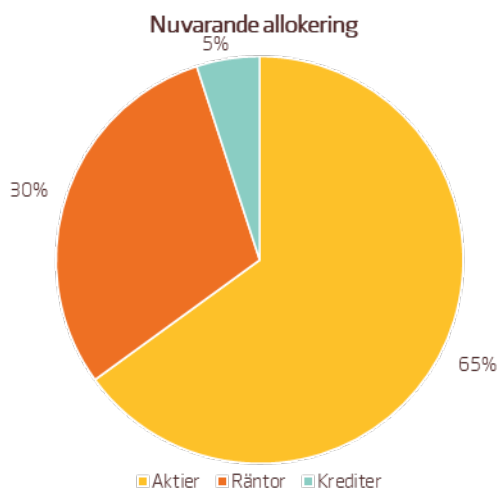


Produkt- och affärsförslag



En viktig del i Swedbanks Investeringsstrategi är att sammanfatta och förädla bankens syn på den underliggande konjunkturen och utvecklingen på de finansiella marknaderna till konkreta affärsförslag. Vi överför vår taktiska allokering till ett produktbjudande som återspeglar vår syn på respektive marknad. Vi erbjuder också konkreta affärsförslag inom respektive tillgångsslag för att på så sätt kunna dra nytta av de trender vi ser i ekonomin och på de olika marknaderna.

Urvalsprocess

Swedbanks fondanalytiker genomför en omfattande analys- och urvalsprocess där olika fonders framtidsutsikter bedöms och jämförs med andra liknande fonder inom samma kategori. I fondanalysen ingår bland annat att utvärdera förvaltarteam, organisation, investeringsprocess samt historisk avkastning, för att på så sätt bedöma förvaltarnas förmåga att generera en hög avkastning även i framtiden. Fonderna som utvärderas finns i olika regioner och kategorier och investerar i olika tillgångsklasser med varierande placeringsinriktningar. Samtliga steg i fondförvaltarnas investeringsprocess bedöms; allt ifrån investeringsfilosofi till hur portföljen konstrueras. Analysen omfattar också om, och i så fall i vilken utsträckning, förvaltaren de facto lyckats skapa mervärde i förvaltningen (i meningen en högre avkastning än marknaden) och även hur riskerna löpande hanteras i portföljen. En central aspekt i fondanalysen är även hur fondförvaltarna integrerar hållbarhet i sin investeringsprocess. Fondanalysens målsättning är att alla utvalda fonder, både interna och externa, ska uppfylla Swedbanks krav på hållbarhet.

Hållbarhet

Swedbank har högt ställda hållbarhetskrav på alla fonder i produktutbudet och hållbarhet är en integrerad del i den analys som ligger till grund för produktförslagen till Investeringsstrategin. Vi väljer i enlighet med detta bara fondbolag och fonder där hållbarhetsfrågor är en naturlig del av investeringsprocessen. Kravet på ett aktivt hållbarhetsarbete gäller för såväl Swedbank Robur som för de externa fondbolagen. Som ett grundläggande krav måste alla fondbolag i utbudet ha signerat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) och antagit en klimatpolicy. Därutöver ska alla fonder i utbudet helt avstå från investeringar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner om hållbarhet, samt bolag som producerar, distribuerar, underhåller samt utför service riktad mot kontroversiella vapen. Vidare kan Swedbank som bank och distributör ställa krav och på olika sätt påverka fondbolagen att förbättra hållbarhetsarbetet.

Analys kreditfonder

Investeringar i krediter och kreditfonder är förenat med ett antal risker, och i fondanalysen lägger vi stor vikt vid fondbolagets och förvaltarnas inställning till och hantering av risker generellt. Utöver kreditrisk, som relaterar till risken att den som emitterat obligationen inte kan fullfölja sina åtaganden, talar man också om marknadsrisk, vilket är risken att värdet på krediten minskar till följd av prisförändringar på till exempel räntor eller valutor, och likviditetsrisk. Vi har i vår analys av kreditfonder till Investeringsstrategin fokuserat särskilt på likviditetsrisken, det vill säga risken för att det i ett läge av marknadsoro kan bli svårt att avyttra fondernas obligationsinnehav. Antingen att innehaven måste säljas till ett lägre pris, eller i värsta fall inte alls, då det i oroliga tider kan bli brist på köpare i marknaden. För de fondkategorier där obligationer med lägre kreditbetyg är en större eller betydande del av fonderna är likviditetsrisken särskilt viktig att beakta. Detta dels eftersom kreditmarknaden som sådan är relativt ny och, jämfört med aktie- och räntemarknaden i övrigt, är mindre effektiv; och dels då obligationer med lägre kreditbetyg generellt har en högre volatilitet.

