

Swedbank Robur

Access Edge Europa

Månadsrapport 2022-10-31

Access Edge Europe är en indexnära aktiefond som ger exponering mot bolag i olika branscher i Europa samtidigt som fonden även tar hänsyn till hållbarhetsfrågor och har en tydlig klimatinriktning. Fondens förvaltas med en kvantitativ strategi. Upp till 10% av fonden kommer att investeras i s.k. impactbolag som exempelvis direkt bidrar till omställningen mot ett förnybart energisystem. Fonden följer Swedbank Roburs policy om ansvarsfulla investeringar och har även utökade hållbarhetskriterier. Fondens utesluter tobak, alkohol, spel, pornografi och vapen samt producenter och elframställare av fossila bränslen. Förvaltarna premierar dessutom bolag med låga utsläpp av växthusgaser. Läs mer om policyn i fondens Informationsbroschyr och på [swedbankrobur.se](https://www.swedbankrobur.se). Den rekommenderade placeringshorisonten är minst 5 år. Fondens finns i flera andelsklasser, läs mer i fondens Informationsbroschyr om vad som skiljer dem åt.

Förvaltarens kommentar

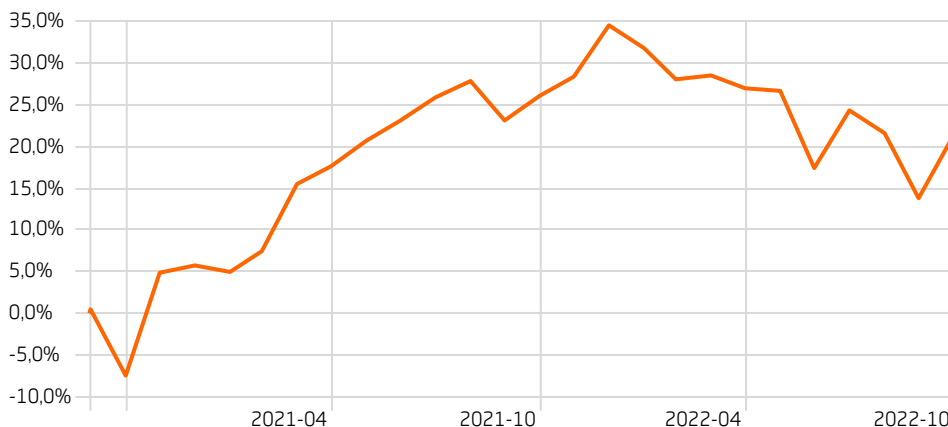
Fonden har under oktober utvecklats sämre än sitt jämförelseindex.

Skillnader mellan utveckling för fonden och jämförelseindex förklaras framför allt av fondens hållbarhetskriterier. En del av dessa kriterier innebär att tio procent av fonden är investerad i bolag med verksamhet som kan bidra positivt till klimatomställningen. Under månaden har denna del utvecklats sämre än jämförelseindex. Största negativa bidraget kom från svenska skogsbolaget SCA vars kurs utvecklats svagt efter att bolaget kvartalsrapporterat svagare än marknaden räknat med. Även franska Foncière Lyonnaise, som äger och förvaltar miljöcertifierade fastigheter utvecklades svagt under månaden. Omvänt kom positiva bidrag från Klepierre, även det ett franskt, miljöcertifierat fastighetsbolag. Även tyska utvecklaren av vindturbiner Nordex har bidragit positivt under månaden.

Att fonden inte investerar i energisektorn, eller i övriga bolag med verksamhet relaterad till fossila bränslen, har under månaden haft negativ påverkan på fondens relativa avkastning. Oljebolagen utvecklades återigen betydligt starkare än index och med störst negativt bidrag från de största bolagen i sektorn, Shell och Total Energies.

