

Swedbank Robur Transition Global A

Månadsrapport 30 november 2024

Riskinformation

Historisk avkastning garanterar inte avkastning i framtiden. Värdet på fonder kan minska och öka och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. Fonder med riskklass 5-7 kan minska och öka kraftigt i värde. Faktablad, informationsbroschyrer och information om dina rättigheter finns på www.swedbankrobur.se

Förvaltarens månadscommentar

Stora marknadsrörelser uppstod i samband med Trumps valvinst och det faktum att det republikanska partiet säkrade en majoritet i kongressens båda kamrar. Investerare roterade in i sektorer som förväntas gynnas av Trumps politik.

Trump vill avskaffa restriktioner på fossila bränslen och rulla tillbaka klimatregleringar, vilket slog hårt mot fondens hållbarhetsrelaterade innehav Advanced Drainage, Vestas och HASI med flera, i kombination med att fonden av hållbarhetsskäl inte investerar i energi.

Amerikansk bank gick starkt på temat avregleringar samtidigt som hälsovårdssektorn pressades då Trump nominerade en branschkritiker som ny hälsovårdsminister. Detta gick tväremot fondens positionering med inga innehav i bank och övervikt i Hälsovård där bland andra Novo Nordisk presterade sämre än index.

Trump har även uttryckt intresse för att reglera stora teknikföretag, vilket slog mot aktier inom big tech där bland andra Alphabet presterade sämre än index.

Fonden har gjort en nyinvestering i Visa med fortsatt goda tillväxtmöjligheter. Affärsmodellen är transaktionsbaserad och kapitalsnål med mycket höga marginaler och god avkastning.

En stökig månad och sammantaget utvecklades fonden väsentligt sämre än sitt benchmark.

Fonden har en hög hållbarhetsprofil samt en långsiktig investeringsstrategi och rekommenderad sparhorisont är minst fem år.



Fondförvaltare

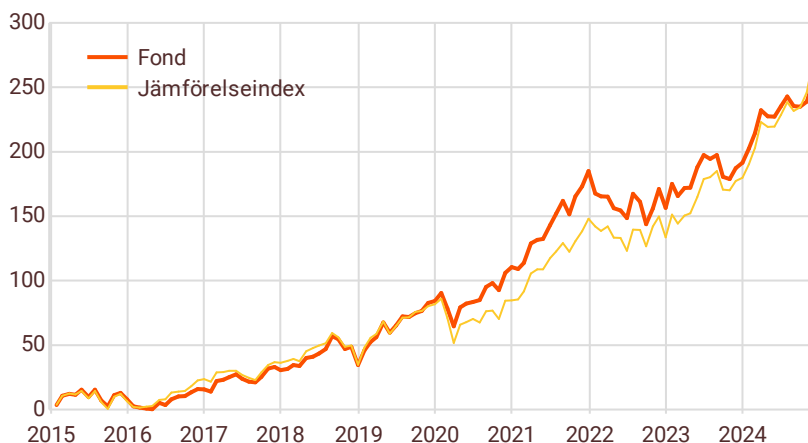
Liselott Ledin sedan 2024-03-01

Fondfakta

Startdatum	1980-03-01
Andelsklass	A, J
ISIN	SE0000537680
Fondförmögenhet	43 147 MSEK
Antal innehav	58
Riskklass (1-7)	4
Total avgift*	1,40 %
Förvaltningsavgift*	1,25 %
Insättningsavgift*	-
Morningstars Fondbetyg Total	4
NAV	750,11 SEK
Valuta	SEK
PPM	-
SFDR klassificering	8
Jämförelseindex:	MSCI World Net

*Avgifter avser andelsklass A.

Utveckling 10 år % (efter avgift)



Vid beräkning av fondens avkastning har hänsyn inte tagits till inflation.



