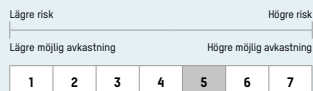


Aktiefond Världen

PLACERINGSINRIKTNING

Aktiefond Världen är en aktivt förvaldat fond som placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De utländska får som mest stå för 60 procent av fondvärdet och är koncentrerade till USA, Västeuropa och mogna marknader i Asien. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	645 952
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating per 211231 och betyg per 211130 från oberoende fonduvärderingsföretag (skala 1-5)

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 201231, SEK
Investor	5,7%	52,0%
Atlas Copco	3,5%	44,5%
Microsoft, USA	3,4%	66,7%
SEB	3,1%	48,9%
Volvo	2,9%	8,2%



Björn Lind
förvaltare sedan oktober 2011



Tomas Risbecker
förvaltare sedan september 2021

AVKASTNING PERIODEN

37,3%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 37,3 (8,0) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 37,0 (9,6) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 13 854,2 MSEK till 54 930,0 MSEK. Fonden hade ett nettoutlöfte på 1 226,7 MSEK.

Fonden hade en viss övervikt i Europa och en undervikt mot Sverige, men reducerade dessa positioner något i slutet av året. Fonden hade en fortsatt undervikt i tillväxtmarknader, såsom Latinamerika och Östeuropa.

I Sverigedelen hade fonden en övervikt inom teknik och investmentbolag, samt en undervikt i konsumentvaror och operatörer. I den utländska delen fanns en övervikt inom informationsteknologi, mediebolag och banker. Positionerna i informationsteknologi reducerades dock något i slutet av året. Fonden hade en undervikt inom hälsovård och basindustri.

Innehaven i USA och Sverige bidrog positivt till fondens avkastning i förhållande till jämförelseindex, medan regionsallokeringen bidrog något negativt.

Marknadens utveckling

Aktiemarknaderna uppvisade en mycket stark utveckling under året, under fortsatt stöd av de penning- och finanspolitiska åtgärder som infördes under pandemin. Aktiekurserna fick även stöd av en oväntat kraftig ökning av företagsvinster. Låga realräntor medförde också ett stort inflöde av kapital, samt många företagsaffärer. Den stigande inflationstakten, framför allt i USA, oroade marknaden i perioder. Marknaden bedömde dock att den var av övergående karaktär och därmed inte utgjorde ett hot för börserna.

Nordamerika och Sverige tillhörde de starkaste aktiemarknaderna, medan en svagare utveckling noterades i Kina, Brasilien och vissa asiatiska marknader.

Energisektorn var den starkaste sektorn, till följd av den ekonomiska återhämtningen och ett stigande oljepris. Även informationsteknologi gick starkt, liksom banksektorn som gynnades av stigande räntor. Den räntekänsliga sektorn samhällsnyttigheter (utilities) hade en svagare utveckling.

Utsikter

Inför 2022 ser konjunkturutsikterna gynnsamma

ut även om tillväxttakten väntas bli lägre än under 2021. Inflationen kommer att vara i fokus för marknaden. Fondens förvaltare bedömer dock att inflationstakten bör mattas av något och att räntorna förblir låga, om än något högre än dagens nivåer. En gynnsam konjunktur bör ge stöd åt fortsatt stigande företagsvinster. Efter 18 mycket starka börs månader är det dock sannolikt att vi ser en mer måttlig utveckling på världens aktiemarknader.

Coronapandemins utveckling utgör en fortsatt risk, men såväl vaccin som läkemedel har minskat risken för ett alltför allvarligt förlopp.

Fonden hade vid årets slut en marginell övervikt i Nordamerika och en undervikt i tillväxtmarknader, som Latinamerika och Östeuropa.

Ur ett branscherspektiv har fondens utlandsdel en fortsatt övervikt i informationsteknologi och kommunikationstjänster, samt i banksektorn. Inom hälsovård är fonden underviktad, men i mindre omfattning än tidigare. Fondens Sverigedel är överviktad i investmentbolag och hälsovård, och underviktad i verkstad och operatörer.

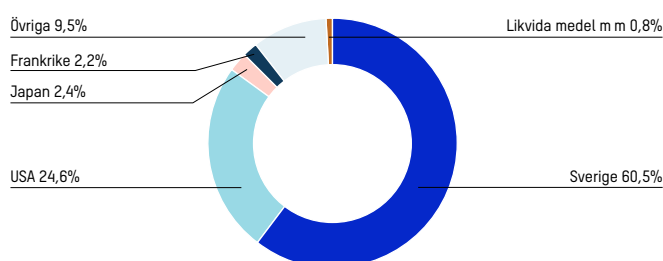
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2020–31 december 2021



Vi jämför fondens utveckling med 60 procent SIXRX och 40 procent MSCI ACWI ESG Leaders NR omräknat till svenska kronor. Båda indexen inkluderar utdelningar, samt för utländska aktieindex skatt på utdelningar, och är bland de marknadsledande indexen. MSCI ACWI ESG Leaders NR fokuserar på de mest hållbara företagen inom varje sektor. Fondens jämförelseindex återspeglar de marknader fonden investerar på.

