Räntefond Kort Plus

Swedbank Robur Räntefond Kort Plus

ISIN: SE0005467982

Placeringsinriktning

Räntefond Kort Plus är en räntefond vars målsättning är att ge positiv avkastning varje år oavsett ränteutvecklingen. Fonden placerar främst i räntepapper utfärdade i svensk eller utländsk valuta av stater, säkerställda bostadsinstitut, banker och företag. Placeringarna sker så att en god riskspridning uppnås. Den genomsnittliga löptiden på fondens innehav ska vara högst 3 år. Inget enskilt värdepapper får ha en längre löptid än 5 år och en månad. Fonden får använda sig av derivatinstrument i strävan att öka fondens avkastning. Fonden lämnar normalt ingen utdelning, utan vinster återinvesteras i fonden.

Fondens utveckling

Under 2016 steg fonden med 0,4 %. Jämförelseindex sjönk med -0,7 % under samma period. Fondens positiva resultat i absoluta tal och bra resultat i förhållande till jämförelseindex ska ses mot bakgrund av den speciella situation som rådde på den svenska penningmarknaden. Den kännetecknades under 2016 av fortsatt negativa räntor, särskilt på värdepapper med de kortaste löptiderna, t.ex. statsskuldväxlar. Fondens strategi under året var att försöka parera de svängningar som blev följden av en större osäkerhet efter främst Storbritanniens beslut att lämna EU och valutgången i USA. Under året gjordes därför flera avvikelser från jämförelseindex som visade sig vara gynnsamma. Bl.a. bidrog den genomsnittligt längre löptiden på fondens innehav positivt mot bakgrund av fortsatt fallande räntor. Ett annat strategiskt beslut som föll väl ut var att fortsätta ha ett stort innehav av säkerställda bostadsobligationer. De uppvisade en bättre prisutveckling 2016 jämfört med föregående år, framförallt de med lite längre löptider. Vi arbetade också aktivt med strategier som fokuserade på löptid, avkastningskurvor och ränteskillnader mellan olika typer av obligationer både i Sverige och i länder som Tyskland och USA. Även denna handel bidrog positivt till årets resultat.

Marknadens utveckling

Räntemarknaden 2016 kännetecknades av att både svenska och europeiska räntor fortsatte sjunka. Däremot steg räntorna i USA och skillnaden mellan europeiska och amerikanska räntor var vid årets slut historiskt höga. Sammantaget sjönk den 2-åriga svenska statsobligationsräntan 18 punkter, från -0,44 % till -0,62 %. Referensräntan 3M Stibor sjönk 30 punkter, från -0,29 % till -0,59 % och 3-månaders svenska statsskuldväxlar sjönk 35 punkter, från -0,45 % till -0,80 %.

Övrigt

Under perioden använde fonden derivat i mycket stor utsträckning. Fonden deltog i emissioner av räntebärande värdepapper hanterade av Swedbank till ett värde av 3.724 Mkr. 2017-01-01 tillträdde Johan Forsblom, Helena Frisk, Christian Leonhard och Robert Matulin som medförvaltare. 2017-01-10 ändrades fondbestämmelserna (se swedbankrobur.se).

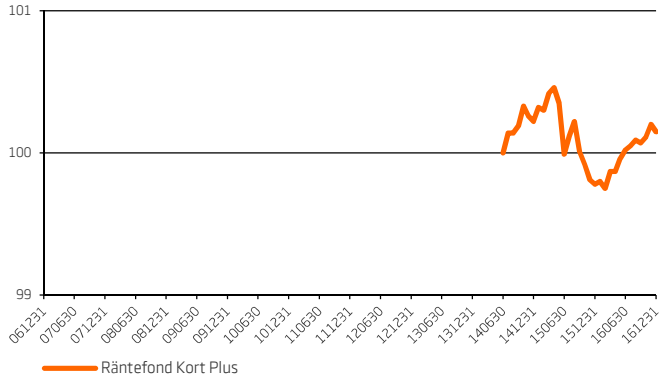
Förvaltare: Mathias Hansson
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Korta Räntefonder
Startdatum: 2014-05-22
Jämförelseindex: OMRX TBILL

