

# Aktiefond Asien Stilla havet

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2022.  
Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 5,6 (-9,3) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 7,8 (-8,6) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 31,5 MSEK till 1752,2 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 60,8 MSEK.

Fondens risk är huvudsakligen av bolagsspecifik karaktär och endast till mindre del kopplad till faktorexponeringar. Exempelvis har fonden en viss övervikt mot större bolag och en övervikt i bolag med stark balansräkning. Ur branschperspektiv hade fonden en viss övervikt i finansbolag och en viss undervikt mot industribolag. På landnivå finns en övervikt i Taiwan och en undervikt i Sydkorea, vilket till stor del beror på en övervikt i TSMC (Taiwan) och en undervikt i Samsung Electronics (Sydkorea).

Innehaven i Indien bidrog negativt till fondens relativa utveckling medan de kinesiska innehaven bidrog positivt. Det japanska kemibolaget Shin-Etsu Chemical och teknologibolaget TSMC tillhörde fondens främsta bidragsgivare, medan det kinesiska läkemedelsbolaget Wuxi Biologics och plattformsbolaget Meituan var de största negativa bidragsgivarna.

Fonden hade cirka 110 innehav i portföljen vid årsskiftet.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond, med bred inriktning, som placerar i Asien och Stillahavsområdet, varav en stor del i Japan. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Fonden är en så kallad artikel 8-fond enligt EU:s Disclosureförordning, vilket innebär att fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål.



**Henrik Oh**  
förvaltare sedan  
maj 2011



**Martin Siwmark**  
förvaltare sedan  
september 2021

## RISKINDIKATOR



## FAKTA

Fondnummer premiepension	823 096
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

## FONDRATING

Morningstar Rating	3
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating och betyg per 231231 från oberoende  
fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

## AVKASTNING PERIODEN

5,6%

## FÖRVALTNINGSAVGIFT

0,40%

## Marknadens utveckling

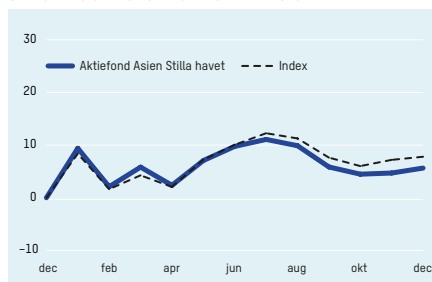
Aktiemarknaderna i Asien Stilla havet och framför allt Kina inledde året starkt, till stor del drivet av återöppnandet av den kinesiska ekonomin. I februari började den kinesiska aktiemarknaden sjunka och var svag under återstoden av året till följd av ökad geopolitisk risk och sämre ekonomi än väntat. Fondens största marknad, Japan, hade ett mycket starkt år (+16 procent), drivet av att en viss inflation är bra för ekonomin, samtidigt som den försvagade japanska yenen bidrog till att lyfta börsen. Flera av fondens andra större marknader hade också en stark utveckling, såsom Taiwan, Sydkorea och Indien. Sammantaget gick aktiemarknaderna i Asien Stilla havet upp med cirka 8 procent.

Den taiwanesiska och koreanska aktiemarknaden utvecklades starkast (+26 respektive +19 procent), medan utvecklingen i Kina var svagare (-14 procent). Informationsteknologi var bästa sektor (+29 procent), medan defensiva sektorer som dagligvaror hade en sämre utveckling (-6 procent).

## STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 221231, SEK
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	6,5%	28,1%
Shin-Etsu Chemical, Japan	3,4%	65,1%
Sumitomo Mitsui Financial, Japan	2,9%	17,6%
Alibaba Group Holding, Kina	2,9%	-14,9%
Samsung Electronics, Sydkorea	2,7%	34,8%

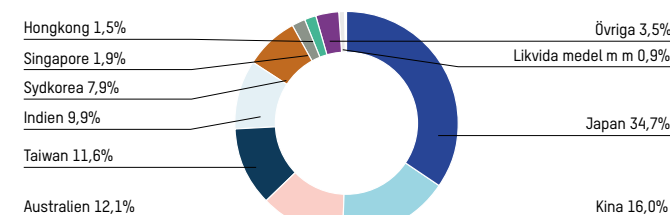
## UTVECKLING 31 DEC 2022-31 DECEMBER 2023



Vi jämför fondens utveckling med MSCI AC Asia Pacific NR omräknat till svenska kronor. Det inkluderar utdelningar samt skatt på utdelningar och är ett av de marknadsledande indexen. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar avviker från sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varierat över tid beroende på förvaltarens investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har fondens aktiva risk varit 2,30 procent (ex-post), vilket är högre än de föregående åren, samt även högre än genomsnittet av de föregående tio åren. AMF Fonder beslutade under 2023 att fondens målsättning är att hålla en aktiv risknivå mellan 2-4 procent, vilket mäts dagligen med ett framåtblickande riskmått (ex-ante).