Utveckling sedan start

Time Period: 2020-09-30 to 2022-10-31



— Swedbank Robur Access Edge Europe A

Source: Morningstar Direct

Fondförvaltare

Linnea Zanetti
sedan 2020-09-29

Johan Andreasson
sedan 2020-09-29

Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	1 011,63
Antal innehav	192
Riskklass (1-7)	6
ISIN	SE0014609103
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	0,30
Morningstar Rating 3 år	—
NAV	121,40
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	—
Tracking Error 3 år	—

Standardavvikelse index 3 år

Fondens jämförelseindex
MSCI Europe Net

Riskinformation

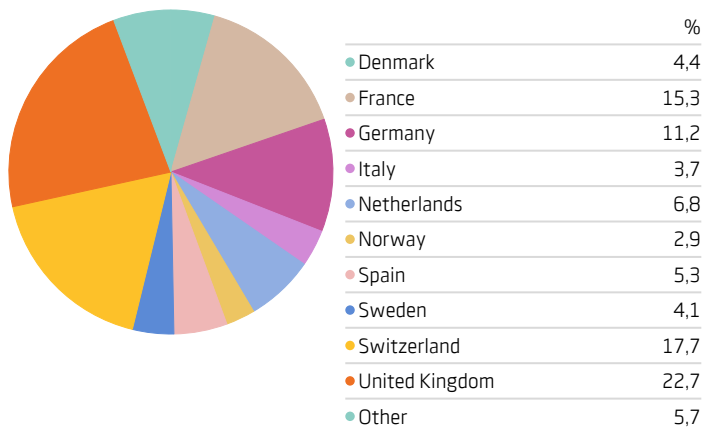
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 6-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och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

Morningstar Equity Style Box™

	Value	Blend	Growth
Large			
Mid			
Small			

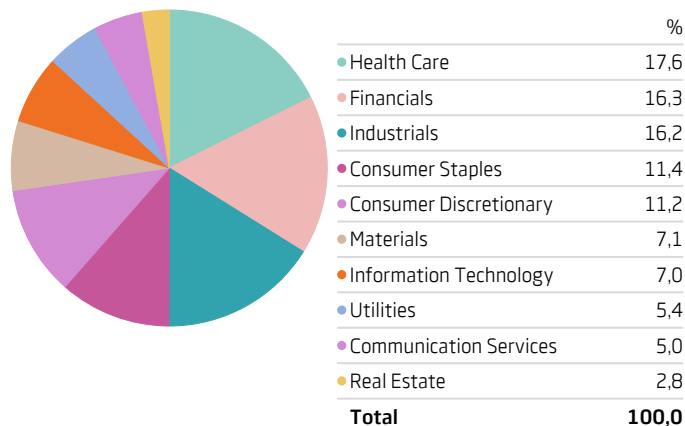
Länder

Portfolio Date: 2022-10-31



Sektorer

Portfolio Date: 2022-10-31



Största aktieövervikt/undervikt (procent jämfört med index)

Största övervikt	DNB 0,9
2:största övervikt	NORSK HYDRO ASA 0,9
3:största övervikt	RELX PLC 0,9
4:största övervikt	HERMES INTERNATI 0,9
5:största övervikt	NOVARTIS AG 0,9
Största undervikt	SHELL PLC -2,5
2:största undervikt	LVMH MOET HENNES -2,1
3:största undervikt	TOTAL SE -1,6
4:största undervikt	BP PLC -1,3
5:största undervikt	DIAGEO PLC -1,1

Fondens avkastning (efter avgifter)

	Fondens avkastning
I år	-9,76
En månad	6,68
Tre månader	-2,36
Ett år	-3,71
Tre år	—
Fem år	—

Aktieinnehav 10 största

Bolag	Portföljvikt %
Stoxx Europe 600 ESG X Index Future Dec 22	6,30
Nestle SA	4,04
Roche Holding AG	3,31
ASML Holding NV	3,06
Novartis AG	2,94
AstraZeneca PLC	2,31
Novo Nordisk A/S Class B	2,30
Unilever PLC	1,71
RELX PLC	1,53
GSK PLC	1,45

Bidrag till avkastning

Time Period: 2022-08-01 to 2022-10-31		
	Vikt	Bidrag
Health Care	16,49	-0,23
Financials	15,59	0,75
Industrials	14,81	-0,24
Consumer Discretionary	10,71	-0,62
Consumer Staples	10,54	-0,31
Materials	6,87	-0,18
Information Technology	6,69	-0,40
Utilities	5,33	-0,83
Communication Services	5,20	-0,16
Real Estate	2,58	-0,20

Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2022	-2,04	-2,84	0,37	-1,20	-0,24	-7,31	5,89	-2,20	-6,41	6,68			-9,76
2021	-0,74	2,37	7,49	1,84	2,59	2,01	2,26	1,56	-3,70	2,40	1,82	4,80	27,23
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-7,91	13,34	0,83	—
2019	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2017	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Source: Morningstar Direct