Lägre risk — Högre risk

Lägre möjlig avkastning — Högre möjlig avkastning

1 2 3 4 5 6 7

Kursutveckling



Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Stadshypotek 1583 4.250% 200617	1 859 630	5,5
Swedbank Hypotek FRN 190425	1 540 340	4,6
Stadshypotek FRN 190403	1 537 680	4,6
Swedbank Hypotek 186 3.750% 171220	1 304 531	3,9
Stadshypotek 1582 2.500% 190918	1 239 381	3,7

Risk- och avkastningsmått	161231
Standardavvikelse fond, %	0,4
Standardavvikelse jmf-index, %	0,1
Tracking error, %	0,4
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	0,0

Value at Risk, VaR	161231
VaR per balansdagen, %	0,11
Högsta, %	0,16
Lägsta, %	0,07
Genomsnittlig, %	0,11

Extern jämförelse	161231
Morningstar fondkategori	Mstar Ränte, SEK obligationer, medellånga
Morningstar fondbetyg	3 av 5

Kostnader	161231
Förvaltningsavgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet*	0,40
Transaktionskostnader, tkr*	4 853
Transaktionskostnader i % av omsatta värdepapper*	0,00
Årlig avgift, %	0,40
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr*	40
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100/mån*	2,62

Omsättning	161231
Omsättningshastighet vid derivathandel, ggr/år	17,0

Derivatinstrument	161231
Högsta derivatbruttoexponering, %	395,4
Lägsta derivatbruttoexponering, %	138,7
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	197,9

Köp och försäljning av finansiella instrument	161231
Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	29,5

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

Basfakta	161231	151231	141231	131231	121231	111231	101231	091231	081231	071231
Fondförmögenhet, tkr	33 599 940	38 492 516	48 863 997	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr	125,10	124,64	125,19	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	268 590	308 838	390 325	-	-	-	-	-	-	-
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	0,4	-0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Jmf-index (inkl utd), %	-0,7	-0,3	0,2	-	-	-	-	-	-	-

