

Swedbank Robur

Ny Teknik

Månadsrapport 2023-10-31

Ny Teknik är en aktivt förvaltnad aktiefond som huvudsakligen placerar i små och medelstora bolag i Sverige och Norden men som också har möjlighet att placera upp till 40 % av fondens tillgångar i bolag utanför Norden.

Placeringarna koncentreras till bolag vars produkter och/eller tjänster har ett högt teknikinnehåll som till exempel IT/telekommunikation, läkemedels-/medicinteknik, miljöteknik och industriteknik. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval, där även sektor-, region- och temaanalys är viktiga delar i strategin. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar, läs mer om policyn i fondens Informationsbroschyr och på swedbankrobur.se. Den rekommenderade placeringshorisonten för fonden är minst 5 år.

Förvaltarens kommentar

Under oktober utvecklades fonden sämre än jämförelseindex. De främsta negativa bidragsgivarna var mjukvarubolagen Fortnox och Truecaller samt halvledarbolaget Onsemi. De främsta positiva bidragsgivarna var läkemedelsbolaget Novo Nordisk, samt de två finska mjukvarubolagen Admicom och Qt Group.

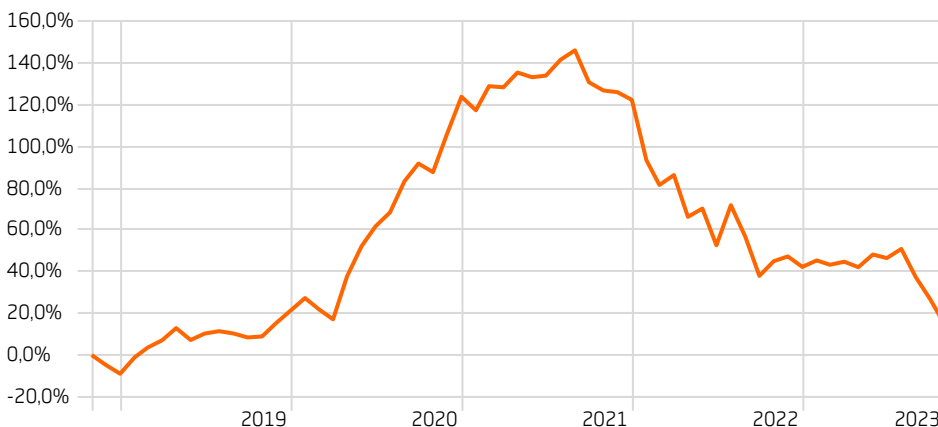
Rapportsäsongen för det tredje kvartalet har hittills varit tillfredsställande, med organisk tillväxt för portföljen på 18 %, förvisso något lägre än tidigare kvartal. Riskviljan är dock låg samtidigt som räntor i USA har fortsatt upp. Nervositeten syns i kraftiga nedgångar för bolag som inte når förväntningar och begränsade uppgångar för de som överraskar positivt. Månadens sämsta bidragsgivare Fortnox, som säljer affärssystem, är ett bra exempel. Bolagets försäljning växte 25 % och marginalen ökade så att vinst per aktie var upp 33 % på årsbasis. Detta var dock lägre än analytikers förväntade försäljningsökning på 30 % och för månaden stängde aktien ner 24 %. Även om tillväxten är lägre än tidigare är det nivåer som slår de flesta bolag. Med flera nya produkter på väg ser vi fortsatt ljus på verksamheten.

Dynamiken är talande för fonden som ser större variation men sammantaget ändå utvecklas starkt på helheten. Samtidigt är värderingen den lägsta på minst sju år där vi har pålitliga data. När borsstämningen förbättras spekulerar vi inte kring, men fortsätter fatta långsiktiga beslut.

Fonden har under månaden justerat positionerna i ett flertal innehav, bland annat minskat positionen i Enphase Energy, onsemi och Embracer. Samtidigt har fonden köpt aktier i Microsoft, Synopsys och Truecaller.

Utveckling 5 år

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



— Swedbank Robur Ny Teknik A

Source: Morningstar Direct

Fondförvaltare

Fredrik Stenkil
sedan 2022-02-01

Jesper Birch-Jensen
sedan 2022-08-29

Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	14 225,03
Antal innehav	63
Riskklass (1-7)	5
ISIN	SE0000709123
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	1,25
Morningstar Rating 3 år	★
NAV	906,28
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	21,57
Standardavvikelse index 3 år	19,65

Fondens jämförelseindex
VINX Small Cap NR

Riskinformation

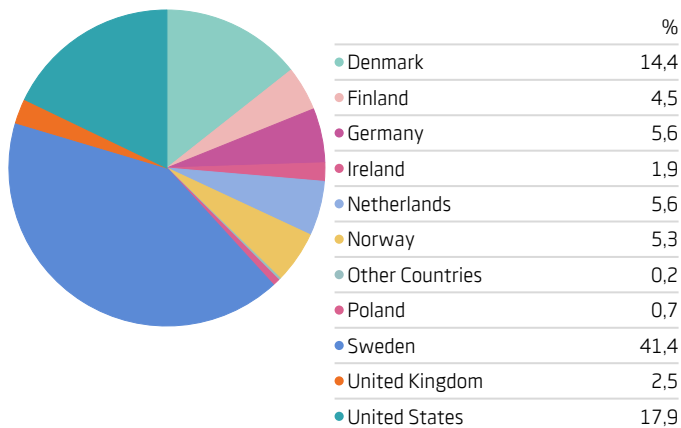
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 5-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och 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			

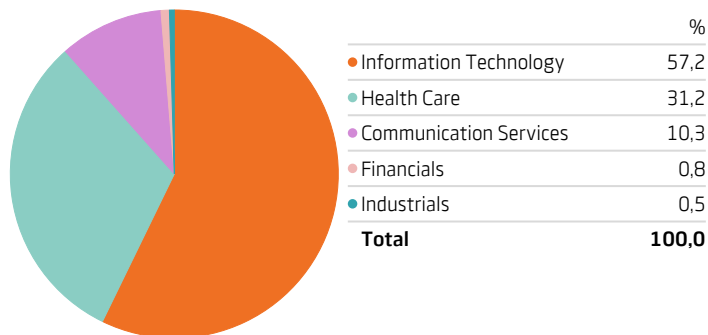
Länder

Portfolio Date: 2023-09-30



Sektorer

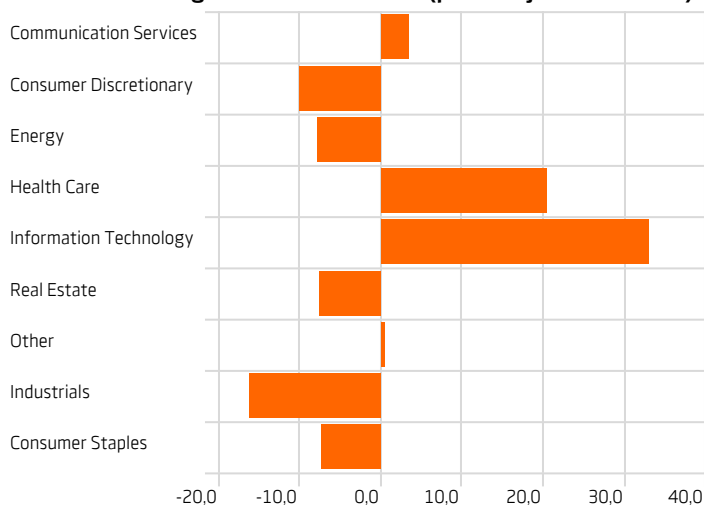
Portfolio Date: 2023-09-30



Största aktieövervikt/undervikt (procent jämfört med index)

Största övervikt	NOVO NORDISK A/S 6,4
2:största övervikt	PARADOX INTER 4,8
3:största övervikt	FORTNOX AB 4,3
4:största övervikt	ASM INTERNATIONA 4,1
5:största övervikt	XVIVO PERFUSION 3,7
Största undervikt	SALMAR -1,5
2:största undervikt	RINGKJOEBING LAN -1,3
3:största undervikt	KONGSBERG GRUPPE -1,3
4:största undervikt	SWEDISH ORPHAN -1,2
5:största undervikt	AAK AB -1,2

Sektor fördelning övervikt/undervikt (procent jmf med index)



Fondens avkastning (efter avgifter)

Tid	Fondens avkastning
I år	-19,21
En månad	-9,54
Tre månader	-23,82
Ett år	-20,74
Tre år	-38,76
Fem år	14,94

Aktieinnehav 10 största*

Bolag	Portföljvikt %
Fortnox AB	5,91
Novo Nordisk A/S Class B	5,29
Paradox Interactive AB	4,65
Xvivo Perfusion AB	4,06
Invisio AB	3,85
ASM International NV	3,68
ChemoMetec A/S	3,31
ON Semiconductor Corp	3,02
Truecaller AB Class B	3,02
Aixtron SE	2,96

* innehaven per näst senaste månadskifte

Bidrag till avkastning

Time Period: 2023-08-01 to 2023-10-31	Vikt	Bidrag
Information Technology	53,14	-15,05
Health Care	29,96	-6,07
Communication Services	10,44	-3,89
Financials	0,72	-0,06
Consumer Discretionary	0,42	-0,16
Industrials	0,38	-0,08

Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	2,19	-1,44	1,01	-1,81	4,27	-1,15	3,01	-9,00	-7,46	-9,54			-19,21
2022	-12,98	-6,16	2,62	-10,76	2,40	-10,35	12,60	-8,83	-11,95	5,12	1,55	-3,41	-36,02
2021	-2,91	5,32	-0,24	3,10	-0,96	0,33	3,23	1,89	-6,22	-1,71	-0,35	-1,64	-0,68
2020	4,98	-4,15	-4,04	17,59	10,51	6,27	4,13	8,88	4,63	-2,16	9,73	8,70	84,59
2019	8,61	4,77	3,41	5,42	-5,06	2,90	1,05	-1,03	-1,71	0,43	5,89	5,19	33,26
2018											-4,73	-4,48	3,22

Source: Morningstar Direct