men med mycket stor variation. Vinstestimater för nästa år justerades ned 1-2 %. Två ljuspunkter var fondens tunga innehav Atlas Copco och AB Volvo som båda slog förväntningarna. I den negativa vågskålen återfinns två andra betydande innehav, ABB och SEB, som båda föll kraftigt på rapport. Kursreaktionen i ABB drevs av svaghet i orderingången och i SEB:s fall spelade en konservativ kommunikation kring återköp av aktier in.

Fonden har varit restriktiv med investeringar under månaden men återigen köpt in Investor i fonden.

### Utveckling 5 år

Time Period: 2018-11-01 to 2023-10-31



— Swedbank Robur Sverige A

Source: Morningstar Direct

### Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	45 968,17
Antal innehav	44
Riskklass (1-7)	5
ISIN	SE0000996233
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	1,25
Morningstar Rating 3 år	★★
NAV	590,55
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	18,66

Standardavvikelse index 3 år 18,99

Fondens jämförelseindex  
OMX Stockholm Benchmark Cap GI

### Riskinformation

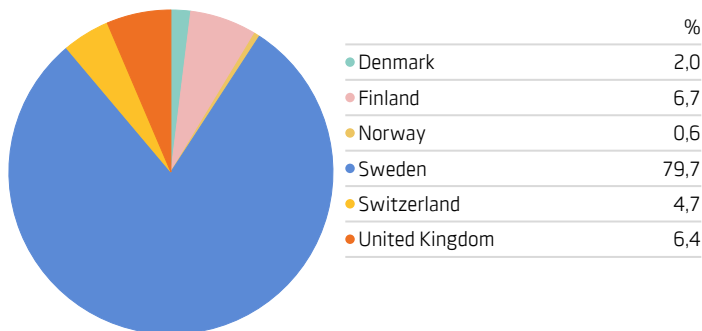
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 5-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. Du hittar faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser under respektive fond på swedbankrobur.se/fonder-och-kurser/fondlista eller hos din återförsäljare.

### Morningstar Equity Style Box™

	Value	Blend	Growth
Large			
Mid			
Small			

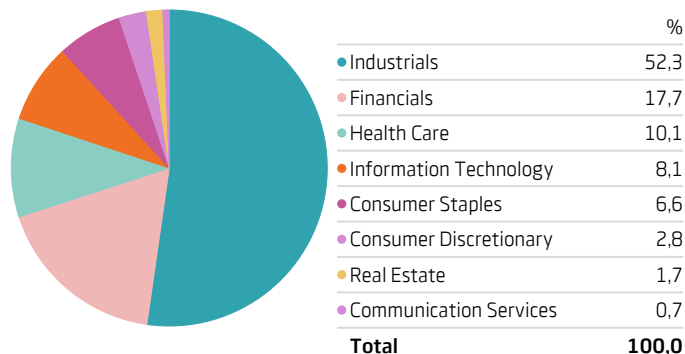
## Länder

Portfolio Date: 2023-10-31



## Sektorer

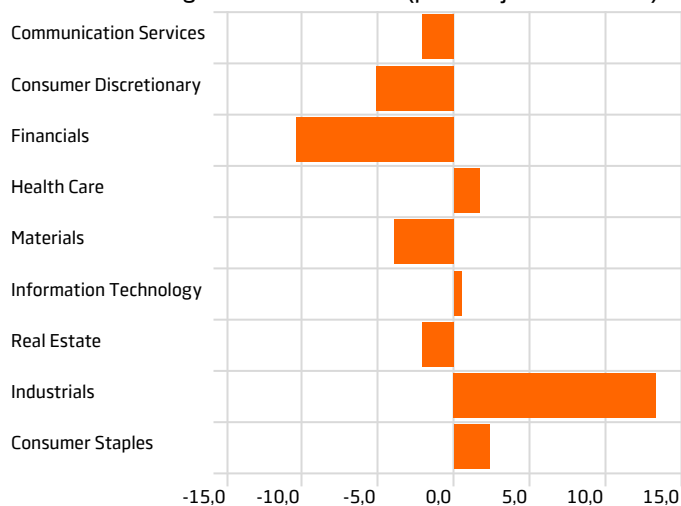
Portfolio Date: 2023-10-31



## Största aktieövervikt/undervikt (procent jämfört med index)

Största övervikt	Största undervikt
1: AXFOOD AB 2, 6	1: SVENSKA HANDELSB -2, 2
2: VOLVO AB 2, 5	2: ERICSSON -2, 5
3: HEXAGON AB 2, 4	3: SWB -3, 0
4: ASTRAZENECA PLC 2, 3	4: EVOLUTION GAMING -3, 6
5: ABB LTD 2, 2	5: INVESTOR AB -7, 9

## Sektor fördelning övervikt/undervikt (procent jmf med index)



## Fondens avkastning (efter avgifter)

Tid	Fondens avkastning
I år	-0,25
En månad	-4,05
Tre månader	-8,98
Ett år	5,96
Tre år	12,53
Fem år	28,08

## Aktieinnehav 10 största

Bolag	Portföljvikt %
Volvo AB Class B	7,42
Atlas Copco AB Class A	6,23
AstraZeneca PLC	5,97
Hexagon AB Class B	5,69
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	5,15
Assa Abloy AB Class B	4,73
ABB Ltd	4,40
Sandvik AB	4,33
Nordea Bank Abp	3,78
Atlas Copco AB Class B	3,33

## Bidrag till avkastning

Time Period: 2023-08-01 to 2023-10-31	Vikt	Bidrag
Industrials	50,99	-5,85
Financials	13,18	-0,49
Health Care	9,17	-0,64
Information Technology	7,72	-1,08
Consumer Staples	6,03	-0,30
Consumer Discretionary	3,11	-0,71
Real Estate	1,72	-0,31
Communication Services	0,58	0,02
Materials	0,56	0,04

## Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	5,32	1,16	1,46	3,63	-1,38	1,26	-2,03	-3,00	-2,21	-4,05			-0,25
2022	-8,03	-8,91	1,39	-3,95	-1,10	-11,20	11,48	-6,10	-7,54	6,99	8,03	-1,68	-21,18
2021	0,74	0,75	7,23	1,90	1,71	1,30	4,87	0,31	-5,89	3,03	1,88	4,68	24,32
2020	-0,29	-8,78	-16,86	10,74	5,73	1,48	6,45	5,44	4,44	-6,23	12,23	2,58	13,73
2019	7,87	2,96	-0,75	8,00	-8,26	6,85	-1,10	-2,54	2,38	4,12	1,20	3,71	25,84
2018											-1,81	-6,75	-8,90

Source: Morningstar Direct