Avkastning % (efter avgift)

	Fond	Jämförelseindex*		Fond	Jämförelseindex*
I år	21,10	32,01	2023	13,63	19,73
En månad	4,15	6,73	2022	-10,01	-5,79
Tre månader	5,21	11,30	2021	35,46	34,30
Sex månader	7,87	15,51	2020	14,17	1,68
Ett år	22,89	33,20	2019	36,89	34,80
Tre år	29,27	54,91	2018	3,07	-1,15
Fem år	93,10	104,80	2017	12,80	10,31
Tio år	263,93	282,58			

* Jämförelseindex inklusive utdelningar

Månatlig avkastning (efter avgift)

%	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2024	3,75	3,93	5,72	-1,45	-0,07	2,48	2,27	-2,18	-0,15	1,17	4,15	-
2023	7,23	-3,37	2,31	0,05	5,91	3,25	-1,04	1,04	-5,70	-0,63	3,02	1,48
2022	-6,12	-0,80	-0,08	-3,37	-0,75	-2,30	7,54	-2,31	-6,61	5,01	5,86	-5,37
2021	-0,64	2,20	7,08	1,27	0,25	4,61	3,70	3,94	-3,95	5,49	2,87	4,39
2020	3,30	-6,17	-7,90	9,00	1,66	0,73	0,67	5,61	1,49	-2,74	6,90	2,15
2019	8,49	4,43	2,26	7,37	-4,70	3,66	4,19	-0,28	1,69	0,96	3,57	0,83
2018	0,72	2,27	-0,56	4,54	0,87	1,70	2,44	6,66	-1,38	-4,92	1,20	-9,50

Nyckeltal

Alfa 2 år, %	-0,31
Aktiv andel, (active share)	76,17
Aktiv risk (tracking error) 2 år, %	3,03
Beta 2 år	0,91
Informationskvot 2 år	-2,00
Sharpekvot 2 år	0,95
Standardavvikelse fond 2 år, %	11,50
Standardavvikelse index 2 år, %	12,20

Fondens 10 största innehav

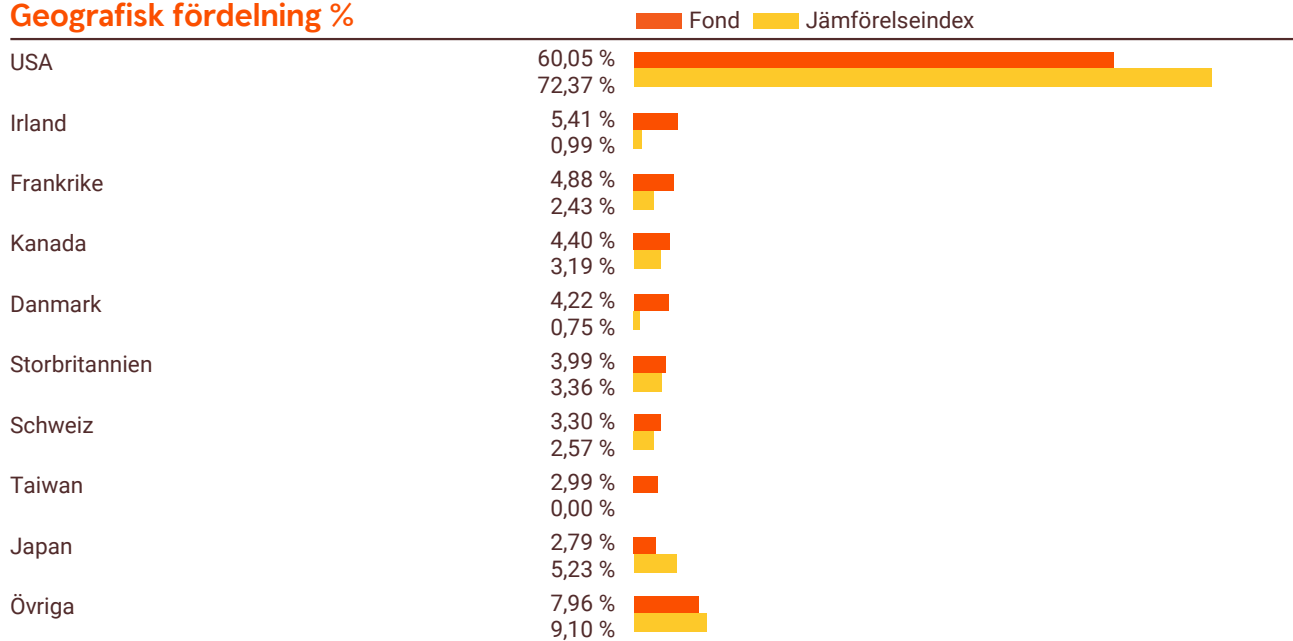
Microsoft Corp	7,68 %
Alphabet Inc	5,30 %
Nvidia Corp	4,95 %
Mastercard Inc	4,56 %
Accenture PLC	3,28 %
Novo Nordisk A/S	3,20 %
TSMC	3,00 %
Amazon.com Inc	2,96 %
UnitedHealth Group Inc	2,69 %
Gildan Activewear Inc	2,35 %