När vi har valt ut kreditfonder för analys och bedömning har vi koncentrerat oss på fonder som har ett större geografiskt placeringsuniversum (kreditfonder som också har en möjlighet att köpa företagsobligationer utanför Sverige och Norden). Ett sådant bredare investeringsmandat ger tillgång till en större och bättre fungerande och mer likvid marknad. Samtidigt ger det möjlighet till en bättre diversifiering mellan olika sektorer. Sammantaget förbättrar det förutsättningarna för att klara perioder med ökad osäkerhet på marknaden. Avkastningsmöjligheterna i förhållande till den totala risken bör således, över tid, också vara bättre för dessa fonder.

Produktförslag

Aktiva kunder – aktier

| | Swedbank Robur | Externa | Indexnära |
|-------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sverige | Sverigefond A | Spiltan Aktiefond Stabil | Access Edge Sverige A |
| Europa | Europafond A | AB SICAV I European Eq Ptf A A | Access Edge Europa A |
| USA | USA A | BNPP US Growth CC | Access Edge USA A |
| Japan | Japanfond A | Schroder ISF Jpn Opports A Acc | Access Edge Japan A |
| Tillväxtmarknader | Global Emerging Markets A | JPM Emerging Mkts Opps A | Access Edge Emerging Markets A |

Tema

| | | |
|-----------|--------------|-------------------------------|
| Hälsovård | Healthcare A | JPM Global Healthcare A (acc) |
|-----------|--------------|-------------------------------|

Aktiva kunder – svenska räntor

| | Swedbank Robur | Externa |
|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Kort duration (<1 år) | Räntefond Kort A | SPP Korträntefond |
| Lång duration (>1 år) | Obligation Plus A | SPP Obligationsfond |

Aktiva kunder – krediter

| | Swedbank Robur | Externa |
|-------------|----------------------------|---------------------------|
| Krediter IG | Corporate Bond Europe A | Evli Corporate Bond B SEK |
| Krediter HY | Corporate Bond Europe HY A | Evli High Yield B SEK |

Affärsförslag

| | |
|-----------------|---------------------|
| Förnybar energi | Transition Energy A |
|-----------------|---------------------|

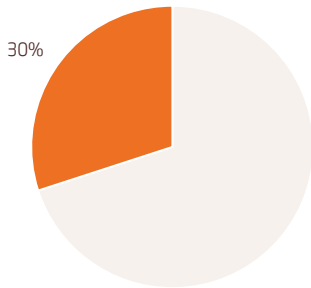
Bekväma kunder

| | |
|--|---------------------------------|
| | Bas 100, Bas 75, Bas 50, Bas 25 |
|--|---------------------------------|

För dig som inte vill vara aktiv i enskilda produkter är Roburs basfonder ett bra alternativ. Som kund hittar du mer information på: www.swedbankrobur.se/fonder/fond-i-fond/ eller vänder dig direkt till din rådgivare. Som rådgivare i banken hittar du informationen på: <https://swedbank.net/privat/spara-och-placera/produktutbud/fonder/swedbank-robur/vara-fonder/basportfoljer.html>

Räntor

Räntevikt



Swedbank Robur Räntefond Kort A

Swedbank Robur Räntefond Kort är en aktivt förvaltd räntefond och som placerar i svenska och utländska räntepapper med hög kreditvärdighet. Fonden vill främst hitta placeringar där kreditbetyget är lägst BBB- (så kallad Investment Grade) utifrån kreditratingföretaget Standard & Poor's eller motsvarande kreditinstituts bedömning. Fonden placerar främst i penningmarknadsinstrument och obligationer utfärdade av svenska staten, svenska kommuner och landsting samt i svenska bostadsinstitut och svenska banker i svenska kronor. Räntepapper i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor. Placeringarna sker i räntepapper med kort löptid. Den genomsnittliga löptiden på fondens innehav (durationen) ska vara högst ett år, men ett enskilt innehav kan ha en löptid på högst fem år. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

SPP Korträntefond

SPP Korträntefond är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor, huvudsakligen utgivna av nordiska emittenter. Den genomsnittliga räntebindningstiden, eller durationen, är på högst ett år och fonden investerar endast i värdepapper utgivna av emittenter som har hög kreditvärdighet, Investment Grade, och som uppvisar rating BBB- eller högre, enligt kreditratingföretaget Standard & Poor's. Fonden har ett hållbarhetsfokus där man följer SPP:s standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att man avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folk rätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada och kontroversiella vapen (landminor, kluster- och kärnvapen). Även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver exkluderas.

