

Swedbank Robur

Access Edge Global

Månadsrapport 2023-10-31

Access Edge Global är en indexnära aktiefond som ger exponering mot bolag i olika branscher globalt samtidigt som fonden även tar hänsyn till hållbarhetsfrågor och har en tydlig klimatinriktning. Fonden 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. Fonden 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. Den rekommenderade placeringshorisonten är minst 5 år. Fonden finns i flera andelsklasser, läs mer i fondens Informationsbroschyr om vad som skiljer dem åt.

Förvaltarens kommentar

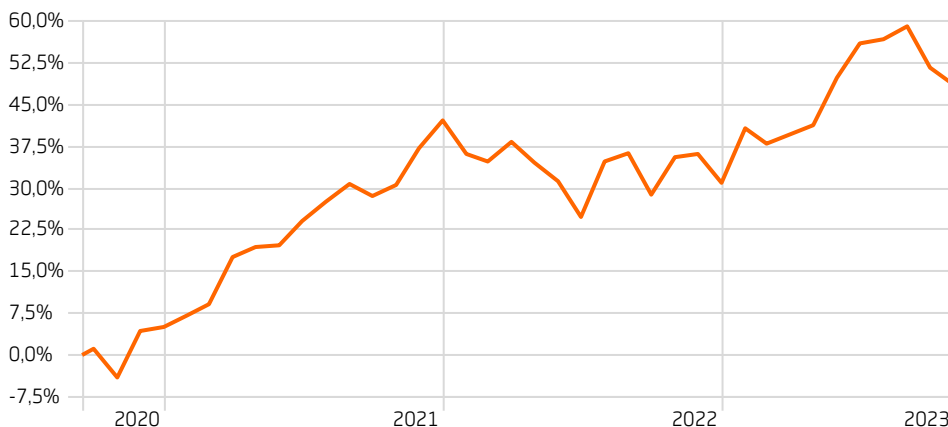
Fonden har under oktober utvecklats svagare än sitt jämförelseindex.

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 fondens jämförelseindex. En viktig orsak var fortsatt svag utveckling för bolag verksamma inom förnybar energi, som tyngs av det högre ränteläget. Flera av dessa bolag är högt belånade och drabbas därmed av högre räntekostnader, vilket pressar lönsamheten. Mest negativt bidrog ett antal amerikanska bolag, exempelvis Enphase Energy, First Solar och Sunpower.

Att fonden inte investerar i energisektorn, eller i övriga bolag med verksamhet relaterad till fossila bränslen, har under månaden haft en marginell påverkan på fondens relativa avkastning. Månaden inleddes med kraftigt fallande oljepriser, men efter krigsutbrottet i mellanöstern steg oljepriserna återigen för att mot slutet av månaden återigen falla tillbaka. Den höga volatiliteten återspeglar marknadens oro för en eskalering av kriget, något som kan få återverkningar för oljeproduktionen i regionen. Utvecklingen för oljebolagen, som till stor del drivs av priset på olja, följde i stort samma mönster.

Utveckling sedan start

Time Period: 2020-09-16 to 2023-10-31



— Swedbank Robur Access Edge Global A

Source: Morningstar Direct

Fondförvaltare

Linnea Zanetti
sedan 2020-09-15

Johan Andreasson
sedan 2020-09-15

Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	1 052,31
Antal innehav	356
Riskklass (1-7)	4
ISIN	SE0014429353
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	0,30
Morningstar Rating 3 år	★★★★
NAV	148,59
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	13,13