Hållbarhetsmått

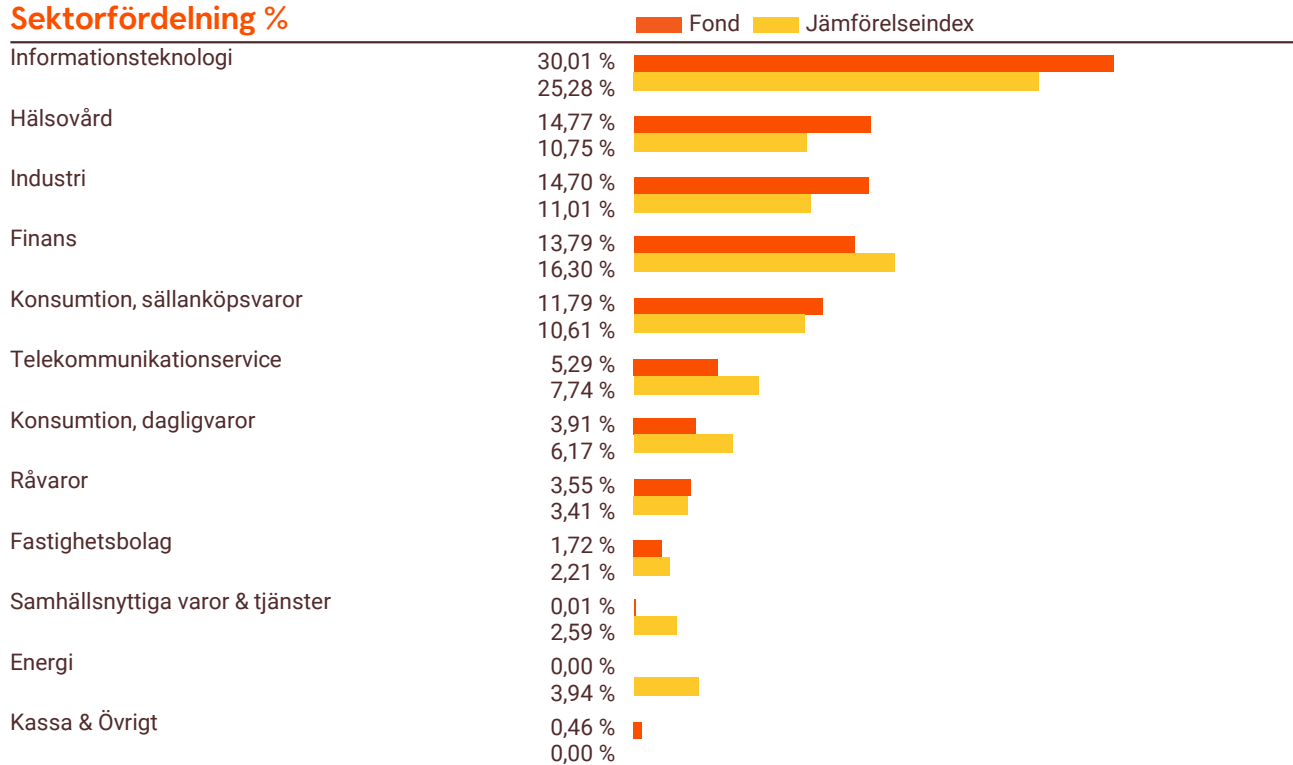
Hållbarhetsindikator: Koldioxidintensitet, aktier/krediter (tCO ₂ e/mUSD)	23,97
Hållbarhetsindikator: Netto noll-mål, %	69,00
Hållbarhetsindikator: Intäkter enligt FN:s globala mål, %	18,07
Löfte om taxonomiförenlighet, %	-
Faktisk andel taxonomiförenlighet, %	1,00
Löfte om hållbara investeringar, %	14,00
Faktisk andel hållbara investering, %	33,00
varav faktisk andel hållbara investeringar med ett socialt mål, %	12,00
varav faktisk andel hållbara investeringar med ett miljömål, ej taxonomi, %	20,00