Innehav per 2016-12-31

Finansiella instrument	Marknads-värde, tkr	% av fond	Exponering, tkr	% av fond
Bankobligationer				
Danske Bank FRN 180905	656 195	2,0	656 395	2,0
Jernhusen FRN 190425	150 530	0,4	150 599	0,4
Lansförsäkringar Bank FRN 170116	160 014	0,5	160 014	0,5
Länsförsäkringar Bank 0.540% 180205	503 160	1,5	505 620	1,5
Länsförsäkringar Bank FRN 190902	810 312	2,4	810 585	2,4
SBAB Bank 0.565% 180925	437 650	1,3	438 317	1,3
SBAB Bank FRN 181011	913 166	2,7	913 924	2,7
SBAB Bank FRN 190927	503 575	1,5	503 588	1,5
Sparbanken Skåne FRN 180212	240 554	0,7	240 636	0,7
Sparbanken Skåne FRN 190110	84 241	0,3	84 237	0,3
Swedbank 0.3425% 180420	1 004 730	3,0	1 007 137	3,0
Swedbank 0.4725% 180206	402 320	1,2	404 037	1,2
Swedbank 2.900% 180710	313 087	0,9	317 268	0,9
Swedbank FRN 170717	100 198	0,3	100 242	0,3
Swedbank FRN 190603	1 013 200	3,0	1 013 509	3,0
	7 292 932	**21,7**	**7 306 107**	**21,7**
Företagscertifikat				
Jernhusen Certifikat 170112[1]	150 009	0,4	150 009	0,4
LKAB Certifikat 170228[1]	100 016	0,3	100 016	0,3
Uppsala Hem Certifikat 170125[1]	100 019	0,3	100 019	0,3
	350 044	**1,0**	**350 044**	**1,0**
Företagsobligationer				
Akademiska Hus 0.110% 180129	401 400	1,2	401 808	1,2
Akademiska Hus 0.810% 191015	611 268	1,8	612 321	1,8
Akademiska Hus FRN 170918	450 990	1,3	450 990	1,3
Förvaltnings Framtiden FRN 171030	122 614	0,4	122 705	0,4
Förvaltnings Framtiden FRN 180425	150 656	0,4	150 725	0,4
Förvaltnings Framtiden FRN 181106	50 171	0,1	50 178	0,1
Hemso Fastighet FRN 180102	601 038	1,8	601 038	1,8
Hemso Fastighets FRN 180312	50 069	0,1	50 069	0,1
Jernhusen 2.375% 180423	102 999	0,3	104 648	0,3
Jernhusen FRN 180423	110 261	0,3	110 303	0,3
Jernhusen FRN 191030	99 816	0,3	99 816	0,3
Rikshem FRN 180824	275 074	0,8	275 074	0,8
Rikshem FRN 190613	386 351	1,1	386 400	1,2
SKB FRN 170613	200 226	0,6	200 226	0,6
Specialfastigheter FRN 180927	150 600	0,4	150 600	0,4
Stockholms Kooperativa Bostadsforening 0.0% 180602	48 110	0,1	48 110	0,1
Swedavia FRN 180604	125 211	0,4	125 215	0,4
Uppsalahem FRN 171107[6]	45 089	0,1	45 089	0,1
Uppsalahem FRN 190521	82 163	0,2	82 163	0,2
Vasakronan Fastigheter 0.345% 180316	200 586	0,6	201 136	0,6
Vasakronan Fastigheter FRN 170327	30 016	0,1	30 017	0,1
Vasakronan Fastigheter FRN 171102	469 455	1,4	469 503	1,4
Volkswagen Fin Service FRN 170327	630 785	1,9	630 785	1,9
	5 394 948	**16,1**	**5 398 921**	**16,1**
Kommunobligationer				
Linköpings Stadshus 0.170% 170529	100 125	0,3	100 226	0,3
Örebro Kommun FRN 170413	250 208	0,7	250 208	0,7
Östersunds Kommun FRN 171205	100 278	0,3	100 278	0,3
	450 611	**1,3**	**450 712**	**1,3**
Säkerställda obligationer				
Landshypotek 2.625% 180427	347 894	1,0	353 903	1,1
Landshypotek FRN 170928	50 169	0,1	50 169	0,1
Landshypotek FRN 190829	483 024	1,4	483 024	1,4
Landshypotek FRN 201016	222 105	0,7	222 177	0,7
Landshypotek FRN 210519	404 340	1,2	404 406	1,2
Länsförsäkringar Hypotek FRN 180821	100 919	0,3	100 940	0,3
Nordea Hypotek 5521 3.250% 200617	853 956	2,5	867 634	2,6
Nordea Hypotek 5529 2.000% 180620	1 146 377	3,4	1 158 253	3,4
Nordea Hypotek 5530 2.250% 190619	528 905	1,6	534 968	1,6
SBAB FRN 190702	577 464	1,7	577 464	1,7
SEB Bolån 571 3.000% 180620	145 912	0,4	148 148	0,4
SEB Bolån 573 1.500% 200617	522 270	1,6	526 353	1,6
SEB FRN 181002	171 139	0,5	171 139	0,5
Stadshypotek 1580 3.000% 180321	416 888	1,2	426 288	1,3
Stadshypotek 1581 3.000% 181219	1 049 832	3,1	1 050 984	3,1
Stadshypotek 1582 2.500% 190918	1 230 981	3,7	1 239 381	3,7