Swedbank Robur Obligation Plus A

Swedbank Robur Obligation Plus (tidigare Swedbank Robur Obligationfond) är en aktivt förvaltd obligationsfond som huvudsakligen placerar i svenska räntepapper såsom statsobligationer, säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna av kommuner och regioner samt statligt eller kommunalt ägda bolag. Fonden placerar i normalfallet även c:a 20 procent i företagsobligationsfonder med hög kreditvärdighet via Swedbank Roburs fonder. Övriga skuldförbindelser ska vid investeringstillfället som lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (Investment Grade) enligt kreditratingföretaget Standard & Poor's. Fonden kan också investera i skuldförbindelser utan officiellt kreditvärderingsbetyg om fondens förvaltare bedömer att dessa har en likvärdig kreditkvalitet. Den genomsnittliga återstående löptiden på fondens innehav (durationen) ska vara mellan två och nio år. Fonden är ett alternativ för lite mer långsiktiga placeringar (tre år eller längre) för den som vill ha en aktiv ränteförvaltning och uppnå en högre avkastning än vad konto och korträntefonder erbjuder i dag. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

SPP Obligationsfond

SPP Obligationsfond är en aktivt förvaltd obligationsfond som placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Fondens mål är att uppnå en avkastning överstigande genomsnittet för den svenska räntemarknaden. Fonden investerar bara i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet, där BBB- är det lägsta kreditvärderingsbetyget (Investment Grade). Huvudsakligen utgörs fondinnehavet av företagsobligationer, men även i stats- och bostadsobligationer. Den genomsnittliga räntebindningstiden (durationen) på fondens innehav ska vara mellan två och sju år. Fonden är ett alternativ för mer långsiktiga placeringar (tre år eller längre) för den som vill ha en aktiv ränteförvaltning och uppnå en högre avkastning än vad konto och korträntefonder erbjuder i dag. Fonden har ett hållbarhetsfokus och avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner gällande till exempel mänskliga rättigheter eller kontroversiella vapen. Man avstår också från att investera i bolag där omsättningen till mer än 5 procent kommer från produktion/distribution av fossila bränslen eller vapen.

Krediter



Swedbank Robur Corporate Bond Europe A

Swedbank Robur Corporate Bond Europe (tidigare Swedbank Robur Företagsobligationsfond) är en aktivt förvaltd räntefond som placerar i företagsobligationer och där mer än 50 procent av dessa ska vara utgivna av europeiska företag. Fondens övriga placeringar får göras i Europa såväl som globalt. Historiskt har placeringarna till drygt 80 procent gjorts i företagsobligationer där kreditbetyget varit BBB- (Investment Grade) eller högre, men fonden kan även investera i företagsobligationer med en kreditrating som vid investeringstillfället som lägst uppgår till B-. Fonden har en aktiv investeringsstrategi med fokus på bolagsval, där analys av sektorer, regioner och teman är viktiga delar i strategin. Alla obligationer i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor. Den genomsnittliga återstående löptiden på fondens innehav (durationen) kommer att variera mellan noll och tio år. Fonden är ett alternativ för lite mer långsiktiga placeringar (tre år eller längre) för den som inte vill investera på aktiemarknaden, men som ändå vill ha möjlighet till högre avkastning än vad konto och traditionella räntefonder ger i dag. Fondens förräntningstakt är +1,24 procent efter avgifter (per 210731). Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