Geografisk fördelning %



Sektorfördelning %



Största övervikt*

Bolag	Vikt, %
Mastercard Inc	3,95
Microsoft Corp	3,54
TSMC	2,99
Accenture PLC	2,95
Novo Nordisk A/S	2,76

Största undervikt*

Bolag	Vikt, %
Apple Inc	-2,96
Meta Platforms Inc	-1,75
Tesla Inc	-1,38
Broadcom Inc	-1,00
JPMorgan Chase & Co	-0,99

*Jämfört med index

Ordförklaringar

Nettoandelsvärde (NAV) och resultat (inklusive avsnitten Utveckling 10 år, Avkastning samt Månatlig avkastning) i denna rapport är baserade på stängningskurs.

Aktiv andel (active share) används för att ge en bild av hur mycket fondens innehav avviker i förhållande till de bolag som ingår i fondens jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent. Ju högre procentsiffra, desto större avvikelser. Noll procent active share innebär att fonden har exakt samma innehav och samma fördelning av innehaven som jämförelseindexet. 100 procent active share innebär att inga av fondens innehav finns representerade i indexet.

Aktiv risk (tracking error) visar hur mycket fondens historiska avkastning har varierat i värde i förhållande till sitt jämförelseindex.

Alfa Avkastning i en fond som inte beror på marknads utveckling (beta) utan som skapas genom förvaltarens aktiva förvaltning. Om alfa är större än noll betyder det att fonden fått högre avkastning än sitt jämförelseindex. Ju mindre risk fonden tagit (jämfört med marknaden) för att nå avkastningen, desto högre blir fondens alfa.

Beta Ett mått på fondens känslighet för svängningar på marknaden. Beta 1.0 innebär att fonden utvecklats som aktiemarknaden som helhet.

Faktisk andel hållbara investeringar Faktisk andel (%) investeringar i fonden som ligger i bolag som uppfyller Swedbank Roburs definition av en hållbar investering enligt SFDR.

Faktisk andel taxonomiförenlighet Faktisk andel (%) investeringar i fonden som är förenliga med något av de sex målen i EU:s taxonomi.

Fondbetyg är ett rankingssystem för fonder baserat på avkastning och risk som jämför fonder inom samma kategori på den europeiska fondmarknaden. Högsta betyg är 5 stjärnor och ges till de 10 procent bäst fonder i var och en av kategorierna. Ratingen är framtagen av det oberoende fondinformationsföretaget Morningstar.

Förvaltningsavgift Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som fondbolaget tar ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Hållbarhetsindikator Grön andel % Andel förvaltad kapital (AUM) med intäktsströmmar som är kopplade till alternativ energi, energieffektivitet, gröna byggnader, förhindrande av utsläpp, hållbart vatten och hållbart jordbruk.

Hållbarhetsindikator Intäkter enligt FN:s globala mål % Andel förvaltad kapital (AUM) med koppling till bolags intäktsströmmar som är i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Hållbarhetsindikator Koldioxidintensitet, aktie/kredit Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet för aktier och krediter [tCO₂e/USD sales].

Hållbarhetsindikator Netto noll-mål Andel förvaltad kapital (AUM) investerat i bolag som satt ett Netto noll-mål [%], vilket innebär att bolagets absoluta utsläpp minus negativa utsläpp (kollagring genom t.ex. landanvändning, infångning och lagring av koldioxid) ska vara noll eller negativt. Definitionen av Netto noll-mål baseras på verifierade Science Based Targets (SBT).