Stadshypotek 1583 4.250% 200617	1 822 608	5,4	1 859 630	5,5
Stadshypotek 1584 1.500% 210317	521 925	1,6	527 883	1,6
Stadshypotek FRN 180601	557 365	1,7	557 616	1,7
Stadshypotek FRN 190403	1 537 680	4,6	1 537 680	4,6
Swedbank Hypotek 186 3.750% 171220	1 302 836	3,9	1 304 531	3,9
Swedbank Hypotek 187 3.750% 180919	962 802	2,9	972 552	2,9
Swedbank Hypotek 188 3.750% 190619	1 200 985	3,6	1 223 153	3,6
Swedbank Hypotek 189 1.000% 201216	204 974	0,6	205 068	0,6
Swedbank Hypotek FRN 180919	264 363	0,8	264 419	0,8
Swedbank Hypotek FRN 190325	176 188	0,5	176 188	0,5
Swedbank Hypotek FRN 190425	1 537 995	4,6	1 540 340	4,6
Swedbank Hypotek FRN 200512	1 035 100	3,1	1 036 093	3,1
	19 376 996	**57,7**	**19 520 385**	**58,1**
OTC Derivatinstrument				
Ränteswap-SEK-20170115[1]	-136	0,0	-1 886	0,0
Ränteswap-SEK-20170115[1]	-136	0,0	-1 886	0,0
Ränteswap-SEK-20170210[1]	698	0,0	2 363	0,0
Ränteswap-SEK-20170213[1]	-370	0,0	-1 175	0,0
Ränteswap-SEK-20170213[1]	-370	0,0	-1 175	0,0
Ränteswap-SEK-20170213[1]	-370	0,0	-1 175	0,0
Ränteswap-SEK-20170216[1]	-344	0,0	-756	0,0
Ränteswap-SEK-20170216[1]	-344	0,0	-756	0,0
Ränteswap-SEK-20170217[1]	-348	0,0	-684	0,0
Ränteswap-SEK-20170217[1]	-348	0,0	-684	0,0
Ränteswap-SEK-20170217[1]	-348	0,0	-684	0,0
Ränteswap-SEK-20170217[1]	-348	0,0	-684	0,0
Ränteswap-SEK-20170220[1]	325	0,0	2 304	0,0
Ränteswap-SEK-20170306[1]	-1 355	0,0	-3 191	0,0
Ränteswap-SEK-20170313[1]	-1 317	0,0	-2 256	0,0
Ränteswap-SEK-20170327[1]	-1 340	0,0	-1 156	0,0
Ränteswap-SEK-20170416[1]	-1 345	0,0	-1 685	0,0
Ränteswap-SEK-20170511[1]	-1 968	0,0	-2 898	0,0
Ränteswap-SEK-20170615[1]	-2 321	0,0	-2 510	0,0
Ränteswap-SEK-20170615[1]	-2 407	0,0	-2 701	0,0
Ränteswap-SEK-20170817[1]	-2 036	0,0	-2 112	0,0
Ränteswap-SEK-20180126[1]	-2 379	0,0	-1 114	0,0
Ränteswap-SEK-20180316[1]	-3 986	0,0	-4 955	0,0
Ränteswap-SEK-20180316[1]	-3 986	0,0	-4 955	0,0
Ränteswap-SEK-20180325[1]	-6 751	0,0	-7 557	0,0
Ränteswap-SEK-20180616[1]	-10 348	0,0	-12 197	0,0
Ränteswap-SEK-20180702[1]	9 235	0,0	10 221	0,0
Ränteswap-SEK-20180707[1]	8 007	0,0	9 823	0,0
Ränteswap-SEK-20181012[1]	-7 254	0,0	-8 521	0,0
Ränteswap-SEK-20181202[1]	-5 460	0,0	-5 947	0,0
Ränteswap-SEK-20190524[1]	-3 096	0,0	-2 911	0,0
Ränteswap-SEK-20190608[1]	-1 797	0,0	-1 181	0,0
Ränteswap-SEK-20190615[1]	-659	0,0	285	0,0
Ränteswap-SEK-20191118[1]	3 999	0,0	2 900	0,0
Ränteswap-SEK-20191223[1]	215	0,0	67	0,0
Ränteswap-SEK-20200224[1]	-8 358	0,0	-10 464	0,0
Ränteswap-SEK-20200224[1]	-8 358	0,0	-10 464	0,0
Ränteswap-SEK-20200225[1]	-6 283	0,0	-6 283	0,0
Ränteswap-SEK-20200311[1]	21 887	0,1	26 928	0,1
Ränteswap-SEK-20200915[1]	-17 467	-0,1	-19 184	-0,1
Ränteswap-SEK-20201030[1]	12 043	0,0	13 570	0,0
Ränteswap-SEK-20211116[1]	2 580	0,0	1 602	0,0
Ränteswap-USD-20171106[1]	3 745	0,0	9 100	0,0
Ränteswap-USD-20191106[1]	6 942	0,0	6 942	0,0
Ränteswap-USD-20191106[1]	-27 469	-0,1	-27 469	-0,1
	-61 527	**-0,2**	**-67 148**	**-0,2**
Övriga Derivatinstrument				
FRA December 2017[1]	0	0,0	0	0,0
FRA December 2018[1]	0	0,0	0	0,0
FRA Juni 2017[1]	0	0,0	0	0,0
FRA Juni 2018[1]	0	0,0	0	0,0
FRA Mars 2017[1]	0	0,0	0	0,0
FRA September 2017[1]	0	0,0	0	0,0
SGB5Y March Future 2017-03-15[1]	0	0,0	-326 331	-1,0
	0	**0,0**	**-326 331**	**-1,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**32 935 206**	**98,0**		
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**-131 202**	**-0,4**		
Summa finansiella instrument	**32 804 004**	**97,6**		
Netto övriga tillgångar och skulder	795 936	2,4		
Fondförmögenhet	**33 599 940**	**100,0**		