Evli Corporate Bond B SEK

Evli Corporate Bond är en aktivt förvaltd räntefond som till övervägande del placerar i företagsobligationer utgivna av europeiska företag och banker. Fonden investerar normalt 75 procent i obligationer med högre kreditbetyg (Investment Grade) och 25 procent i obligationer med lägre kreditbetyg (High Yield). Portföljens genomsnittliga kreditbetyg ska alltid vara minst vara BBB-. Högst 20 procent av fondmedlen får placeras i obligationer som inte har något officiellt kreditbetyg. Utvärdering och hantering av risker generellt (och mer specifikt likviditetsrisker) är centralt i förvaltningen av fonden. Alla obligationer i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor. Fondens räntepaceringar har normalt en genomsnittliga återstående löptid (duration) på mellan två och sex år. Fonden är ett alternativ för lite mer långsiktiga placeringar (tre år eller längre) för den som vill ha en aktiv ränteförvaltning men uppnå en högre avkastning än traditionella räntefonder erbjuder i dag. Fonden är väsentligt mycket känsligare för förändringar av den allmänna räntenivån och av prissättningen av kreditrisk generellt, jämfört med korträntefonder. Fondens förräntningstakt är +1,20 procent efter avgifter (per 210630).

Swedbank Robur Corporate Bond Europe High Yield A

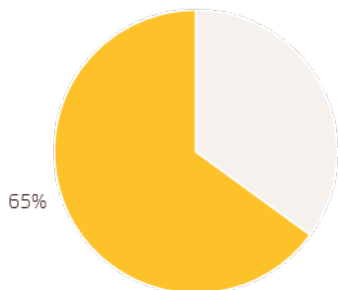
Swedbank Robur Corporate Bond Europe High Yield (tidigare Swedbank Robur Företagsobligationsfond High Yield) placerar huvudsakligen i företagsobligationer utgivna av europeiska företag. Fonden investerar till övervägande del (mer än 50 procent) i obligationer med lägre kreditbetyg (High Yield). Fonden har en aktiv investeringsstrategi med fokus på bolagsval. Analys av sektorer, regioner och teman är också viktiga delar i strategin. Alla obligationer i utländsk valuta valutasäkras normalt sett till svenska kronor. Den genomsnittliga återstående löptiden (durationen) på fondens innehav får uppgå till högst sex år. Fonden är ett alternativ för lite mer långsiktiga placeringar (tre

år eller längre) för den som inte vill investera på aktiemarknaden, men som ändå vill ha möjlighet till en högre avkastning. Fondens förräntningstakt är +2,45 procent efter avgifter (per 210731). Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

Evli High Yield B SEK

Evli High Yield är en aktivt förvaltd räntefond som till övervägande del placerar i företagsobligationer utgivna av europeiska företag och banker. Fonden är inriktad på företagsobligationer med lägre kreditbetyg (High Yield) och investerar främst i företagsobligationer utfärdade i euro. Portföljens genomsnittliga kreditbetyg kommer inte att överstiga BB+ vilket är gränsen för högre kreditbetyg (Investment Grade) enligt kreditratingföretaget Standard & Poor's. Högst 20 procent av fondmedlen får placeras i obligationer som inte har något officiellt kreditbetyg. Utvärdering och hantering av risker generellt (och mer specifikt likviditetsrisker) är centralt i förvaltningen. Alla obligationer i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor. Fondens ränteplaceringar har normalt en genomsnittlig återstående löptid (duration) på mellan två och sex år. Fonden är ett alternativ för lite mer långsiktiga placeringar (tre år eller längre) för den som vill ha en aktiv ränteförvaltning men uppnå en högre avkastning än vad traditionella räntefonder erbjuder i dag. Fonden är väsentligt mycket känsligare än korträntefonder för förändringar av den allmänna räntenivån. Fondens placeringsinriktning innebär dessutom att en investering medför exponering mot en, inte oväsentlig, kreditrisk. Fondens förräntningstakt är +3,50 procent efter avgifter (per 210630).

Aktievikt



Aktier

Sverige

Swedbank Robur Sverigefond A

Swedbank Robur Sverigefond placerar huvudsakligen i stora och medelstora svenska bolag i olika branscher. Upp till 10 procent av fondmedlen kan även placeras i övriga Norden. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som, med utgångspunkt i fundamental analys, fokuserar på val av enskilda bolag som anses vara attraktivt värderade i förhållande till framtida intjäningspotential. Aktieinnehaven är dock spridda över olika branscher för att få en god diversifiering och antalet innehav uppgår till 70-90 stycken. Stor vikt läggs vid att lära känna bolagen och dess ledning för att på så vis förstå affärsmodellen. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, beaktas i fondens förvaltning.

