

KPA Etisk Aktiefond

KPA Etisk Aktiefond

ISIN: SE0000885105

Placeringsinriktning

KPA Etisk Aktiefond placerar i svenska och utländska bolag. Normalt placeras 50 % i svenska bolag och 50 % i utländska bolag. Placeringarna ska vara spridda på olika länder och branscher för att få en god riskspridning. Fonden får använda sig av derivatinstrument i strävan att öka fondens avkastning. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och KPA Pensions etiska placeringskriterier, läs mer i fondens informationsbroschyr. Fonden lämnar normalt ingen utdelning, utan vinster återinvesteras i fonden.

Fondens utveckling

Under det första halvåret 2018 steg fonden med 6,4 %. Jämförelseindex steg med 7,4 % under samma period. För fondens del inleddes året tyvärr med tre vinstvarningar från BillerudKorsnäs, Scandic Hotels och Skanska. I samtliga fall valde vi dock behålla innehaven då vi fortsatt ser bra värden i bolagen och tror att problemen är övergående. Fondens sämre resultat i förhållande till jämförelseindex berodde på flera faktorer. I fondens svenska del förlorade fonden på innehavet i Scandic och på att ha en lägre andel innehav i Ericsson och Elekta. Fondens globala del missgynnades mot index av innehavet i IFF och av att sakna innehav i Amazon och Netflix som båda utvecklades starkt under perioden. På den positiva sidan i den svenska portföljen återfanns bl.a. SOBI, SCA och Fabeg som gynnade avkastningen både i absoluta tal och i förhållande till jämförelseindex. I den globala delen avkastade innehaven i Mastercard, Microsoft och Booking Holdings samt Cognizant bäst. Sämst i absoluta tal i den svenska delen presterade innehaven i Hennes & Mauritz, Scandic Hotels och ABB. I den globala delen var IFF, Celgene samt ING Group de sämst bidragande innehaven. Under halvåret avyttrade fonden hela innehaven i Berkshire Hathaway, AmerisourceBergen, IHS Markit, Autoliv, Atrium Ljungberg och Prologis.

Marknadens utveckling

De flesta av världens börser hade en positiv utveckling under det första halvåret 2018. Stockholmsbörsen (OMXSBGI) steg med 4,4 % inklusive utdelningar. Dock fanns det vissa undantag, t.ex. föll Brasiliens och Turkiets börser kraftigt under våren. Teknologi och Energi var globalt de bästa sektorerna medan Konsumtion dagligvaror och Telekom utvecklades svagast. De flesta aktiemarknaderna påverkades positivt av stigande företagsvinster, men oro för ett handelskrig efter USA:s beslut att införa handelstullar tryckte ned aktiekurserna i juni. På räntemarknaderna steg de långa räntorna i USA men de sjönk i både Tyskland och Sverige. Den svenska kronan försvagades mot både dollarn och euron.

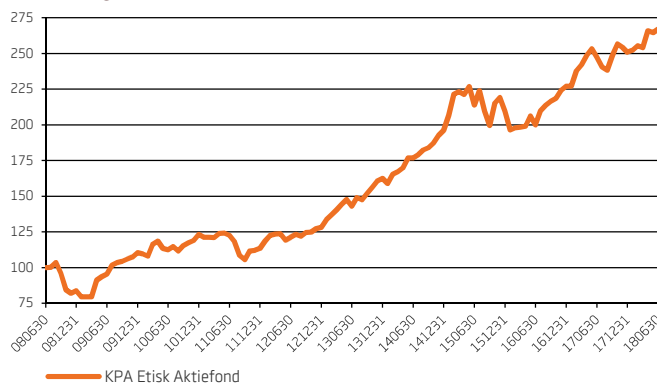
Övrigt

Under perioden använde fonden inga derivat. Fr.o.m. 2018-01-01 belastar inte analyskostnader fonden.

Förvaltare: Jacob Gemmel/ Carl-Fredrik Lorenius
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Aktiefonder
Startdatum: 1999-03-01
Jämförelseindex: Benchmark KPA Etisk Aktiefond



Kursutveckling



Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Atlas Copco A	193 692	3,0
Hexagon B	177 682	2,7
ABB	169 800	2,6
Swedbank A	163 293	2,5
Mastercard	159 984	2,5

Risk- och avkastningsmått	180630
Standardavvikelse fond, %	7,3
Standardavvikelse jmf-index, %	7,4
Active share, %	60,2
Tracking error, %	1,7
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	15,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	13,3

Extern jämförelse	180630
Morningstar fondkategori	Mstar Global & Sverige
Morningstar fondbetyg	4 av 5

Kostnader	180630
Förvaltningsavgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,40
Analyskostnader, tkr*	927
Transaktionskostnader, tkr*	996
Transaktionskostnader i % av omsatta värdepapper*	0,02
Årlig avgift, %	0,40
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr*	41
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100/mån*	2,68

Omsättning	180630
Omsättningshastighet, ggr/år	0,1

Derivatinstrument	180630
Högsta derivatbruttoexponering, %	0,0
Lägsta derivatbruttoexponering, %	0,0
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	0,0

Köp och försäljning av finansiella instrument	180630
Omsättning genom närliggande värdepappersinstitut, %	0,0
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	3,6

Avrundningsdifferenser kan förekomma.
Se förklaringar i ordlistan på swedbankrobur.se.
* Baseras löpande 12 månader bakåt.