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	96,6
[1] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,9
[2] Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
[3] Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
[4] Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
[5] Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
[6] Övriga finansiella instrument.	0,1

Balansräkning

Tillgångar, tkr	161231	151231
Överlåtbara värdepapper	32 515 487	36 258 652
Penningmarknadsinstrument	350 044	884 842
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	69 675	42 709
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	294
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**32 935 206**	**37 186 497**
Bankmedel och övriga likvida medel	631 592	1 190 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	183 372	244 403
Övriga tillgångar	33 080	69 786
Summa tillgångar	**33 783 250**	**38 690 935**

Skulder, tkr	161231	151231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	131 202	108 114
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**131 202**	**108 114**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 031	22 125
Övriga skulder	25 077	68 180
Summa skulder	**183 309**	**198 420**
Fondförmögenhet	**33 599 940**	**38 492 516**

Poster inom linjen, tkr	161231	151231
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	66 548	81 531
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	242 067	156 258

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tkr	161231	151231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-73 386	-644 918
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	3 878	-63 912
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-63 316	-15 604
Ränteintäkter	553 199	770 979
Valutakursvinster och -förluster netto	8 796	-439
Övriga intäkter	0	39
Summa intäkter och värdeförändring	**429 172**	**46 146**

Kostnader, tkr	161231	151231
Förvaltningskostnader	144 845	175 979
Räntekostnader	145 314	53 951
Övriga finansiella kostnader	0	2
Övriga kostnader	5 506	6 945
Summa kostnader	**295 665**	**236 876**
Årets resultat	**133 507**	**-190 730**

Förändring av fondförmögenhet, tkr	161231
Fondförmögenhet vid årets början	38 492 516
Andelsutgivning	5 578 280
Andelsinlösen	-10 604 362
Årets resultat enligt resultaträkning	133 507
Fondförmögenhet vid årets slut	**33 599 940**

Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Jämförelseindexens avkastning inkluderar utdelningar med hänsyn tagen till skatteeffekten (nettoutdelning).

Riskbedömningsmetod

För att beräkna marknadsrisken i fonden använder fondbolaget en absolut Value-at-Risk-modell.

VaR-modellen

Beräkningen av Value-at-Risk (VaR) syftar till att visa hur mycket den aktuella fonden under normala marknadsförhållanden maximalt kan förväntas förlora över 1 dag och med 99 procents säkerhet. Absolut VaR anges som en procentuell andel av fondens värde. Exempelvis betyder 3 procent i absolut VaR att fonden, under en dag av hundra, förväntas förlora mer än 3 procent av sitt värde.