## EXPONERINGAR I AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET 31 DECEMBER 2023



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2014-31 DECEMBER 2023

Fonden startade 2008-09-25 med andetskurs 100 kr

Fondens utveckling	231231	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231
Fondförmögenhet, TSEK	1 752 235	1 720 723	1 921 837	1 801 942	1 305 135	918 883	979 359	1 584 848	1 319 415	1 187 456
Antal utestående andelar	6 239 964	6 473 075	6 557 378	6 698 255	5 448 694	4 920 882	4 949 735	9 391 169	8 688 359	8 328 898
Andelsvärde, kr	280,81	265,83	293,08	269,02	239,53	186,73	197,86	168,76	151,86	142,57
Totalavkastning, fond	5,64%	-9,30%	8,94%	12,31%	28,28%	-5,63%	17,24%	11,13%	6,52%	14,67%
Totalavkastning, jämförelseindex	7,79%	-8,58%	9,47%	6,42%	28,47%	-6,77%	17,59%	13,09%	8,07%	18,90%
Aktiv risk	2,30%	1,95%	1,96%	1,67%	0,79%	0,69%	1,00%	1,41%	1,69%	1,92%



## Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Contemporary Ampere Technology	Industri	16 020	3 702	0,21%
JD.com	Konsumtion, sällanköp	34 200	4 966	0,28%
Lenovo	Informationsteknologi	1 098 000	15 475	0,88%
Li Auto	Konsumtion, sällanköp	40 700	7 727	0,44%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	102 833	10 870	0,62%
NetEase	Kommunikationstjänster	41 100	7 458	0,43%
Ping An Insurance Group-H	Finans	295 000	13 459	0,77%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	123 230	46 695	2,67%
Tongcheng Travel Holdings	Konsumtion, sällanköp	953 600	17 772	1,01%
Wuxi Biologics	Hälsovård	219 000	8 366	0,48%
Yum China Holdings	Konsumtion, sällanköp	40 317	17 240	0,98%
<b>Summa Kina</b>			<b>257 105</b>	<b>14,67%</b>

## Malaysia

Malayan Banking	Finans	382 128	7 451	0,43%
Public Bank Berhad	Finans	660 060	6 210	0,35%
<b>Summa Malaysia</b>			<b>13 661</b>	<b>0,78%</b>

## Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	141 340	7 936	0,45%
<b>Summa Nya Zeeland</b>			<b>7 936</b>	<b>0,45%</b>

## Singapore

CapitalLand Integrated Commerci	Fastigheter	587 700	9 249	0,53%
DBS Group Holding	Finans	45 000	11 486	0,66%
United Overseas Bank	Finans	56 300	12 237	0,70%
<b>Summa Singapore</b>			<b>32 973</b>	<b>1,88%</b>

## Sydkorea

Hana Financial Group	Finans	28 935	9 827	0,56%
KB Financial Group	Finans	28 909	12 238	0,70%
LG Electronics	Konsumtion, sällanköp	21 152	16 849	0,96%
Naver	Kommunikationstjänster	2 134	3 740	0,21%
SK Hynix	Informationsteknologi	11 444	12 671	0,72%
Samsung Electronics	Informationsteknologi	78 008	47 918	2,74%
Samsung SDI	Informationsteknologi	5 747	21 226	1,21%
Shinhan Financial Group	Finans	45 776	14 382	0,82%
<b>Summa Sydkorea</b>			<b>138 851</b>	<b>7,92%</b>

## Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
<b>Taiwan</b>				
Chailease Holding Co	Finans	487 555	30 899	1,76%
Chunghwa Telecom	Kommunikationstjänster	204 000	8 039	0,46%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	1 252 736	10 613	0,61%
Lite-On Technology	Informationsteknologi	35 000	1 345	0,08%
Mediatek	Informationsteknologi	53 000	17 665	1,01%
Quanta Computer	Informationsteknologi	44 000	3 244	0,19%
Taiwan Mobile	Kommunikationstjänster	231 000	7 479	0,43%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	582 164	113 361	6,47%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	410 080	10 032	0,57%
Wistron	Informationsteknologi	41 000	1 327	0,08%
<b>Summa Taiwan</b>			<b>204 003</b>	<b>11,64%</b>

## Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	633 680	11 103	0,63%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	567 600	9 321	0,53%
<b>Summa Thailand</b>			<b>20 425</b>	<b>1,17%</b>

Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
MSCI China A 50 F Jan24 <sup>6)</sup>	22 402	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Mar 24 <sup>6)</sup>	10 148	0	0,00%
<b>Summa aktier och aktierelaterade instrument</b>		<b>1 704 794</b>	<b>97,30%</b>

<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1 704 794</b>	<b>97,30%</b>
Likvida medel	45 509	2,60%
Övriga tillgångar och skulder, netto	1 932	0,11%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 752 235</b>	<b>100,00%</b>

## Hänvisningar:

Kategorier	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 704 794	97,30%

<sup>1)</sup> Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

<sup>2)</sup> Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten

<sup>3)</sup> Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten

<sup>4)</sup> Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

<sup>5)</sup> 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

<sup>6)</sup> Övriga finansiella instrument

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Alibaba	2,86%

**Balansräkning, TSEK**

Tillgångar	231231	221231
Övertåtbara värdepapper	1 704 794	1 642 119
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1 704 794</b>	<b>1 642 119</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>1 704 794</b>	<b>1 642 119</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	45 509	77 182
Övriga tillgångar	3 642	1 701
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 753 945</b>	<b>1 721 002</b>
<b>Skulder</b>		
Övriga skulder	-1 710	-279
<b>Summa skulder</b>	<b>-1 710</b>	<b>-279</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 752 235</b>	<b>1 720 723</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Ställda säkerheter för derivat	7 707	7 987

**Resultaträkning, TSEK**

Intäkter och värdeförändring	231231	221231
Värdeförändring på övertåtbara värdepapper	52 338	-205 941
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	6 401	-12 571
Ränteutgifter	1666	386
Utdelningar	43 840	36 770
Valutavinstor och -förluster netto	-3 087	7 313
Övriga intäkter	3	-11
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>101 162</b>	<b>-174 055</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-7 469	-7 028
Räntekostnader	-36	-55
Övriga kostnader <sup>1)</sup>	-1 370	-984
<b>Summa kostnader</b>	<b>-8 876</b>	<b>-8 067</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>92 286</b>	<b>-182 122</b>
<b>Fondförmögenhetens utveckling</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	1 720 723	1 921 837
Andelsutgivning	360 624	298 080
Andelsinlösen	-421 398	-317 071
Resultat enligt resultaträkning	92 286	-182 122
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 752 235</b>	<b>1 720 723</b>

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

**Redovisningsprinciper för fonden**

Till grund för fondens redovisning ligger bokföringstagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Räntebärande värdepapper har värderats till senaste noterade köpkurs på balansdagen. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (WM-Company) stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.

**Ersättningar**

AMF Fonder AB har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) för värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) för förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ersättningspolicyn förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering för de av fondbolaget förvaltade fonderna och inte uppmanra till ett risktagande i strid med fondernas respektive riskprofil eller fondbestämmelser. Ersättningspolicyn reglerar också vad som gäller för ersättningar till anställda i ledande position (vd och vice vd) och ersättningar till andra anställda som kan påverka AMF Fonder AB:s eller fondernas risknivå. Inom AMF Fonder AB förekommer endast kontant fast ersättning och således inga options- eller aktierelaterade ersättningar eller rättigheter. Ersättningspolicyn beslutas av styrelsen. En översyn av policyn görs inför varje verksamhetsår mot bakgrund av en riskanalys som företas av Fondbolaget. Fondbolagets styrelse har ett särskilt Kompetens- och ersättningsutskott som bland annat bereder beslut om ersättningar och ändringar i policy. Resultatet av översynen, med eller utan förslag till ändringar, föredras för beslut i styrelsen. Årlig granskning av om ersättningsystemet överensstämmer med policy har genomförts av Fondbolagets regellexerlevnadsfunktion, varvid det inte framkommit omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicy och externa regler.

Under 2023 betalades till samtliga 70 anställda 138,2 miljoner kronor i total ersättning, dvs. löner inklusive sociala avgifter och pensioner.