Spiltan Aktiefond Stabil

Spiltan Aktiefond Stabil är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i stora och medelstora företag på den svenska aktiemarknaden. Fonden har en tredelad struktur som består av kvalitetsbolag, som är noga utvalda utan särskild fokus på bransch eller storlek; investmentbolag och direktavkastande tillgångar. Ungefärlig fördelning i nämnd ordning är 50 procent, 35 procent och 15 procent. Samtliga innehav väljs ut enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi som karaktäriseras av bolagsfokus, riskmedvetenhet och stabilitet. Aktieinnehaven är 20-30 stycken. Tanken med investmentbolag är att erhålla diversifiering genom indirekt ägande till många fler bolag. Investmentbolagen är professionella investerare som agerar aktiva ägare för att utveckla och förädla noterade och onoterade bolag. Fondens defensiva inslag av direktavkastande tillgångar, som exempelvis företagsobligationer, håller emot när börsen faller. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, beaktas i fondens förvaltning.

Europa

Swedbank Robur Europafond A

Swedbank Robur Europafond är en aktivt förvaltd aktiefond som främst investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet i Europa. Förvaltningen sker med en långsiktig placeringshorisont och en investeringsstrategi som, med utgångspunkt i fundamental analys, till stor del fokuserar på bolagsval. Förvaltaren väljer bolag som anses vara attraktivt värderade i förhållande till framtida intjäningspotential. Identifiering och analys av olika teman är en viktig del i strategin (exempelvis internethandel, digitalisering eller demografi). Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, har beaktats i förvaltningen av fonden.

AB (AllianceBernstein) SICAV I European Eq Ptf A A

AB SICAV I European Equity är en aktivt förvaltd Europafond. Fonden förvaltas av ett team med förvaltare och analytiker med en sammantaget lång och gedigen erfarenhet. Förvaltarna investerar på lång sikt i bolag som bedöms ha god potential, exempelvis bolag som marknaden kan anses ha missbedömt eller "glömt bort". Sett till stil så har fonden en övervikt i så kallade "värdebolag" (typiskt sett lite mer stabila bolag med bra finanser och ofta dolda tillgångar). Bolagsval har över tid varit viktigare än val av branscher och länder. Förvaltarteamet har, när det kommer till analys och utvärdering av bolagen och även portföljkonstruktion, ett lite annat angreppssätt än flertalet konkurrenter. I investeringsprocessen är den egna fundamentala analysen central. Denna kompletteras därefter av olika modeller, dels för utsökning och dels för utvärdering av potential och risk på bolagsnivå. Storleken på positionerna i portföljen bestäms bland annat beroende på bolagens specifika risker.

USA

Swedbank Robur USA A

Swedbank Robur USA är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet i USA, Kanada och Mexiko. Förvaltningen sker med en långsiktig placeringshorisont och en investeringsstrategi som med utgångspunkt i fundamental analys till stor del fokuserar på bolagsval. Förvaltaren försöker hitta kvalitetsbolag som anses attraktivt värderade i förhållande till bolagets framtida intjäningspotential. Identifiering och analys av olika teman är en viktig del i strategin. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, har beaktats i förvaltningen av fonden.

BNP Paribas US Growth CC

BNP Paribas US Growth är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet i USA. Förvaltarteamet på totalt sex personer har alla lång erfarenhet. Förvaltningen sker med en långsiktig placeringshorisont. Investeringsstrategin utgår från egen fundamental analys, där förvaltaren väljer de bolag som anses vara attraktivt värderade i förhållande till bolagets framtida intjäningspotential. Alla fondens respektive aktieinnehav har en fastställd målkurs, mot vilken man sedan utvärderar, och vid behov justerar, positionen löpande. Portföljen innehåller normalt runt 60 aktier och bygger till stor del på bolags- och aktieval, även om man också till viss del tar hänsyn till sektorvikter i förhållande till fondens jämförelseindex, i syfte att uppnå riskspridning. Sett till storlek och stil på bolag i fonden så ligger tyngdpunkten på stora och medelstora tillväxtbolag.

Japan

Swedbank Robur Japanfond A

Swedbank Robur Japanfond är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet i Japan. Förvaltningen sker med en långsiktig placeringshorisont och en investeringsstrategi som, med utgångspunkt i fundamental analys, till stor del fokuserar på bolagsval. Identifiering och analys av olika teman är en viktig del i strategin. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, har beaktats i förvaltningen av fonden.