Fondens risker

Räntefonder har generellt sett lägre risk än aktiefonder. Värdet kan sjunka om marknadsräntorna stiger, men om marknadsräntorna sjunker ökar däremot värdet på fondens innehav. Hur stor risken är i en räntefond beror på löptiden på fondens placeringar. Ju längre löptid desto högre risk. Risken för fonden är dock begränsad eftersom de räntebärande värdepapperna som fonden investerar i har en begränsad löptid. Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

• Kreditrisk. Eftersom fonden placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet begränsas fondens kreditrisk.

Ersättningspolicy

Swedbank Robur Fonders (hädanefter kallat Bolaget) styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Den säkrar även att de anställda inte tar ett överdrivet risktagande, stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

Utöver fast månadslön i form av kontanter består ersättningsprogramet av två rörliga delar. Den fasta delen av ersättningen står för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen så att det är möjligt att fastställa all rörlig ersättning till noll. Den rörliga ersättningen maximeras till 12 månadslöner.

De rörliga ersättningsprogrammen "Eken" och Individuellt Prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram ("IP") är koncernövergripande. "Eken" är ett generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram och omfattar i princip samtliga anställda inom Swedbank koncernen, dock alla anställda inom Bolaget, och består av uppskjuten ersättning i form av aktier i Swedbank AB (publ). "IP" omfattar ca 60 anställda i Bolaget. "IP" består av dels kontanter (till 60 % eller 40 %) och dels uppskjuten (3 år) ersättning i form av aktier i Swedbank AB (40 % eller 60 %). I utformningen av anställdas mål tas hänsyn till de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofil och jämförelseindex samt placeringshorisont. Målen är mätbara, tydliga och transparenta. I målen ingår även hur medarbetaren lever bolagets värderingar (öppen, enkel och omtänksam).

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga sina förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningssystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöningar och riskexponering i fonden.

Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilken utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår, bland annat respektive fonds riskmandat. Utvärderingen vilar på en kombination av kvantitativa och kvalitativa resultat. Förvaltningsresultatet beaktas i utvärderingen på 1 till 3 år.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter om ersättningspolicy (FFFS 2016:26) är publicerad på Swedbanks webbplats.

Ersättningsbelopp

Det sammanlagda ersättningsbeloppet är 201.460.296 kronor, varav 38.581.747 kr avser rörlig ersättning. Ersättningen täcker samtliga 221 anställda för samtliga fonder.

Sammanlagt ersättningsbelopp till bolagets verkställande ledning, anställda som väsentligt påverkar fondens riskprofil samt ansvariga för kontrollfunktion, ca 60 personer, uppgick under året till 122.247.652 kronor, exklusive pensionskostnader.

Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och beaktar de riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder och specialfonder som utfärdats av Fondbolagens förening. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Förvaltningsavgiften som betalas till fondbolaget täcker kostnader för förvaringsinstitut, tillsynsmyndighet och revision.

Värderingsprinciper

Noterat
Aktierelaterade finansiella instrument värderas till senaste betalkurs på balansdagen eller, om sådan inte finns, till balansdagens mittkurs (genomsnitt av köp/sälj kurs) om sådan inte finns används balansdagens köpkurs sedan säljkurs. Om sådant värde saknas värderas innehaven till föregående bankdags betalkurs. Likvida räntebärande finansiella instrument värderas till balansdagens mittkurs (genomsnitt av köp/säljkurs), stängning, köpkurs. Om sådant värde inte skulle finnas används föregående bankdags mittkurs.

Onoterat
För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt följande:
- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
-- på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
-- användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

OTC-derivat
För OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:
- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
-- på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde
-- på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
-- användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Swedbank Robur Räntefond Kort Plus.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden
Vi har i egenskap av revisorer i Swedbank Robur Fonder AB, organisationsnummer 556198-0128, utfört en revision av årsberättelsen för Swedbank Robur Räntefond Kort Plus för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank Robur Räntefond Kort Plus:s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Fondbolagets ansvar
Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

• Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
• Skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
• Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
• Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om eventuella betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland om vi identifierat betydande brister i den interna kontrollen.

Stockholm den 2 mars 2017

Deloitte AB
Henrik Nilsson, Auktoriserad revisor