Kategori	Total ersättning (mkr), 2023
AMF Fonder AB	138,2
Verkställande ledning	10,9
Strategiska befattningshavare	27,5
Risntagare*, inkl. ansvariga för riskhanteringsfunktionen	65,1

\* Inkluderar anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

**Särskild information om fondens investeringsstrategi**

Fonden är en aktiefond som har en bred inriktning och placerar i bolag inom olika branscher i Asien och Stillhavsområdet. Fonden får placera i fonder, penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument, på konto i kreditinstitut. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaldat. Fondens omsättningskostnader för 2023 uppgår till 916 tkr. Fondbolaget har under 2023 röstat via ombud på bolagsstämmor för flera av de aktier som ingår i fonden. Fondbolagets riktlinjer för utlåning av värdepapper innebär att någon sådan inte är tillåten. Det har under 2023 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i AMF Aktiefond Asien Stilla havet (org.nr. 515602-2781)

Stockholm den 26 april 2024

Åsa Kjellander,  
styrelsens ordförande

Cecilia Ardröm

Marie Rudberg

Johan Held

Therese Guovelin

Tomas Flodén,  
verkställande direktör

### Rapport om årsberättelse

#### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget AMF Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556549-2922, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden AMF Aktiefond Asien Stilla Havet för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 5–8 i detta dokument.

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 värdepappersfonden AMF Aktiefond Asien Stilla Havets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76.

#### Grund för uttalande

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 vårt uttalande.

#### 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 de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

#### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 26 april 2024

Ernst & Young AB

Magnus Engvall  
Auktoriserad revisor



# Regelbundna upplysningar för AMF Aktiefond Asien Stilla Havet som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Aktiefond Asien Stilla Havet  
LEI: 549300J6GF06DALBE134

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_\_\_%

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 13% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

## I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

AMF Aktiefond Asien Stilla Havet främjar två specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper.

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där bolagen proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor samt antikorrupcion

### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

AMF har använt följande indikatorer för att mäta och följa upp de främjande egenskaperna.

#### Omställning mot lägre koldioxidutsläpp

- AMF Fonder har mätt och följt upp koldioxidavtrycket i fonden halvårsvis och jämfört mot koldioxidavtrycket för fondens jämförelseindex, MSCI All Country Asia Pacific Net Return. Koldioxidavtrycket för fonden uppgick vid utgången av år 2023 till 7,8 koldioxidekvivalenter per miljoner SEK (tCO<sub>2</sub>e/sek mn), vilket kan jämföras med 23,5 CO<sub>2</sub>e/sek mn för fondens jämförelseindex. Koldioxidmätningen visar hur koldioxidintensivt aktieinnehavet är i respektive fond. Mätningen visar på koldioxidavtrycket mätt som ton koldioxidekvivalenter per miljoner SEK i omsättning hos portföljbolagen. Koldioxidekvivalenter eller CO<sub>2</sub>e är ett mått på utsläpp av växthusgaser som tar hänsyn till att olika sådana gaser har olika förmåga att bidra till växthuseffekten och global uppvärmning.

Därutöver har AMF Fonder under 2023 haft ett strukturerat påverkansarbete genom klimattalorger med de största utsläpparna i våra fonder. Av dessa ingick ett bolag i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet.

Av innehaven i fonden hade 54 bolag klimatmål eller hade formellt förbundit sig att ha klimatmål enligt Science Based Target initiative (SBTi). 44 procent av fondens marknadsvärde är investerat i bolag som omfattas av sådana mål.

### **Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i**

- AMF Fonder har mätt hur bolagen arbetar med hållbarhetsfrågor med hjälp av ESG-betyg från externa leverantörer av hållbarhetsanalys. Dessa verktyg mäter ett bolags exponering för branschspecifika hållbarhetsrisker och hur väl bolaget hanterar riskerna. På det sättet bedöms både bolagets hållbarhetsarbete och risken för att värdet på investeringen sjunker till följd av hållbarhetsrisker som bolaget inte hanterar. Utifrån det får bolaget ett ESG-betyg från en skala noll till hundra, där noll innebär lägst risk. För bolag som saknar ESG-betyg har AMF Fonder gjort egna analyser. Samtliga bolag som AMF Aktiefond Asien Stilla Havet investerat i under år 2023 uppfyller AMF Fonders hållbarhetskriterier. Det genomsnittliga ESG-betyget för AMF Aktiefond Asien Stilla Havet uppgick till 21 vid utgången av år 2023. Det låga ESG-betyget innebär, enligt AMF Fonders bedömning, att AMF Fonder investerat i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och en begränsad risk för en negativ påverkan på avkastningen till följd av hållbarhetsrisker.

### **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Vid utgången av 2022 visade indikatorerna för AMF Aktiefond Asien Stilla Havet följande resultat.

#### **Omställning mot lägre koldioxidutsläpp**

- Koldioxidavtrycket uppgick till 10,1 tCO<sub>2</sub>e/sek mn.

#### **Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i**

- ESG Risk Rating-betyget uppgick till 21.

### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar. Minimindelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar, som vid utgången av 2023 uppgick till 13 procent. För att en investering, enligt AMF Fonders definition, ska vara hållbar ska minst 50 procent av omsättningen i bolaget komma från produkter eller tjänster som bidrar till omställning till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Målet med de hållbara investeringarna som AMF Fonder gjort var att investera i bolag och verksamheter som bedömts kunna ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling. De hållbara investeringarna i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet utgjordes 2023 av innehav i bolag inom framför allt hälsovårdssektorn. Dessa investeringar bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål genom att minst 50 procent av omsättningen i dessa bolag kommer från produkter och tjänster som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (de globala hållbarhetsmålen).

För att bedöma andelen av ett bolags omsättning som bidrar till ett globalt hållbarhetsmål har AMF Fonder för noterade innehav utgått från verktyget MSCI Sustainable Impact Metrics. I analysen utgår MSCI från de globala hållbarhetsmålen och de underliggande delmålen som beskriver hur målet ska nås, och tar sedan fram indikatorer som ligger till grund för bedömningen av andelen av ett bolags omsättning som bidrar. Data samlas främst in från bolagens egen rapportering men också från andra källor som media och tillgängliga databaser. MSCI saknar data för delar av innehaven vilket innebär att AMF inte kunnat genomlysas samtliga innehav, detta arbete kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras.

Bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin, och som uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada (se nedan) klassificerar AMF Fonder som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

AMF Fonder har genomlyst de hållbara investeringarna för att säkerställa att de uppfyller dels de hållbarhetskrav som gäller generellt för samtliga AMF Fonders investeringar, dels de särskilda krav som AMF Fonder har på hållbara investeringar för att säkerställa att de uppfyller kravet på att inte orsaka betydande skada. Det innebär att de hållbara investeringarna uppfyller följande krav.

- Bolagen uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande.
- Våra riktlinjer för hållbarhetsnivån i investeringarna som innebär att bolagen arbetar medvetet med att förhindra negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik genom sina respektive verksamheter.
- Bolagen är inte inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen).
- Högst fem procent av bolagens omsättning avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak, pornografi eller fossil verksamhet.
- Bolag i sektorer med hög klimatpåverkan måste ha satt vetenskapligt baserade klimatmål.
- Bolagen är inte involverade i vissa länder.

### **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beskriver hur bolag vi investerar i påverkar miljön, sina anställda och samhället, till exempel när det kommer till klimatpåverkan, påverkan på biologisk mångfald och jämställdhet. För våra hållbara investeringar har hänsyn tagits till indikatorerna enligt det som beskrivs ovan.

### **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Samtliga hållbara investeringar i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF Fonder har genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part halvårsvis för att säkerställa att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.





## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

I AMF Aktiefond Asien Stilla Havet har AMF Fonder beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna med utgångspunkt från både våra policyer och regler och hur vi väljer in och arbetar med att påverka de bolag vi investerar i. AMF Fonder har under 2023 arbetat utifrån riktlinjer för den hållbarhetsnivå som bolagen som vi investerar i ska uppfylla, vilket innebär att vi valt att investera i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. AMF Fonder har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. Koldioxidavtrycket för AMF Aktiefond Asien Stilla Havet uppgick vid utgången av 2023 till 7,8 tCO<sub>2</sub>e/sek mn. I branscher med hög klimatpåverkan har AMF Fonder strävat efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck relativt andra bolag i samma bransch, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

AMF Fonder har löpande kontrollerat att innehavsbolagen uppfyller våra grundläggande hållbarhetskrav. Kvartalsvis har AMF Fonder genomlyst och sammanställt att samtliga investeringar uppfyller kraven, därutöver har en extern part av hållbarhetsanalys halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF Fonder säkerställt att alla innehav lever upp till AMF Fonders hållbarhetskrav, vilket innebär att inga innehavsbolag