Schroder ISF Jpn Opportunities A Acc JPY

Schroder ISF Jpn Opportunities är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet i Japan. Schroders har ett stort och mycket erfaret förvaltarteam baserat i Tokyo, vilket möjliggör bolagsbesök och löpande kontakt med representanter för bolagen. Andelen medelstora och mindre bolag i portföljen kan vara jämförelsevis stor. Förvaltningen sker genomgående med en förhållandevis långsiktig placeringshorisont och med en investeringsstrategi, som med utgångspunkt i egen fundamental analys, fokuserar mycket på bolagsval. Även om analysen till stor del är inriktad på långsiktig vinsttillväxt beaktar man också bolagens "verkliga" värden. Förvaltarna tar gärna en motsatt ståndpunkt till vad som för närvarande är konsensusuppfattningen på marknaden. Totalt sett är förvaltningen värderingsorienterad. Resultatet blir en bra mix av mer stabila aktier, bolag som av olika anledningar kanske inte får så stor uppmärksamhet av större investerare, och bolag som man ser har en potential att vända en svag utveckling.

Tillväxtmarknader

Swedbank Robur Global Emerging Markets A

Swedbank Robur Global Emerging Markets är en aktivt förvaltnad global aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet på olika tillväxtmarknader. De viktigaste marknaderna är Kina, Sydkorea, Taiwan, Indien och Brasilien. Ryssland tillhör också ett av de större länderna i fonden. Investeringarna sker till stor del baserat på fundamental analys. Fonden har per definition ett mycket omfattande placeringsuniversum med ett flertal olika typer av bolag inom i princip alla branscher på tillväxtmarknader runtom i världen. Den gemensamma nämnaren är, naturligt nog, ofta en stark tillväxt i bolagen, vilket i sig är attraktivt. Även om fonden som sådan ger en riskspridning är risken i den här typen av placering generellt sett högre, bland annat då det ofta handlar om mindre mogna bolag. Även den politiska risken tenderar att vara högre. Likväl, med en lite högre risk totalt sett följer samtidigt en större potential. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, har beaktats i förvaltningen av fonden.

JPM Emerging Mkts Opportunities A (acc) USD

JPM Emerging Mkts Opportunities är en aktivt förvaltnad global aktiefond som investerar i bolag som är baserade i och/eller bedriver större delen av sin verksamhet på olika tillväxtmarknader. Fondbolaget har ett stort förvaltnar- och analysteam dedikerat till fonden, vilket är en stor fördel, inte minst när det kommer till möjligheten att på nära håll följa och analysera ett större antal bolag på olika marknader. Förvaltningen av fonden sker strukturerat, där utvärdering av risk i olika dimensioner är centralt; något som är viktigt inte minst givet den högre risk som per definition är förknippad med tillväxtmarknader. Fonden har en investerings-strategi som kombinerar "top-down" och "bottom-up", det vill säga, man tar hänsyn till såväl olika länder och branscher som enskilda bolag när portföljen konstrueras. Totalt sett har fonden en övervikt mot kvalitetsbolag och så kallade värdebolag, vilket är bolag som man bedömer har en lägre värdering. Förvaltarna använder såväl kvantitativ som fundamental analys i utvärdering och val av bolag till portföljen.

Tema: Hälsovård

Swedbank Robur Healthcare A

Swedbank Robur Healthcare - namändrad sedan 21 april 2021, dessförinnan Swedbank Robur Medica - placerar globalt i aktier i bolag verksamma inom hälsovårdsindustrin, såsom läkemedel, bioteknologi, medicinsk teknik samt hälso- och sjukvårdsrelaterad service. Fokus är att hitta en bra mix av stora stabila bolag med starka produkterbjudanden, kompletterat med mindre och medelstora bolag med tillväxtpotentialer. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval, där även region- och temaanalys är viktiga delar i strategin. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar. Olika hållbarhetsaspekter, såsom miljö, sociala områden och bolagsstyrning, beaktas i förvaltningen av fonden. Fonden är enligt den nya disclosureförfordningen kategoriserad som en ljusgrön fond (artikel 8). En ljusgrön fond ska främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden har f.n. ett interimt förvaltningsteam, där Per Solvin är t.f. ansvarig förvaltare. I teamet ingår även Rikard Forssmed och Henrietta Theorell. Förvaltningsteamets sammansättning är temporär till dess att en ny förvaltare anställts för att ersätta den tidigare ansvarige förvaltaren Mattias Häggblom, som slutade den 29 januari 2021. Rekryteringsprocessen pågår och förväntas vara klar inom några månader.

JPM Global Healthcare

JPM Global Healthcare är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar globalt inom läkemedels-, bioteknik-, hälsovårds- och medicintekniksektorer. Fonden förvaltas av ett erfaret team, bestående av tio personer, varav tre är förvaltare och resterande analytiker inom sektorn. Förvaltningen är långsiktig och bygger på fundamental analys, där bolagen värderas efter framtida vinster och kassaflöden. Förvaltarna letar främst efter attraktivt värderade bolag med beprövade och vetenskapligt godkända produkter, bolag med attraktiva marknadsmöjligheter, bolag med egna patent, bolag med ett starkt management. Vidare har man stor frihet att sprida investeringarna mellan länder, valutor och tillgångsslag, allt beroende på vad som är mest lämpligt utifrån rådande marknadsklimat. Fonden är ännu så länge inte kategoriserad enligt den nya disclosureförfordningen.

Affärsförslag: Förnybar energi

Swedbank Robur Transition Energy A

Swedbank Robur Transition Energy är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen placerar i små och stora bolag i olika branscher globalt utifrån temat hållbar energiomställning. Fonden placerar i bolag som genom sina produkter, tjänster eller verksamheter, enligt Swedbank Roburs bedömning, bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval, där även sektor- och regionsanalys är viktiga delar i strategin. Strukturella teman är energigenerering, ny teknik, energieffektivisering och energilagring. Fonden följer Swedbank Roburs policy om ansvarsfulla investeringar och har även utökade hållbarhetskriterier. Att regelbundet träffa bolagen och diskutera deras hållbarhetsarbete är en viktig del av förvaltningen. Den rekommenderade placeringshorisonten för fonden är minst fem år. Fonden hette fram till den 24/9 2020 Swedbank Robur Råvarufond och hade då annan placeringsinriktning. Avkastning och historik fram till dess avser således Swedbank Robur Råvarufond.

Indexnära fonder

Swedbank Robur Access Edge

Swedbank Robur Access Edge är en samling fonder som erbjuder en hållbar exponering mot ett stort aktieindex i respektive region. Varje fond strävar efter att efterlikna jämförelseindexets utveckling, men avkastningen kan komma att variera då fonden, inom ramen för investeringsprocessen, bedriver ett fördjupat hållbarhetsarbete. Utöver exkluderingar av bolag som strider mot fondbolagets hållbarhetspolicy, investeras cirka 10 procent av respektive fond i så kallade impactbolag, som bedöms bidra till att uppfylla FN:s globala hållbarhetsmål. Denna andel kan till skillnad från respektive index innehav komma att bestå av småbolag. Fonderna avviker därmed mer från sina jämförelseindex än andra fonder som beskrivs som indexnära. Här följer mer fondspecifik information.

Swedbank Robur Access Edge Sweden A

Swedbank Robur Access Edge Sweden är en aktiefond som placerar i företag i olika branscher i Sverige. Målsättningen är att erbjuda en hållbar exponering mot indexet OMX Stockholm Benchmark Cap GI, som består av ett urval av de största och mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Stockholm.

Swedbank Robur Access Edge Europa A

Swedbank Robur Access Europe är en aktiefond som placerar i företag i olika branscher i Europa. Målsättningen är att erbjuda en hållbar exponering mot indexet MSCI Europe Net, vilket följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på aktiemarknaderna i 15 europeiska länder.

Swedbank Robur Access Edge USA A

Swedbank Robur Access USA är en aktiefond som placerar i företag i olika branscher i USA. Målsättningen är att erbjuda en hållbar exponering mot indexet MSCI USA Net, vilket följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på den amerikanska aktiemarknaden.

Swedbank Robur Access Edge Japan A

Swedbank Robur Access Edge Japan är en aktiefond som placerar i företag i olika branscher på den japanska marknaden. Målsättningen är att erbjuda en hållbar exponering mot indexet MSCI Japan Net, som följer utvecklingen av cirka 300 stora och medelstora bolag på den japanska aktiemarknaden.

Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets A

Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets är en aktiefond som placerar i företag i olika branscher i tillväxtmarknader globalt. Målsättningen är att erbjuda en hållbar exponering mot indexet MSCI Emerging Markets Net, vilket följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på aktiemarknaderna i 24 tillväxtmarknadsländer runt om i världen.