

Swedbank Robur Access Edge USA

Månadsrapport 2023-10-31

Access Edge USA är en indexnära aktiefond som ger exponering mot bolag i olika branscher i USA 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 producerer 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

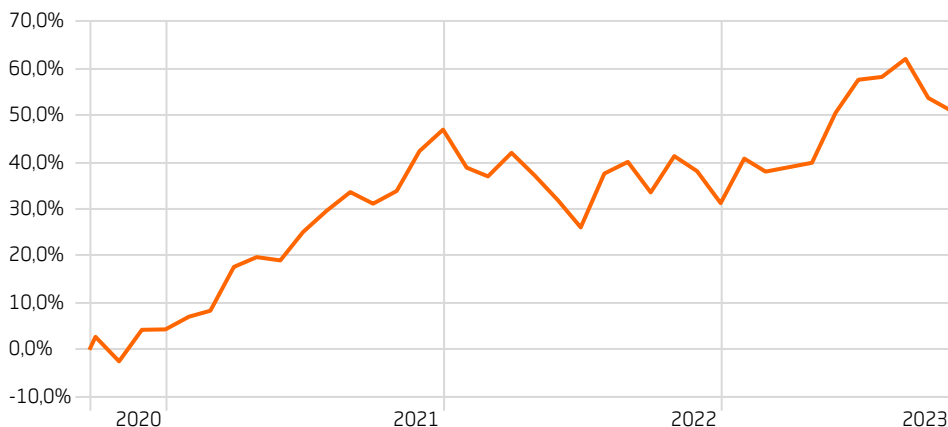
Fonden har under oktober utvecklats svagare än sitt jämförelseindex.

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. Några av de största negativa bidragen kom från 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 negativ 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: 2020-09-23 to 2023-10-31



— Swedbank Robur Access Edge USA A

Source: Morningstar Direct

Fondförvaltare

Johan Andreasson
sedan 2020-09-22

Linnea Zanetti
sedan 2020-09-22

Fondfakta

Fondförmögenhet miljoner kr	1 202,28
Antal innehav	230
Riskklass (1-7)	5
ISIN	SE0014556304
Net Expense Ratio	—
Fondförvaltningsavgift	0,30
Morningstar Rating 3 år	★★
NAV	150,88
Valuta	Swedish Krona
Standardavvikelse 3 år	14,51

Standardavvikelse index 3 år

Fondens jämförelseindex
MSCI USA Net

Riskinformation

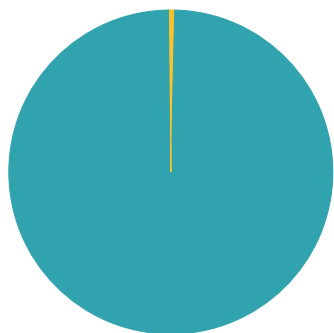
Vi vill påminna om att historisk avkastning inte garanterar avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan både minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar som du har satt in. En fond med riskklass 5-7 kan på grund av sin sammansättning och använda förvaltningsmetoder minska och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

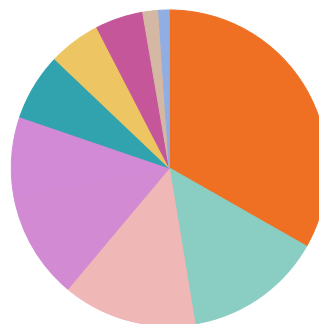
Portfolio Date: 2023-10-31



	%
Switzerland	0,4
United States	99,5
Other	0,1

Sektorer

Portfolio Date: 2023-10-31

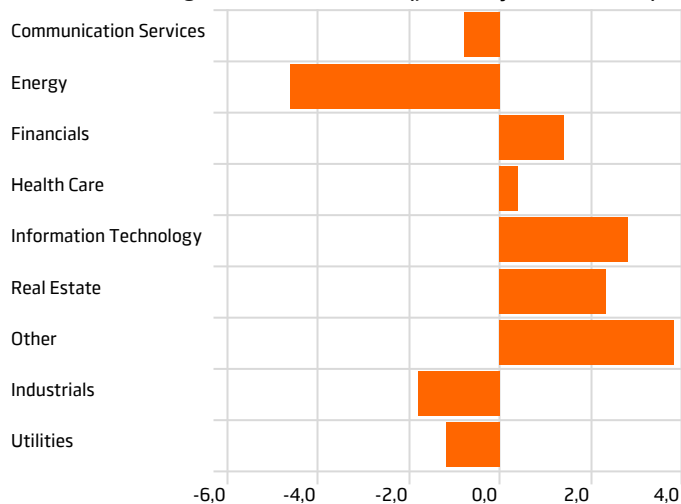


	%
Information Technology	33,2
Health Care	14,1
Financials	13,7
Consumer Discretionary	10,9
Communication Services	8,2
Industrials	6,9
Real Estate	5,3
Consumer Staples	4,9
Materials	1,6
Utilities	1,1
Total	100,0

Största aktieövervikt/undervikt (procent jämfört med index)

.	—
Största övervikt	XYLEM INC 1, 2
2:största övervikt	IBM 0, 9
3:största övervikt	STEEL DYNAMICS I 0, 6
4:största övervikt	NEWS CORP 0, 5
5:största övervikt	AFLAC INC 0, 5
Största undervikt	EXXON MOBIL CORP -1, 2
2:största undervikt	CHEVRON CORP -0, 7
3:största undervikt	AMAZON.COM INC -0, 7
4:största undervikt	COSTCO WHOLESALE -0, 7
5:största undervikt	ALPHABET -0, 6

Sektor fördelning övervikt/undervikt (procent jmf med index)



Fondens avkastning (efter avgifter)

	Fondens avkastning
I år	14,95
En månad	-1,82
Tre månader	-4,60
Ett år	6,80
Tre år	54,69
Fem år	—

Aktieinnehav 10 största

Bolag	Portföljvikt %
Apple Inc	7,50
Microsoft Corp	6,44
E-mini S&P 500 ESG Index Future Dec 23	3,61
NVIDIA Corp	3,11
Amazon.com Inc	2,63
Alphabet Inc Class A	1,61
Alphabet Inc Class C	1,58
Tesla Inc	1,55
Johnson & Johnson	1,38
Meta Platforms Inc Class A	1,33

Bidrag till avkastning

Time Period: 2023-08-01 to 2023-10-31		
	Vikt	Bidrag
Information Technology	38,17	-1,47
Health Care	16,02	-0,16
Financials	15,58	0,04
Consumer Discretionary	12,91	-0,91
Communication Services	9,61	0,11
Industrials	8,07	-0,73
Real Estate	6,16	-0,51
Consumer Staples	5,71	-0,19
Materials	2,25	-0,15
Utilities	1,34	-0,20

Månatlig avkastning (efter avgifter)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	7,23	-1,97	0,69	0,67	7,61	4,69	0,38	2,43	-5,14	-1,82			14,95
2022	-5,51	-1,35	3,67	-3,35	-3,90	-4,39	9,10	1,81	-4,64	5,79	-2,27	-4,93	-10,66
2021	2,60	1,18	8,63	1,77	-0,58	5,10	3,62	3,05	-1,85	2,07	6,35	3,22	40,80
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-5,08	6,89	0,09	—
2019	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Source: Morningstar Direct