

# Swedbank Robur

## Ny Teknik

### Månadsrapport 2022-03-31

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](http://swedbankrobur.se). Den rekommenderade placeringshorisonten för fonden är minst 5 år.

#### Förvaltarens kommentar

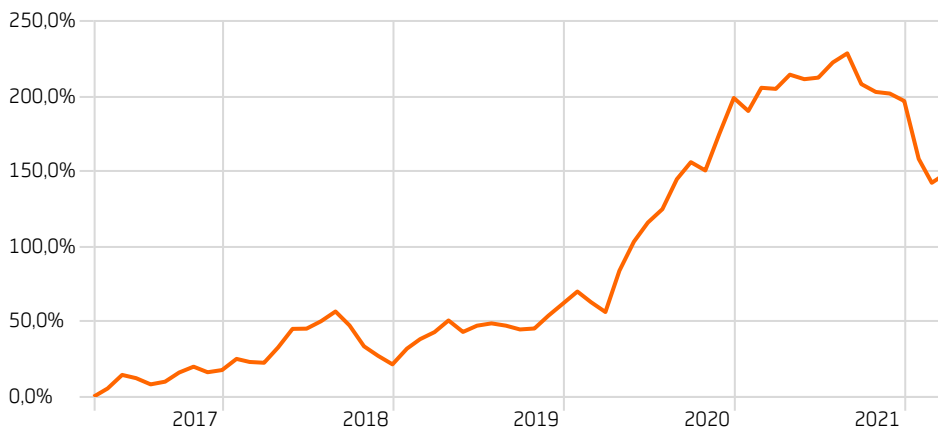
Det genomgående temat för fondens affärer under mars var en fokusering mot nordiska, skalbara produktbolag med bevisade affärsmodeller. Fonden har som strategi att även investera utanför Norden, då huvudsakligen i marknadsledarna i branscher vi lärt känna genom våra nordiska portföljinnehav. Många av dessa bolag återfinns i USA men inte enbart. Under månaden har fonden avyttrat innehaven Hipgnosis Songs, Molten Ventures, S4Capital, Tio Tech, X-FAB och Zealand Pharma. Utöver detta har vi justerat ner ett antal portföljvikter, bland annat i Capgemini, Novo Nordisk och Boozt. Samtidigt har ett antal nya innehav i Revolution Race, Truecaller, Vitrolife och Surgical Science tillkommit. Därutöver har vi bland annat ökat innehaven i Nordic Semi, Hexagon, Qt Group, Tomra, Crayon och MTG.

Affärstakten har varit ovanligt hög även denna månad, men den typiska investeringshorisonten är mellan tre och fem år, och gärna längre än så. Ny Teknik har en lång historik av att investera i innovativa bolag i expansiv fas som kan växa sig större i fonden. Vi har under månaden deltagit i nyemissioner i mobilspelsbolaget Stillfront, den digitala vårdgivaren Min Doktor och laddbox-företaget Charge Amps. Utöver detta har fonden åtagit sig att investera vid börsnoteringen av Oneworld som tillhandahåller en lösning för digital avtalshantering.

Vi ser nu med spänning fram emot rapportssäsongen för det första kvartalet. Ett par bolag utanför portföljen har redan vittnat om komponent- och leveransproblem till följd av den geopolitiska situationen. Till det kommer löneinflation och vikande köpkraft. Vi känner dock tillförsikt från det att fondens innehav generellt sett inte använder mycket insatsvaror då produkterna är digitala, och kvalitetsbolag av den här typen brukar kunna hitta lösningar på problem de ställs inför.

#### Utveckling 5 år

Time Period: 2017-04-01 to 2022-03-31



— Swedbank Robur Ny Teknik A

Source: Morningstar Direct

#### Fondförvaltare

Christian Blink  
sedan2021-11-22

Fredrik Stenkil  
sedan2022-02-01

#### Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	26 723,49
Antal innehav	85
Riskklass (1-7)	6
ISIN	SE0000709123
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	1,25
Morningstar Rating 3 år	★★★
NAV	1 469,06
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	19,90
Tracking Error 3 år	13,89
Standardavvikelse index 3 år	21,07

Fondens jämförelseindex  
VINX Small Cap NR

#### Riskinformation

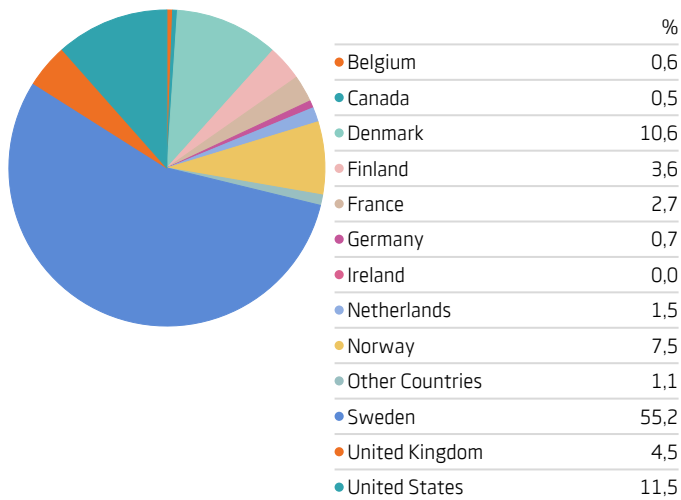
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 6-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. Du hittar faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser under respektive fond på [swedbankrobur.se/fonder-och-kurser/](http://swedbankrobur.se/fonder-och-kurser/) fondlista eller hos din återförsäljare.