Fondens jämförelseindex
MSCI World Net

Riskinformation

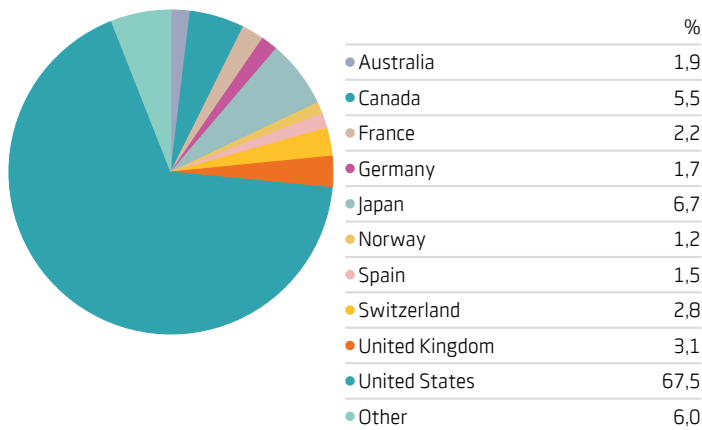
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 5-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och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

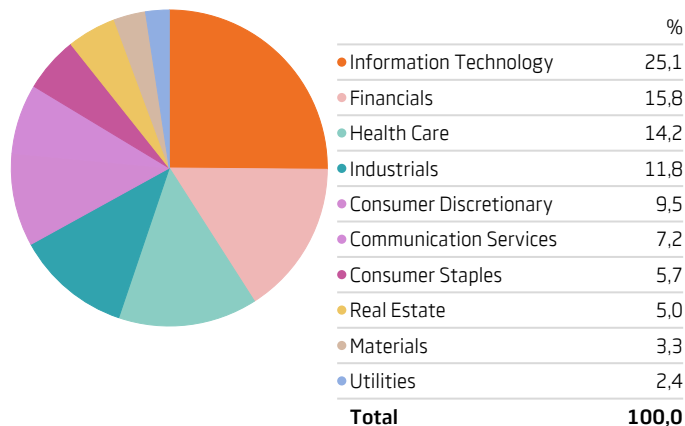
Länder

Portfolio Date: 2023-10-31



Sektorer

Portfolio Date: 2023-10-31



Största aktieövervikt/undervikt (procent jämfört med index)

Största övervikt	XYLEM INC 0,5
2:största övervikt	BANK OF MONTREAL 0,5
3:största övervikt	WHEATON PRECIOUS 0,5
4:största övervikt	DAIWA HOUSE INDU 0,5
5:största övervikt	HYDRO ONE LTD 0,5
Största undervikt	EXXON MOBIL CORP -0,8
2:största undervikt	CHEVRON CORP -0,5
3:största undervikt	COSTCO WHOLESALE -0,5
4:största undervikt	WAL-MART STORES -0,5
5:största undervikt	SHELL PLC -0,4

Fondens avkastning (efter avgifter)

	Fondens avkastning
I år	13,45
En månad	-2,04
Tre månader	-5,23
Ett år	9,60
Tre år	54,85
Fem år	—

Aktieinnehav 10 största

Bolag	Portföljvikt %
Apple Inc	5,06
MSCI World USD Net Total Return Future Dec 23	4,51
Microsoft Corp	4,50
Amazon.com Inc	2,15
NVIDIA Corp	1,98
Alphabet Inc Class C	1,47
Meta Platforms Inc Class A	1,08
Alphabet Inc Class A	1,01
Tesla Inc	0,96
UnitedHealth Group Inc	0,87

Bidrag till avkastning

Time Period: 2023-08-01 to 2023-10-31	Vikt	Bidrag
Information Technology	24,28	-1,30
Financials	16,25	-0,64
Health Care	13,70	-0,23
Industrials	11,25	-0,98
Consumer Discretionary	9,26	-0,66
Communication Services	7,11	-0,10
Consumer Staples	5,44	-0,32
Real Estate	4,27	-0,30
Materials	3,12	-0,15
Utilities	2,21	-0,27

Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	7,48	-1,96	1,22	1,17	6,04	4,12	0,48	1,48	-4,67	-2,04			13,45
2022	-4,24	-1,00	2,62	-2,70	-2,49	-4,89	7,99	1,10	-5,47	5,23	0,43	-3,81	-7,89
2021	2,02	1,85	7,77	1,53	0,26	3,64	2,80	2,51	-1,66	1,55	5,06	3,64	35,37
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-5,10	8,71	0,69	—
2019	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Source: Morningstar Direct