Hållbarhetsindikator Swedbank Roburs Kvants hållbarhetsbetyg är ett sammanvägt hållbarhetsbetyg som tar hänsyn till respektive bolags arbete inom områdena klimat, miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning, bolagets utsläpp av växthusgaser samt bolagets bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Informationskvot För att relatera den aktiva avkastningen till fondens risknivå brukar måttet informationskvot användas. Skillnaden mellan informationskvot och sharpekvot är att sharpekvoten är ett absolut mått medan informationskvoten är ett relativt mått. Informationskvoten definieras som den aktiva avkastningen dividerad med fondens aktiva risk. Informationskvoten är ett bra verktyg för att utvärdera investeringar gjorda inom aktiv förvaltning. En fond med en positiv informationskvot (>0) har lyckats ge en högre avkastning än fondens jämförelseindex.

Insättningsavgift är en avgift som fondbolaget kan ta ut vid köp av fondandelar. Avgiften tas i regel ut i procent av det insatta beloppet. För mer information om insättningsavgift i den aktuella fonden, se fondens faktablad.

Jämförelseindex är det index som fonden använder för avkastningsjämförelse.

Löfte om hållbara investeringar Minsta andel (%) investeringar i fonden som ligger i bolag som uppfyller Swedbank Roburs definition av en hållbar investering enligt SFDR.

Löfte om taxonomiförenlighet Minsta andel (%) investeringar i fonden som är förenliga med något av de sex målen i EU:s taxonomi.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) används ofta som en hållbarhetsstämpel för fonder. Dessa är dock inte nya hållbarhetsmärkningar, utan visar främst hur omfattande informationskrav respektive fondbolag kommer rapportera för en specifik fond.

- Artikel 9 - Fonder som har hållbara investeringar som sin målsättning. Mycket omfattande rapporteringskrav.

- Artikel 8 - Fonder som investerar i bolag som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Mindre rapporteringskrav än en fond som definieras som artikel 9.

- Artikel 6 - Fonder som inte har någon hållbarhetsprofil enligt regelverket. Betydligt lägre rapporteringskrav än en fond som definieras som artikel 8.

Sharpekvot Ett mått på fondens avkastning med hänsyn tagen till fondens risk. Måttet har fått sitt namn efter nobelpristagaren William Sharpe. Ju högre Sharpekvot, desto bättre avkastning i förhållande till risken i fonden. Sharpekvoten definieras som riskpremien (fondens avkastning minus den riskfria räntan) dividerat med fondens risk (standardavvikelsen).

Standardavvikelse fond är ett riskmått som visar hur fondernas månadsavkastning har varierat historiskt. Ju högre standardavvikelse, desto högre risk.

Standardavvikelse index är ett riskmått som visar hur indexets månadsavkastning har varierat historiskt. Ju högre standardavvikelse, desto högre risk.

Total avgift består av de kostnader som tas ut löpande vid innehav i fonden. Avgiften uttrycks i procent av fondförmögenheten och är en uppskattning av storleken på framtida kostnader i fonden. Beräkningen bygger på tidigare kostnader löpande 12 månader bakåt i tiden. Om en fonds avgift ändras gäller en uppskattning fram tills 12 månaders historik finns på fonden. Den viktigaste kostnaden som Total avgift bygger på är förvaltningsavgiften, men även andra kostnader såsom administrations- eller driftkostnader och transaktionskostnader ingår. Eventuella engångskostnader så som insättningsavgift ingår ej i Total avgift.

Varav faktisk andel hållbara investeringar med ett miljömål, ej taxonomi Investeringar i bolag vars intäkter går mot uppfyllandet av FN:s globala mål (SDG) som är av miljökaraktär (exempelvis SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna).

Varav faktisk andel hållbara investeringar med ett socialt mål Investeringar i bolag vars intäkter går mot uppfyllandet av FN:s globala mål (SDG) som är av sociala karaktärer (exempelvis SDG: God utbildning).