Exponeringar i Aktiefond Världen 31 december 2021



UTVECKLING 31 DECEMBER 2012–31 DECEMBER 2021

Fondens utveckling	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	54 929 981	41 075 820	39 160 835	31 486 622	33 731 585	32 024 080	29 410 514	27 898 779	23 411 330	18 054 541
Antal utestående andelar	82 696 285	84 903 911	87 429 619	90 184 348	93 034 196	95 480 803	97 897 636	100 914 794	101 531 582	97 915 109
Andelsvärde, kr	664,24	483,79	447,91	349,14	362,57	335,4	300,42	276,46	230,58	184,39
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,55
Totalavkastning, fond	37,30%	8,01%	28,29%	-3,70%	8,10%	11,64%	8,67%	19,90%	25,05%	14,19%
Totalavkastning, jämförelseindex	36,98%	9,55%	34,77%	-3,17%	10,48%	12,02%	5,97%	19,76%	24,70%	14,46%

Fonden startade 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

Hållbarhetsinformation AMF Aktiefond Världen

Detta dokument avser rapportering enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088, SFDR) för AMF Aktiefond Världen. Standarden används till dess de delegerade akter som kompletterar ovan förordning börjar tillämpas. Dokumentet uppdaterades senast den 18 februari 2022.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering.

- Fonden har hållbar investering som mål.
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan).

Fondbolagets kommentar: Fonden beaktar hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser (ESG) eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt negativ inverkan på investeringens värde.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsrisker i både investeringsprocesser och i arbetet som aktiva ägare för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondens avkastning. Det handlar både om att välja rätt bolag och om i vilken riktning vi långsiktigt vill påverka de bolag vi investerar i. Arbetet beskrivs närmare nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

AMF Fonder mäter hållbarhetsrisken i fonden med hjälp av en leverantör av hållbarhetsanalys*. Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen är hållbarhetsrisken i AMF Aktiefond Världen 18, på en skala ett till hundra där noll innebär lägst risk. Det innebär, enligt bolagets bedömning, en begränsad risk för en negativ påverkan på fondens avkastning till följd av hållbarhetsrisker.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagets inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbets-tvångsfrågor och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar: Vid förvaltningen av fonden ska hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas vilket uppnås genom att ett av syftena med förvaltningen är att beakta hållbarhetsaspekter. Detta regleras i "Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet" som antagits av AMF Fonders styrelse.

Hållbarhetsarbetet i förvaltningen omfattar ytterligare aspekter än enbart de främjande egenskaperna, exempelvis att hantera hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar tre specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper:

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp.
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där bolagen proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor och antikorrupktion.
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF deltar i valberedningen).

Arbetet med att uppnå de olika egenskaperna sker utifrån de olika metoderna som beskrivs nedan (välja in, välja bort och påverka) och uppföljningen redovisas i fondens årsberättelse.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde: MSCI All Country World ESG Leaders Net Return (utgör 40 % av fondens jämförelseindex).
- Inget index har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: För de utländska aktierna har fonden det globala indexet MSCI All Country World ESG Leaders Net Return. Indexet inkluderar cirka 50 procent av de aktier som handlas på de globala aktiebörserna och innehåller de bolag inom varje sektor som utifrån flera olika hållbarhets- och styrningsrelaterade faktorer bedöms ha kommit längre i sitt hållbarhetsarbete.

Genom att använda MSCI All Country World ESG Leaders Net Return som relevant jämförelseindex säkerställs att innehavsbolagen har analyserats och värderats utifrån bland annat hållbarhetsegenskaperna ovan innan beslut om investeringar genomförs. Fondens valda jämförelseindex för svenska aktier beaktar inte hållbarhetsparametrar i sin konstruktion och bidrar inte till att fondens hållbarhetsegenskaper uppfylls. Bedömning av hållbarhetsegenskaper i svenska aktier görs av förvaltaren.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomi. Därför bedömer AMF Fonder att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Vi tror att bolag som arbetar aktivt med hållbarhet inom miljö-, sociala och bolagsstyrningsfrågor har större möjlighet till långsiktigt hög avkastning. Därför strävar vi efter att investera i bolag som har kommit längre i hållbarhetsarbetet eller har en tydlig strategi för hur de ska komma dit. För utländska aktier är investeringsstrategin att investera i bolag som bedöms ha kommit längre i sitt hållbarhetsarbete inom samtliga sektorer. Vid val av innehavsbolag utgår fonden från MSCI All Country World Index ESG Leaders Net Return. I indexet ingår de bolag inom olika sektorer och regioner som MSCI bedömer vara de mest hållbara med avseende på miljömässigt, social och bolagsstyrningsrelaterad hållbarhet. Fonden kan även välja att investera i bolag som inte ingår i index förutsatt att inriktningen på hållbarhetsarbetet bedöms vara tillräckligt god.

För svenska aktier tas hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten. Hållbarhetsaspekterna utgår ifrån Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet och investeringsbolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet (ESG analys). Förvaltaren använder sig bland annat av externa hållbarhetsanalyser. I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning. Den bedömningen prövas i AMF:s Råd för ansvarsfulla investeringar och måste godkännas av AMF Fonders Vd.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor.
- Kemiska och biologiska vapen.
- Kärnvapen.
- Tobak.
- Kommersiell spelverksamhet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som bedriver kommersiellt hasardspel.