- har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppinor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol.
- bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationsteknologi	6,5%	Taiwan
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Basmaterial	3,4%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finans	2,9%	Japan
Alibaba Group Holding Ltd	Konsumtion, sällanköp	2,8%	Kina
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknologi	2,7%	Sydkorea
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationstjänster	2,7%	Kina
CSL Ltd	Hälsovård	2,5%	Australien
Reliance Industries Ltd	Energi	2,4%	Indien
East Japan Railway Co	Industri	2,4%	Japan
Komatsu Ltd	Industri	2,1%	Japan
Murata Manufacturing Co Ltd	Informationsteknologi	1,9%	Japan
Chailease Holding Co Ltd	Finans	1,8%	Taiwan
Sony Group Corp	Informationsteknologi	1,6%	Japan
Fast Retailing Co Ltd	Konsumtion, sällanköp	1,5%	Japan
BYD Co Ltd	Konsumtion, sällanköp	1,5%	Kina



### Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

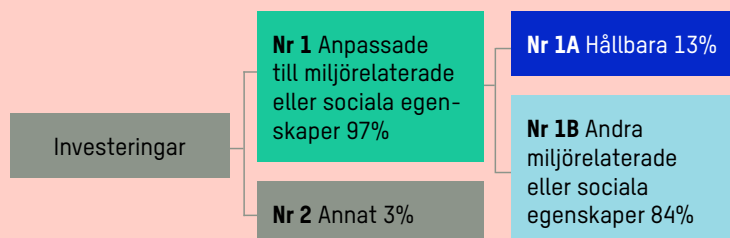
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2023 utgjorde 97 procent av investeringarna i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 13 procent av innehaven utgjordes av hållbara investeringar.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har en bred inriktning och placerar i bolag inom olika branscher i Asien och Stillahavsområdet, och har under året investerat 97 procent av fondens värde i aktieinvesteringar som är anpassade till fondens främjande egenskaper. Som framgår ovan utgjorde 13 procent hållbara investeringar.

Fonden har, i enlighet med fondbestämmelserna, placerat på konto i kreditinstitut och också använt derivatinstrument. Dessa innehav har inte använts för att uppnå fondens främjande egenskaper och utgjorde 3 procent av fondens värde.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Andel av innehaven
Bilar och bilkomponenter	4,1%
Banker	15,6%
Kapitalvaror	5,5%
Kommersiella och professionella tjänster	1,0%
Sällanköpsvaror, distribution och handel	5,7%
Kapitalvaror, konsument	2,5%
Konsumenttjänster	2,6%
Konsumentvaror, distribution	1,6%
Energi	3,0%
Fastigheter	3,1%
Finansiella tjänster, övrigt	3,3%
Mat, dryck och tobak	0,6%
Hälsovårdsutrustning och -tjänster	1,1%
Hushåll och kroppsvård	1,3%
Försäkring	2,4%
Basmaterial	5,6%
Media och underhållning	4,6%
Läkemedel och bioteknik	5,3%
Fastighetsförvaltning och -utveckling	1,3%
Halvledare	8,2%
Mjukvara och -tjänster	2,7%
Hårdvara och utrustning	8,3%
Telekommunikation	2,9%
Transport	4,5%
Samhällsnyttigheter	0,5%



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden investerar inte i bolag som omfattas av krav på att redovisa taxonomiuppgifter, och AMF Fonder har därför inte möjlighet att lämna information om fondens taxonomiförenlighet.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder delar inte upp de hållbara investeringarna i miljömässiga respektive socialt hållbara investeringar. Alla hållbara investeringar bidrar enligt AMF Fonders modell till ett eller flera av FN:s globala hållbarhetsmål.



## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det inkluderar finansiella instrument som derivat, exempelvis aktieindexterminer, samt kassa. Syftet med dessa tillgångar har varit att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet. Med undantag för investeringarna i derivat har AMF Fonder genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

AMF Fonder har inom ramen för arbetet att välja in, påverka samt välja bort bolag vidtagit en rad åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för AMF Aktiefond Asien Stilla Havet. Nedan redogörs för det arbetet.

### Välja in

AMF Fonder investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge hög långsiktig avkastning till lägre risk.

När AMF Fonder bedömer utländska bolag vill vi se att bolagen arbetar medvetet och proaktivt med de hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet. För att identifiera bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete använder AMF Fonders förvaltare hållbarhetsdata och verktyg från externa leverantörer som är specialiserade inom hållbarhetsområdet när de gör sina analyser.

AMF Fonder kan också investera i bolag som inte har ett utvecklat hållbarhetsarbete, men bara om vi bedömer att bolaget har en tydlig strategi att förbättra sig. Innehav i sådana bolag följer vi upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt AMF Fonder önskar. Detta är en viktig del där AMF Fonder som långsiktig investerare kan bidra till en positiv hållbarhetsutveckling.

### Påverka

Som investerare och aktieägare kan vi påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF Fonder har under året bedrivit ett aktivt påverkansarbete inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Vi har drivit ägarfrågor som bottnar dels i AMF-koncernens värdegrund och de principer vi ställt oss bakom, dels i vad vi bedömer är de viktigaste frågorna för bolagens långsiktiga värdeskapande, och därmed för att skapa långsiktigt hög avkastning. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag har vi arbetat på olika sätt för att utövandet av vårt ägande ska vara mest effektivt. Nedan redogörs för det påverkansarbete som genomförts under året.

AMF Fonder har tillsammans med AMF under året genomfört klimatinriktade påverkansdialoger med 19 av de 20 största koldioxidutsläpparna i AMF Fonders investeringsportfölj genom egna dialoger eller genom påverkansinitiativ. Under året sålde AMF Fonder av innehavet i ett av bolagen med störst utsläpp vilket innebär att dialog inte kunnat genomföras med det bolaget. AMF Fonder har bedrivit påverkansarbete via initiativet Climate Action 100+. Här ställer vi tillsammans med andra investerare krav på de största utsläpparna av växthusgaser globalt, med målsättningen att de vidtar nödvändiga åtgärder för att ställa om och minska sina klimatavtryck. AMF Fonder har tillsammans med AMF genom Climate Action 100+ och genom egna dialoger genomfört sammanlagt 70 klimatdialoger under året varav 4 bolag utgör innehav i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet.

I utländska bolag är vi ofta mindre ägare och söker därför samarbete med andra investerare. Vi använder oss av påverkanstjänster och deltar i branschinitiativ och samarbeten samt röstar på bolagsstämmor via ombud och som styrs av våra röstningsriktlinjer. Under 2023 röstade AMF Fonder genom fullmakt vid 123 utländska bolagsstämmor. AMF Fonder röstade enligt en policy, som utöver fokus på allmänna styrningsfrågor, också tog hänsyn till principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner om exempelvis arbetstagarnas rättigheter som AMF Fonder ställer sig bakom, samt AMFs klimatpolicy och klimatmål.

Vi är anslutna till externa samarbeten för att på ett resurseffektivt sätt bäst kunna påverka och genomföra ett större antal dialoger med utländska innehavsbolag. Inom ramen för gemensamma investerarinitiativ har vi stöttat påverkansarbete utifrån problematiken kring barnarbete i kakaoproduktion (initiativet avslutades under 2023), modern slavery (arbete under slavliknande förhållanden), mänskliga rättigheter samt andra norm- eller styrningsrelaterade dialoger. Vi har också varit engagerade i påverkansinitiativet Human Rights Accelerator som fokuserar på företagande och mänskliga rättigheter inom vissa sektorer. Under 2023 genomfördes dialoger på dessa teman med 35 av AMF Fonders innehav varav 14 dialoger genomfördes med bolag som ingick i AMF Aktiefond Asien Stilla Havet.

### **Välja bort**

Som redovisas ovan har AMF Fonder grundläggande krav för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför stora risker. Dessa exkluderingar utgör därmed inte en del av AMF Fonders främjande arbete. Dessa krav innebär att AMF Fonder inte har investerat i bolag som har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. AMF Fonder har inte heller investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen) eller som bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.

Under tredje kvartalet infördes ett nytt skärpt krav för fonden som innebär att den sedan dess inte investerar i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av termiskt kol eller oljesand (var för sig eller tillsammans), och inte heller i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från elproduktion genom förbränning av termiskt kol. Detta har följts upp på samma sätt som övriga krav vilket innebär att AMF Fonder sedan kravet infördes har säkerställt att inga sådan innehav funnits i fonden.

#### **Versionshistorik**

Version 2 publicerad 240429

Version 1 publicerad 230223