#### Morningstar Equity Style Box™

	Value	Blend	Growth
Large			
Mid			
Small			

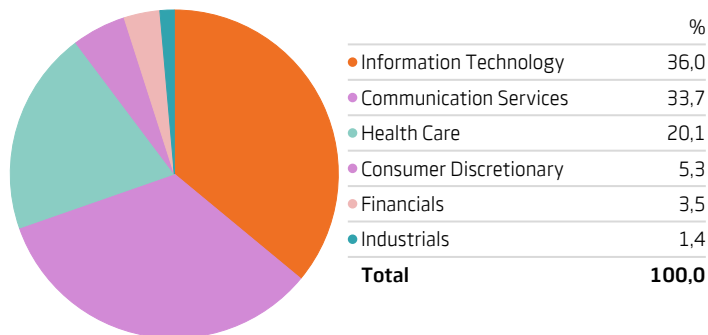
## Länder

Portfolio Date: 2022-02-28



## Sektorer

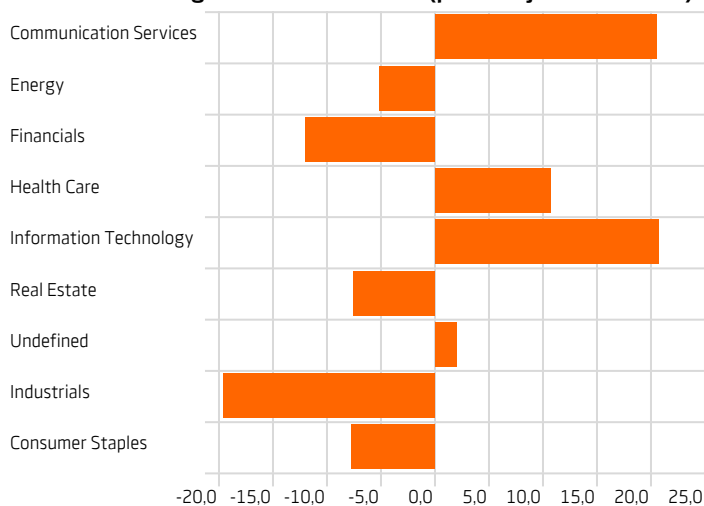
Portfolio Date: 2022-02-28



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

Största övervikt	EMBRACER GROUP A 5,7
2:största övervikt	FORTNOX AB 5,4
3:största övervikt	BIOTAGE AB 4,0
4:största övervikt	NOVO NORDISK A/S 3,8
5:största övervikt	CHEMOMETEC A/S 3,3
Största undervikt	DEMANT -1,3
2:största undervikt	BEIJER REF AB -1,3
3:största undervikt	SWEDISH ORPHAN -1,2
4:största undervikt	SALMAR -1,2
5:största undervikt	AKER BP ASA -1,2

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



## Fondens avkastning (efter avgifter)

Tid	Fondens avkastning
I år	-16,21
En månad	2,62
Tre månader	-16,21
Ett år	-18,42
Tre år	73,98
Fem år	148,84

## Aktieinnehav 10 största\*

Bolag	Portföljvikt %
Embracer Group AB	5,93
Novo Nordisk A/S Class B	4,24
Sinch AB	4,15
Fortnox AB	3,97
ChemoMetec A/S	3,71
Biotage AB	3,42
Paradox Interactive AB	3,38
Cint Group AB Ordinary Shares	2,95
MIPS AB	2,68
ON Semiconductor Corp	2,56

\* innehaven per näst senaste månadsskifte

## Bidrag till avkastning

Time Period: 2022-01-01 to 2022-03-31	Vikt	Bidrag
Communication Services	29,68	-6,62
Information Technology	26,83	-5,46
Health Care	17,92	-2,99
Consumer Discretionary	5,93	-2,21
Financials	3,86	-1,12
Industrials	0,78	0,01

## Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2022	-12,98	-6,16	2,62										-16,21
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	6,31	-1,64	-0,44	8,32	9,32	0,11	3,40	4,31	-5,92	-9,43	-4,73	-4,48	3,22
2017	4,26	6,46	0,56	5,49	8,56	-1,89	-3,68	1,65	5,52	3,37	-3,09	1,26	31,45

Source: Morningstar Direct