- Pornografi
- Kol
- Övrigt

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder är restriktiva vad gäller investeringar i fossila bränslen. Enligt vårt interna regelverk ska vi vid sådana investeringar sträva efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra i samma sektor, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Vårt arbete utifrån metoderna för att välja in och välja bort gör att vi generellt sett har mycket få bolag som konstateras agera i strid med internationella normer. Våra interna regler tillåter fonden att vara fortsatt investerade i sådana bolag förutsatt att vi bedömer dels att bolaget kommer komma tillrätta med problemen under en rimlig tid, dels att vi på egen hand eller tillsammans med andra investerare kan försöka påverka bolaget i rätt riktning. I praktiken omfattar det dock främst svenska innehavsbolag där vi har större möjlighet till insyn och dialog. Två gånger om året låter vi en oberoende aktör kontrollera att de företag som vi investerar i följer internationella normer som t.ex. Global Compact principer.

Vi investerar inte i bolag inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen.

Fondbolaget påverkar

AMF Fonder använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

AMF Fonder har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar inriktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: I Sverige bedriver AMF Fonder aktivt ägararbete i de bolagen där vi är stora ägare, inte minst genom att delta i bolagens valberedningsarbete.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder samarbetar med andra investerare för att driva hållbarhetsfrågor, både globalt och i Sverige.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder bedriver även påverkansdialoger i prioriterade hållbarhetsfrågor via en extern leverantör. Förvaltaren tar även själv upp hållbarhetsfrågor i löpande kontakter med bolagen.

Röstas på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder röstas på bolagsstämmor i Sverige och via ombud för utländska innehav.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder deltar endast i valberedningar i svenska bolag.

* Hållbarhetsriskbedömningen utgår från Sustainalytics ESG Risk Rating.

Hållbarhetsinformation AMF Aktiefond Världen – uppföljning av hållbarhetsarbetet

Främjande hållbarhetsrelaterade egenskaper

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där investeringsobjekten proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor och antikorrupcion
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF deltar i valberedningen)

Som stor och ansvarsfull investerare har vi ett ansvar att bidra till omställning mot lägre koldioxidutsläpp och bidra till klimatomställningen. Vi bedriver aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension. Vi vill bland annat att bolag som vi investerar i redovisar sitt klimatavtryck och sätter klimatmål i linje med Parisavtalet. Vi har som mål att våra fonder ska ha ett lägre koldioxidavtryck från svenska och utländska aktier jämfört med de breda jämförelseindexen.

Omställning mot lägre koldioxidavtryck

Vi mäter, följer upp och redovisar koldioxidavtrycket halvårsvis för våra aktiefonder. Resultatet visar att koldioxidavtrycket i AMF Aktiefond Världen är väsentligt lägre än marknadens koldioxidavtryck per utgången av 2021 (se tabell sid 5). Vi har valt att jämföra våra fonder mot de breda indexen som de flesta på fondmarknaden använder sig av för att underlätta jämförbarheten.

Värdena kommer att variera över tid i takt med att bolagens utsläpp förändras, men också genom att fondens sammansättning ändras. Mätningen är ett led i AMF Fonders hållbarhetsarbete och syftar primärt till att upplysa om vilket koldioxidavtryck sparkapitalet ger upphov till, samt vilka hållbarhetsrelaterade egenskaper som vi är med och främjar. Vår tro och förhoppning är att mätningar av koldioxidintensiteten i Aktiefond Världen på sikt kommer att leda till att utsläppen av koldioxid minskar, i linje med uppsatta klimatmål inom ramen för Parisavtalet. Vid investeringar i sektorer med högt koldioxidavtryck strävar vi efter att investera i bolag som relativt andra i sektorn har ett lägre klimatavtryck, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

Ett medvetet hållbarhetsarbete

I förvaltningen av Aktiefond Världen tas hänsyn till hållbarhetsrisker genom att förvaltaren väljer in och väljer bort investeringar i enlighet med vad som beskrivs under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål". Som en följd av det systematiska arbetet med hållbarhetsrisker i fonden förväntas avkastningen påverkas positivt eftersom hållbarhetsriskerna minskar. Vår bedömning är att bolag som på lång sikt förstår och integrerar hållbarhet i sin affärsstrategi kommer att vara framtidens vinnare. Fonderna söker aktivt bland de bolag som bedöms ha kommit längre i sitt hållbarhetsarbete inom respektive bransch.

För att integrera hållbarhetsriskerna i investeringsstrategin tar förvaltaren hjälp av hållbarhetsdata från våra leverantörer, där fonden Aktiefond Världens totala hållbarhetsrisk per utgången av 2021 är 18/100, där 100 innebär hög hållbarhetsrisk. För att sätta siffran i relation till de marknader där fonden placerar har MSCI ACWI (globala aktier) 22 och SIX PRX (svenska aktier) 19 enligt samma skala.

Jämställda styrelser

Vi bedriver påverkansarbete på olika sätt beroende på hur stor andel vi äger i bolag

I de bolag där AMF Fonder deltar i valberedningen har vi en medveten och aktiv strategi att främja ett större antal kvinnliga styrelseledamöter, i en strävan efter jämställda styrelser, vilket vi principiellt definierar som en fördelning på 60/40 mellan könen.

I de bolag där vi är med i valberedningen arbetar vi aktivt med jämställdhetsfrågan, eftersom det ger oss en direkt möjlighet att påverka valet av kandidater. Andelen kvinnor i de svenska noterade innehav där vi är med i valberedningen var 41 procent efter årets stämingsåtgång, vilket är en ökning från 40 procent föregående år. Av de 35 bolag där AMF ingår i valberedningen har 28 en styrelse med det som AMF definierar som jämn könsfördelning, att jämföra med föregående år då 26 av 32 uppfyllde kriteriet.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in:

Aktiefond Världen har arbetat medvetet med att välja in bolag som rankas högre gällande sitt arbete inom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

Hållbarhetsanalys är en betydande del i fondens investeringsprocess. Vid val av innehavsbolag utgår fonden för utländska aktier från indexet MSCI ESG Leaders. I indexet ingår de bolag inom olika sektorer och regioner vilka MSCI löpande bedömer vara de mest hållbara vad avser miljö, sociala frågor samt bolagsstyrning. I Sverigeövervaltningen sätter vi stort fokus på hållbarhets- och klimatfrågor i den fundamentala analysen och har i portföljen ett flertal bolag som är väl positionerade inom området.

I Sverige är fonden fortsatt investerad i BillerudKorsnäs som har starkt fokus på utveckling av hållbara förpackningar, och som sätter ambitiösa hållbarhetsmål som styr både strategin och den dagliga verksamheten. Utöver hållbarhetsredovisning, publicerar bolaget för andra året en rapport enligt Task Force on Climate-related Disclosures (TCFD) som visar bolagets klimatrelaterade möjligheter och risker, hur dessa hanteras samt bolagets målsättningar.

Fonden har även fortsatt innehav i Volvo som förbundit sig till initiativet för vetenskapliga klimatmål (Science Based Targets initiative) där Volvokoncernen har kommunicerat att målet är att de skall vara utsläppsfria senast 2050. Fonderna har även ett innehav i Dustin (Dustin Group) som har som mål och affärsidé att ta hand om uttjänta datorer och bidra till en cirkulär ekonomi, och ett mer hållbart samhälle. Mer konkret har Dustin som målsättning att senast 2030 ha noll klimatpåverkan genom hela värdekedjan, och vara 100 procent cirkulära, samt att ha implementerat åtgärder för social jämlikhet. Bolaget bidrar i hela värdekedjan till en cirkulär framtid och utveckling, och utgör ett strategiskt innehav i förvaltningen.

I Europa har fonden fortsatt stora innehav i verksamheter inom förnybar energi – en marknad som väntas växa under lång tid framöver Europas största energibolag italienska Enel satsar på utbyggnaden av solcellsanläggningar och vindkraftverk och planerar att nästa år starta vätgasverksamhet som en del i bolagets satsning mot koldioxidneutralitet.

Fonden har valt in Carrefour ur ett hållbarhetsperspektiv då bolaget investerar mer i online försäljning, och driver digitalisering i Frankrike. Fonderna har även valt in holländska ASML, mot bakgrund av att de är världsledande på en speciell typ av tillverkningsprocess, Extreme Ultraviolet Litography (EUV). Den här teknologin är revolutionerande, vilket gör att man kan tillverka mer kraftfulla och energisnåla chip till en lägre kostnad, vilket är och kommer att vara än mer viktigt ur ett hållbarhetsperspektiv för inte minst tillverkningen av elbilar, som innehåller betydligt fler chip än traditionella bilar med förbränningsmotorer. I Nordamerika har fonden ett fortsatt ägande logistikfastighetsbolaget Prologis som har ett gediget program för att göra sina fastigheter så hållbara som möjligt. Man har mer än 250 MW installerad solcellskapacitet och har åtagit sig koldioxidneutralt byggande från 2025. Ett annat exempel är exempel är verkstadsbolaget Deere, en

pionjär inom precisionsjordbruk. Genom att maximera bränsleeffektiviseringar, produktivitet och andra viktiga driftsfaktorer minskar bolaget avsevärt miljöavtrycket från odling till skörd.

I Asien har fonden större övertiker i Sony, Goodman Group och Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC). Sony har bra betyg inom miljö och bolagsstyrning. Bolaget ligger även i framkant när det gäller återvinning av produkter och hantering av kemikalier. Goodman Group är ett australiensiskt fastighetsbolag som fokuserar på miljövänliga investeringar i sin fastighetsportfölj. TSMC har bra betyg inom miljö och sociala frågor, där bolaget ligger i framkant när det gäller hantering av vatten vid produktion av halvledare, samt att bolaget värnar om sina medarbetare.

Fonden har valt bort:

De bolag som vi investerar i ska leva upp till de grundläggande principer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECDs riktlinjer.

Aktiefond Världen har inte investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen). Fonderna har inte investerat i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol. I Sverige har fonden under året inte heller några investeringar i olja. Vid investeringar i sektorer med högt koldioxidavtryck (energi, samhällsnyttigheter och basmaterial) strävar fonden efter att investera i bolag som relativt andra i sektorn har ett lågt koldioxidavtryck. Fonderna har inte investerat i bolag som producerar eller distribuerar tobak eller pornografi, eller i bolag vars kärnverksamhet är att bedriva kommersiell spelverksamhet (hasardspel).

Fonden har undvikit att investera i bolag i Östeuropa och Mellanöstern, på grund av att regionerna inte hunnit lika långt i sitt hållbarhetsarbete, sett relativt övriga i världen. Fonderna har även ett mycket begränsat antal investeringar inom energisektorn. Branschen står inför stora utmaningar och fondens investeringar sker i bolag med ett förhållandevis utvecklat hållbarhetsarbete. I Europaövervaltningen väljer fonden bort höga kolekponeringar. I Asien har fonden valt att avyttra hela innehavet i ett japanskt industri-konglomerat på grund av brister i bolagets styrning, samt i det övergripande hållbarhetsarbetet.

Fonden har påverkat:

Som investerare och aktieägare har vi möjlighet att påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning, en möjlighet vi försöker utnyttja på bästa sätt. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag behöver vi arbeta på olika sätt i utövandet av vårt ägande.

I utländska bolag är vi ofta mindre ägare och söker därför samarbete med andra investerare. Vi använder oss av påverkans tjänster och deltar i branschinitiativ och samarbeten samt röstar på bolagsstämmor via ombud, under 2021 röstade AMF Fonder på 99 stycken.

Som betydande ägare i ett stort antal svenska bolag utövar AMF och AMF Fonder aktivt ägarstyrning. Under 2021 har hållbarhetsperspektivet i ägarstyrningen förstärkts ytterligare. Klimatfrågan har länge varit ett fokus i dialoger med innehavsbolagen och under året har vi haft fördröjda samtalen med flera bolag. Diskussionerna har gett tillfälle till kunskaps- och erfarenhetsutbyte och vi har bland annat betonat vikten av att bolagen har formulerat mål i linje med Parisavtalet, att de har en god hantering och förståelse för verksamhetens klimatrisker och -möjligheter, samt att de har en transparent redovisning av sina utsläpp.

Under årsstämmosäsongen 2020/2021 har AMF och AMF Fonder varit anmälda till och utövat sin rösträtt på 97 bolagsstämmor samt 21 extra bolagsstämmor.

Vi är anslutna till en extern tjänst för att på ett resurs-effektivt sätt kunna driva flera dialoger med utländska innehavsbolag. Under året har fokus på dessa samarbeten genererat dialoger med bolagen avseende hållbar livsmedelsproduktion och mänskliga rättigheter. Utöver det har AMF deltagit i påverkansarbete genom UN PRI vad avser hållbart skogsbruk. Ytterligare ett exempel på hur vi bedriver påverkansarbete är vi ett investerarstyrt initiativ som heter Climate Action 100+.

Här ställer vi krav tillsammans med andra investerare på de hundra största koldioxidutsläpparna globalt, med målsättningen att de med största utsläppen av växthusgaser vidtar nödvändiga åtgärder mot klimatförändringarna.

AMF Aktiefond Världen org. nr. 504400-4892

Nyckeltal

Risk och avkastning	211231	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	17,29	17,97	12,94	10,39	9,19
Totalrisk, jämförelseindex, %	17,15	17,87	13,30	10,75	8,95
Aktiv risk, %	1,49	1,57	1,56	1,26	1,25
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	21,78	17,71	11,15	2,03	9,86
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	14,64	10,00	10,13	8,65	14,48
Omsättningshastighet	0,81	0,80	0,78	0,77	0,70
Active share, %	54,0	47,0	52,9	42,6	39,0

Kostnader	211231	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ¹⁾	0,40	0,40	0,40	0,40	0,43
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾	34 442	21 324	22 149	17 932	15 358
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	9 049
Transaktionskostnader, %	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	211231	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	48,14	38,97	47,50	41,64	42,47
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,93	2,73	2,81	2,63	2,68

¹⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg. Analyskostnader betalas sedan 2018 av fondbolaget.

²⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
Indutrade	Industri	3 330 862	665 564
Avanza	Finans	2 361 624	665 190
SEB A	Finans	6 146 652	631 840
Wallenstam B	Fastigheter	4 647 360	621 924
AstraZeneca	Hälsovård	689 127	620 859

Största nettförsäljningar

Sandvik	Industri	3 844 287	-842 363
ABB	Industri	1 803 463	-506 793
Swedbank A	Finans	3 252 457	-496 240
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	2 128 535	-489 384
Svenska Handelsbanken A	Finans	5 131 018	-485 063

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda värdepapperslån. Den riskbedömningsmetod som tillämpas vid beräkning av fondens sammanlagda exponering är den så kallade åtagandemetoden. Den innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Andel av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till noll.

Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Australien				
Commonwealth Bank of Australia	Finans	123 727	82 259	0,15%
Goodman Group	Fastigheter	1 494 667	260 728	0,47%
Transurban Group	Industri	980 226	89 173	0,16%
Summa Australien			432 160	0,79%
Danmark				
Novo Nordisk B	Hälsovård	121 547	123 672	0,23%
Summa Danmark			123 672	0,23%
Frankrike				
Air Liquide	Basmaterial	52 396	82 712	0,15%
AXA	Finans	363 803	98 082	0,18%
BNP Paribas	Finans	162 572	101 720	0,19%
Carrefour	Konsumtion, daglig	913 014	151 394	0,28%
Kering	Konsumtion, sällanköp	4 624	33 655	0,06%
Saint Gobain	Industri	389 018	247 811	0,45%
TotalEnergies	Energi	272 004	124 989	0,23%
Vivendi	Kommunikationstjänster	2 910 963	356 360	0,65%
Summa Frankrike			1 196 722	2,18%

Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Hongkong				
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	587 506	310 706	0,57%
Summa Hongkong			310 706	0,57%
Indien				
Housing Development Finance	Finans	385 807	121 538	0,22%
Infosys	Informationsteknologi	471 984	108 520	0,20%
Reliance Industries	Energi	263 222	75 922	0,14%
Summa Indien			305 979	0,56%
Italien				
Enel	Samhällsnyttigheter	721 738	52 359	0,10%
Summa Italien			52 359	0,10%
Japan				
Astellas Pharma	Hälsovård	371 400	54 620	0,10%
Bridgestone	Konsumtion, sällanköp	159 200	61 946	0,11%
Daikin Industries	Industri	26 100	53 538	0,10%
Dai Nippon Printing Co	Industri	299 600	68 146	0,12%
Daiwa House Industry	Fastigheter	194 800	50 665	0,09%
East Japan Railway	Industri	503 600	280 053	0,51%
Hoya	Hälsovård	33 400	44 931	0,08%
Kubota	Industri	362 500	72 777	0,13%
Mizuho Financial Group	Finans	949 500	109 217	0,20%
Recruit Holdings Co	Industri	129 100	70 768	0,13%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	241 598	274 955	0,50%
Sumitomo Mitsui Trust	Finans	296 400	89 557	0,16%
Tokyo Electron	Informationsteknologi	7 200	37 520	0,07%
Summa Japan			1 268 692	2,31%
Kanada				
Canadian National Railway Company	Industri	66 762	74 354	0,14%
Enbridge	Energi	404 993	143 430	0,26%
Nutrien	Basmaterial	339 022	231 044	0,42%
Shopify	Informationsteknologi	8 818	109 660	0,20%
Wheaton Precious Metals	Basmaterial	244 004	94 933	0,17%
Summa Kanada			653 421	1,19%
Kina				
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	1 084 400	149 733	0,27%
China Construction Bank-H	Finans	12 463 000	78 156	0,14%
Logan Co	Fastigheter	2 712 043	18 771	0,03%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	313 600	82 087	0,15%
NIO	Konsumtion, sällanköp	124 100	35 595	0,06%
Ping An Insurance Group-H	Finans	1 644 000	107 200	0,20%
Shenzhen International Holding	Industri	1 542 792	14 512	0,03%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	392 432	208 178	0,38%
Wuxi Biologics	Hälsovård	302 500	32 512	0,06%
Summa Kina			726 745	1,32%
Nederländerna				
ASML	Informationsteknologi	24 230	176 303	0,32%
ING Group	Finans	312 224	39 354	0,07%
Summa Nederländerna			215 657	0,39%
Schweiz				
Compagnie Financiere Richemont	Konsumtion, sällanköp	63 814	86 840	0,16%
Roche	Hälsovård	47 834	180 191	0,33%
Summa Schweiz			267 032	0,49%
Storbritannien				
AstraZeneca	Hälsovård	101 107	107 596	0,20%
GlaxoSmithKline	Hälsovård	375 231	73 927	0,13%
Lloyds Banking Group	Finans	64 351 687	377 211	0,69%
Reed Elsevier	Industri	218 264	64 291	0,12%
Unilever	Konsumtion, daglig	190 151	92 002	0,17%
Summa Storbritannien			715 027	1,30%

Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Sverige				
ACQ Bure	Finans	822 000	83 104	0,15%
Addlife B	Hälsovård	726 571	277 114	0,50%
AFRY	Industri	1 205 998	307 529	0,56%
Alfa Laval	Industri	101 867	37 120	0,07%
Assa Abloy B	Industri	1 483 149	409 646	0,75%
AstraZeneca	Hälsovård	1 275 509	1 355 611	2,47%
Atlas Copco B	Industri	3 659 145	1 947 397	3,55%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	729 055	685 312	1,25%
Avanza	Finans	2 361 624	784 531	1,43%
Beijer Ref	Industri	4 307 227	852 400	1,55%
BillerudKorsnäs	Basmaterial	3 341 524	570 398	1,04%
Boliden	Basmaterial	90 646	31 726	0,06%
Bure	Finans	1 094 694	479 695	0,87%
Cary	Konsumtion, sällanköp	1 600 000	171 520	0,31%
Dustin	Konsumtion, sällanköp	3 250 679	344 897	0,63%
Epiroc A	Industri	401 063	91 924	0,17%
Epiroc B	Industri	6 375 551	1 222 193	2,23%
EQT	Finans	757 437	373 416	0,68%
Ericsson B	Informationsteknologi	6 667 669	665 367	1,21%
Essity B	Konsumtion, daglig	3 733 974	1 103 016	2,01%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	1 333 043	868 877	1,58%
Getinge B	Hälsovård	501 224	198 034	0,36%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	2 317 721	412 740	0,75%
Hexagon B	Informationsteknologi	9 947 015	1 428 889	2,60%
Hexatronic Scandinavia	Industri	307 528	154 994	0,28%
HMS Networks	Informationsteknologi	719 496	401 479	0,73%
Indutrade	Industri	4 698 567	1 302 443	2,37%
Instal Intressenter	Industri	577 435	250 838	0,46%
Intrum	Industri	938 321	219 004	0,40%
Investor A	Finans	7 346 139	1 752 789	3,19%
Investor B	Finans	5 970 299	1 359 736	2,48%
Kinnevik B	Finans	2 656 931	857 524	1,56%
Latour Investment B	Industri	2 958 120	1 090 659	1,99%
Medicover B	Hälsovård	1 835 274	679 051	1,24%
Millicom International Cellular	Kommunikationstjänster	487 203	125 357	0,23%
Nibe B	Industri	7 195 401	983 971	1,79%
Pandox B	Fastigheter	3 277 588	478 528	0,87%
Sagax	Fastigheter	476 454	145 318	0,26%
SCA B	Basmaterial	2 502 174	402 224	0,73%
SEB A	Finans	13 421 419	1 689 086	3,07%
Sectra	Hälsovård	2 009 510	402 304	0,73%
Sinch	Informationsteknologi	4 943 817	569 033	1,04%
Storskogen	Industri	6 906 742	420 966	0,77%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	1 680 887	921 126	1,68%
Veoneer	Konsumtion, sällanköp	1 008 592	323 758	0,59%
Vimian	Hälsovård	2 313 940	183 611	0,33%
Volvo B	Industri	7 535 440	1 579 805	2,88%
Volvo Car	Konsumtion, sällanköp	2 558 756	197 075	0,36%
Wallenstam B	Fastigheter	4 647 360	780 756	1,42%
Xact Omx 30 ¹⁾	Oklassificerad	4 023 126	1 282 371	2,33%
Summa Sverige			33 256 265	60,54%
Sydkorea				
SK Hynix	Informationsteknologi	160 906	160 541	0,29%
Summa Syd Korea			160 541	0,29%
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	2 817 880	567 112	1,03%
Summa Taiwan			567 112	1,03%
Tyskland				
Adidas	Konsumtion, sällanköp	23 576	61 462	0,11%
Allianz	Finans	51 252	109 575	0,20%
SAP	Informationsteknologi	35 130	45 176	0,08%
Summa Tyskland			216 213	0,39%

Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
USA				
Accenture	Informationsteknologi	42 317	158 827	0,29%
Adobe Inc	Informationsteknologi	29 917	153 596	0,28%
Align Technology	Hälsovård	4 061	24 163	0,04%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	19 867	521 099	0,95%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	34 959	915 860	1,67%
American Express	Finans	44 358	65 704	0,12%
American Tower	Fastigheter	61 301	162 340	0,30%
Amgen	Hälsovård	40 480	82 451	0,15%
AON	Finans	16 681	45 393	0,08%
Aptiv	Konsumtion, sällanköp	33 601	50 181	0,09%
Ball	Basmaterial	22 779	19 854	0,04%
Berkshire Hath B	Finans	236 095	639 133	1,16%
Biogen	Hälsovård	13 693	29 744	0,05%
Booking Holdings	Konsumtion, sällanköp	3 726	80 937	0,15%
Bristol-Myers Squibb	Hälsovård	128 566	72 576	0,13%
Caterpillar	Industri	27 073	50 675	0,09%
CBRE Group	Fastigheter	32 102	31 538	0,06%
Chubb	Finans	50 086	87 661	0,16%
Cigna	Hälsovård	40 380	83 951	0,15%
Cisco Systems	Informationsteknologi	262 499	150 607	0,27%
CME Group	Finans	22 816	47 194	0,09%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	397 037	212 843	0,39%
ConocoPhillips	Energi	208 738	136 412	0,25%
CSX	Industri	118 676	40 400	0,07%
Deere	Industri	25 155	78 093	0,14%
Eaton	Industri	64 225	100 492	0,18%
Edwards Lifesciences	Hälsovård	28 282	33 173	0,06%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	56 838	142 144	0,26%
Equinix	Fastigheter	7 502	57 451	0,10%
Generac Holdings	Industri	44 536	141 902	0,26%
Genuine Parts	Konsumtion, sällanköp	54 179	68 772	0,13%
Gilead Sciences	Hälsovård	66 484	43 707	0,08%
Healthpeak Properties	Fastigheter	264 171	86 319	0,16%
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	71 178	267 447	0,49%
Humana	Hälsovård	11 231	47 167	0,09%
Illumina	Hälsovård	8 222	28 320	0,05%
IBM	Informationsteknologi	30 958	37 463	0,07%
IQVIA Holdings	Hälsovård	98 564	251 777	0,46%
Johnson & Johnson	Hälsovård	112 322	173 969	0,32%
Lam Research	Informationsteknologi	41 407	269 604	0,49%
Linde	Basmaterial	49 855	156 371	0,28%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	53 239	124 592	0,23%
Lululemon Athletica	Konsumtion, sällanköp	7 591	26 903	0,05%
Marsh & McLennan	Finans	22 529	35 455	0,06%
Mastercard A	Informationsteknologi	48 353	157 303	0,29%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	45 576	110 616	0,20%
MercadoLibre	Konsumtion, sällanköp	2 956	36 087	0,07%
Merck & Co	Hälsovård	243 687	169 091	0,31%
Microsoft	Informationsteknologi	613 516	1 868 151	3,40%
Morgan Stanley	Finans	335 175	297 879	0,54%
Newmont Corp	Basmaterial	158 855	89 200	0,16%
Nike	Konsumtion, sällanköp	77 076	116 308	0,21%
Nvidia	Informationsteknologi	145 768	388 155	0,71%
Pepsi Co	Konsumtion, daglig	128 252	201 708	0,37%
PNC Financial Services Group	Finans	77 684	141 034	0,26%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	559 926	829 267	1,51%
Prologis	Fastigheter	224 208	341 762	0,62%
Prudential Financial	Finans	158 194	155 028	0,28%
Regions Financial	Finans	643 111	126 933	0,23%
Salesforce	Informationsteknologi	63 512	146 132	0,27%
Schlumberger	Energi	224 114	60 771	0,11%
Standard & Poor Global Inc	Finans	14 548	62 160	0,11%
Starbucks	Konsumtion, sällanköp	79 732	84 438	0,15%
Target	Konsumtion, sällanköp	37 995	79 616	0,14%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	51 012	488 079	0,89%
Texas Instruments	Informationsteknologi	27	46	0,00%

Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	15 420	93 154	0,17%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	152 998	105 166	0,19%
Truist Financial	Finans	124 587	66 044	0,12%
Union Pacific	Industri	14 095	32 150	0,06%
United Parcel Service	Industri	39 799	77 234	0,14%
Valero Energy	Energi	68 702	46 720	0,09%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	201 571	94 827	0,17%
VF	Konsumtion, sällanköp	63 189	41 889	0,08%
Visa	Informationsteknologi	86 976	170 652	0,31%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	115 002	161 273	0,29%
Waste Management	Industri	252 968	382 257	0,70%
Zoetis	Hälsovård	33 539	74 101	0,13%
Summa USA			13 329 493	24,27%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
E-Mini Russ 2000 Mar 22 ⁶⁾	99 499	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Mar 22 ⁶⁾	86 165	0	0,00%
STOXX EUROPE 600 Mar 22 ⁶⁾	428 271	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Mar 22 ⁶⁾	93 970	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument		53 797 796	97,94%

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Likvida medel	1 106 706	2,01%
Övriga tillgångar och skulder, netto	25 480	0,05%
Fondförmögenhet	54 929 981	100,00%

Hänvisningar:
Kategorier

Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
	52 515 424	95,60%

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

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

³⁾ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är 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

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Alphabet	2,62%
AstraZeneca	2,66%
Bure Equity	1,02%
Epiroc	2,39%
Investor	5,67%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	2021	2020
Överlåtbara värdepapper	52 515 424	38 386 414
Fondandelar	1 282 371	1 181 781
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	53 797 796	39 568 195
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	53 797 796	39 568 195
Bankmedel och övriga likvida medel	1 106 706	1 475 526
Övriga tillgångar	269 523	182 551
Summa tillgångar	55 174 025	41 226 272
Skulder		
Övriga skulder	-244 043	-150 452
Summa skulder	-244 043	-150 452
Fondförmögenhet	54 929 981	41 075 820

Poster inom linjen

Ställda säkerheter derivat	232 911	217 165
----------------------------	---------	---------

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	2021	2020
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	13 728 247	2 265 508
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	307 826	224 392
Värdeförändring på fondandelar	318 711	216 116
Ränteutgifter	1 634	813
Utdelningar	906 934	545 438
Valutavinsten och -förluster netto	53 933	-75 057
Övriga intäkter	53	30
Summa intäkter och värdeförändring	15 317 339	3 177 240

Kostnader

Förvaltningskostnader	-193 418	-150 397
Räntekostnader	-2 918	-1 040
Övriga kostnader ¹⁾	-40 174	-21 996
Summa kostnader	-236 510	-173 433

¹⁾ Består av courtage och övriga transaktionskostnader.

Årets resultat	15 080 829	3 003 807
-----------------------	-------------------	------------------

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenhet vid årets början	41 075 820	39 160 836
Andelsutgivning	816 486	736 360
Andelsinlösen	-2 043 154	-1 825 183
Resultat enligt resultaträkning	15 080 829	3 003 807
Fondförmögenheten vid periodens slut	54 929 981	41 075 820

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 bokföringslagens (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 senaste betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senaste 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

Fondförvaltarnas program för rörlig ersättning är borttaget sedan januari 2018. Inga andra kategorier av anställda erhåller heller rörlig ersättning. Ersättningar grundar sig på objektiva och transparenta kriterier, och bestäms i enlighet med tillämpliga regelverk och den av styrelsen antagna Ersättningspolicyn. Information om Ersättningspolicyn finns på AMF Fonder AB:s hemsida och kan fås på begäran.

Särskild information om fondens investeringsstrategi

Fonden är en aktiefond som placerar på såväl svenska som utländska aktiemarknader men ska investera högst 60 procent på utländska aktiemarknader. Fonden kan placera i andra fonder och på konto i kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera fondens förvaltning. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaldat. Fondens omsättningskostnader för 2021 uppgår till 34 442 tkr vilket motsvarar 0,04 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under 2021 röstat direkt på bolagsstämmor eller via ombud för flertalet av de aktier som ingår i fonden. Fondbolagets riktlinjer för utlåning av värdepapper innebär att någon sådan inte är tillåten. Det har under 2021 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.

Stockholm den 24 februari 2022

Åsa Kjellander, styrelsens ordförande

Ola Pettersson

Ulf Grunander

Cecilia Ardström

Johan Held

Tomas Flodén, verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i
AMF Aktiefond Världen
(org.nr. 504400-4892)

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 Världen för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 52–53 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 51–56 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 Världens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 52–53.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions-sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisors-sed 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 revisions-sed 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 redovisnings-

principer 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 52–53 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 revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 24 februari 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor