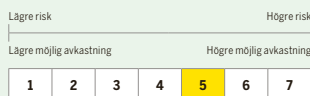


# Aktiefond Asien Stilla havet

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond, med bred inriktning, som placerar i Asien och Stillahavsområdet, varav en stor del i Japan.

## RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



## FAKTA

Fondnummer premiepension	823 096
Avgift i premiepension	0,18%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

## FONDRATING

Morningstar Rating	3
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating och betyg från oberoende fondutvärderingsföretag per juni 2018 (skala 1-5)

## STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 171231, SEK
Tencent Holdings, Hongkong	5,8%	5,6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	4,3%	0,6%
Sony, Japan	3,5%	23,8%
China Construction Bank-H, Hongkong	3,2%	9,6%
Honda Motor, Japan	2,2%	-6,4%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil



## HENRIK OH

har förvaltat fonden sedan september 2008

## AVKASTNING PERIODEN

4,9%

ÅRLIG AVGIFT (se not 1 nästa sida)

0,40%

## Fondens utveckling

Fondens avkastning inklusive utdelning uppgick under perioden till 4,9 (5,4) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,6 (6,2) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 156,1 MSEK till 1 135,5 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 107,8 MSEK.

Fonden hade en övervikt i bolag med stark balansräkning. Ur branschperspektiv hade fonden en övervikt i finanssektorn i Asien. Fonden hade en undervikt mot cykliska konsumentbolag (sällanköpsvaror).

På landnivå var allokeringen relativt neutral. Inneheten i Taiwan bidrog positivt till fondens utveckling, medan Japan lämnade ett negativt bidrag.

Hållbarhetsarbetet har fortsatt och fondens investeringar, med endast två undantag, ingår i vårt hållbarhetsindex. Fonden har cirka 160 aktier i portföljen.

## Marknadens utveckling

Året inleddes med stor optimism och kraftigt stigande kurser, mot bakgrund av förväntningar om en starkare konjunktur. Läget byttes snabbt ut mot

en tillbakagång orsakad av inflationsoro och stigande räntor. Marknaden återhämtade sig under våren och har sedan rört sig sidledes fram till halvårsskiftet. Fokus på inflationen tonades ned och skiftade till geopolitiska händelser såsom toppmötena mellan Nordkorea och Sydkorea respektive USA, samt oron för ett handelskrig.

Japan och Taiwan utvecklades bäst, medan utvecklingen i Filippinerna och Indonesien gick sämre. Defensiva konsumentbolag (dagligvaror) och samhällsnyttigheter (kraftbolag) var bästa sektorer, medan basindustri och energi hade en svagare utveckling. Halvåret slutade med en uppgång på 4,6 procent, där en stor del av uppgången förklaras av att de asiatiska valutorna stärktes mot den svenska kronan.

## Utsikter

Den globala ekonomin, inklusive Asien Stilla havet (utom Kina), växer i ungefär i samma takt som året innan. Dock har tillväxttakten reviderats ner. Fokus kommer att öka på de amerikanska räntehöjningarnas påverkan på börsutvecklingen. Tillväxtmarknaderna i Asien, främst i Sydostasien, drabbas mer

än andra ekonomier av en höjd amerikansk ränta då dessa är mer dollarberoende. I Asien har flertalet centralbanker börjat höja styrräntan, något som väntas fortsätta.

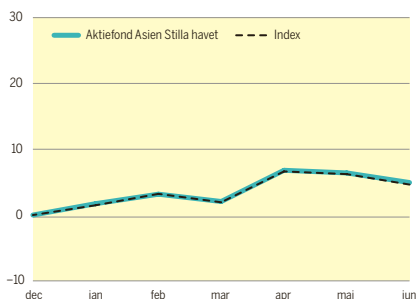
Bolagens vinster väntas växa i långsammare takt och börsutvecklingen blir därmed sannolikt måttligare under andra halvåret 2018. Sammantaget är synen på Asien- och Stillahavsregionen försiktigt positiv, bland annat tack vare en fortsatt bra vinstutveckling och attraktiv värdering, och AMF:s breda, globala fonder är något överviktade i regionen.

Relationen mellan Sydkorea och Nordkorea har förbättrats men fonden har en försiktig hållning och väntar sig inte en alltför snabb lösning på konflikten. Viss nordkorearisk kvarstår.

Fonden söker bolag som varje år blir starkare inom sin bransch och strävar efter att undvika bolag med svag rating inom hållbarhet. Fonden har en övervikt i de större bolagen inom finanssektorn i Hongkong och Japan, och en försiktig hållning till den australiensiska banksektorn.

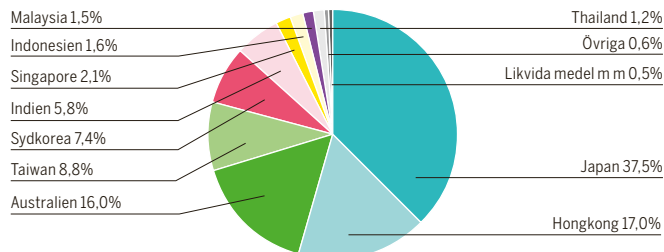
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2017. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## UTVECKLING 31 DEC 2017–30 JUNI 2018



Vi jämför fondens utveckling med MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR omräknat till svenska kronor. Det inkluderar utdelningar samt skatt på utdelningar och är ett av de marknadsledande indexen. Det fokuserar på de mest hållbara företagen inom varje sektor. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

## EXPONERINGAR I AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET 30 JUNI 2018



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2009–30 JUNI 2018

Fondens utveckling	180630	171231	161231	151231	141231	131231	121231	111231	101231	091231
Fondförmögenhet, TSEK	1 135 474	979 359	1 584 848	1 319 415	1 187 456	956 565	789 986	674 926	720 349	634 334
Antal utestående andelar	5 468 713	4 949 735	9 391 169	8 688 359	8 328 898	7 693 614	7 159 846	6 494 134	5 998 183	5 558 563
Andelsvärde, kr	207,63	197,86	168,76	151,86	142,57	124,33	110,34	103,93	120,09	114,12
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	3,54	3,48	2,82	0,29
Totalavkastning, fond	4,94%	17,24%	11,13%	6,52%	14,67%	12,68%	9,84%	-10,66%	7,84%	20,57%
Totalavkastning, jämförelseindex	4,63%	17,59%	13,09%	8,07%	18,90%	12,97%	10,67%	-11,95%	11,26%	21,27%

Fonden startade 2008-09-25 med andelskurs 100 kr.

## AMF Aktiefond Asien Stilla havet org. nr. 515602-2781

## Nyckeltal

Risk och avkastning	180630	171231	161231	151231	141231
Totalrisk, %	8,53	9,89	15,31	14,69	8,54
Totalrisk, jämförelseindex, %	8,82	9,95	15,61	14,85	8,47
Aktiv risk, %	0,95	1,00	1,41	1,69	1,92
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	16,92	14,14	8,80	10,52	13,67
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	12,11	12,39	10,93	6,20	6,46
Omsättningshastighet	0,25	0,62	0,32	0,83	0,38
Hävstång, max, %	3,8	3,8	1,9	2,7	3,0
Hävstång, min, %	1,8	0,9	0,0	0,5	0,0
Hävstång, medel, %	3,3	2,6	1,1	1,9	1,7
Active share, %	31,7	23,0	30,9	26,1	-
<b>Kostnader</b>					
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,60	0,60	0,60
Årlig avgift, % <sup>1)</sup>	0,40	0,51	0,64	0,63	0,60
Totalkostnadsandel (TKA), %	0,71	0,87	0,96	0,99	0,94
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	531	1762	695	1319	1063
Analyskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	0	155	514	477	-
Transaktionskostnader, %	0,07	0,09	0,07	0,08	0,12

Din kostnad per år<sup>2)</sup>

Förvaltningskostnad:					
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	40,30	50,97	61,62	66,01	62,93
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,38	3,20	4,24	3,87	4,21

<sup>1)</sup> Analyskostnader särredovisas från och med 2015 och ingår i Årlig avgift. Transaktions- och analyskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg. Fondens analyskostnader betalas av fondbolaget sedan januari 2018. Fondens förvaltningsavgift sänktes från 0,60 procent till 0,40 procent i maj 2017.

<sup>2)</sup> Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum, månadssparande från första dagen i månaden.

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
China Construction Bank-H	Finans	2 217 000	19 547
CSL	Hälsövärd	15 457	19 296
Sony	Informationsteknologi	43 200	17 407
Honda Motor	Konsumtion, sällanköp	56 400	16 080
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	15 500	13 965

## Största nettoförsäljningar

Ping An Insurance Group	Finans	200 330	17 225
Mitsubishi	Konsumtion, daglig	33 598	8 332
South32	Basmaterial	253 516	5 821
Nissan Motor	Konsumtion, sällanköp	54 588	4 837
Sumitomo Corp	Industri	30 878	4 596

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet till att använda derivat, aktieindexterminer. 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 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
<b>Australien</b>				
AGL Energy	Samhällsnyttigheter	15 202	2 259	0,20%
Amcor	Basmaterial	27 397	2 609	0,23%
AMP	Finans	67 665	1 592	0,14%
APA Group	Samhällsnyttigheter	34 374	2 238	0,20%
Aurizon Holdings	Industri	54 135	1 549	0,14%
<b>Australien &amp; New Zealand</b>				
Banking Group	Finans	59 359	11 080	0,98%
Boral	Basmaterial	88 048	3 800	0,33%
Brambles	Basmaterial	37 826	2 220	0,20%
Cochlear	Hälsövärd	5 329	7 051	0,62%
<b>Commonwealth Bank of</b>				
Australia	Finans	37 182	17 909	1,58%
CSL	Hälsövärd	15 457	19 679	1,73%
Dexus	Finans	29 033	1 863	0,16%
Goodman Group	Finans	306 348	19 479	1,72%
Insurance Australia Group	Finans	61 220	3 452	0,30%
Lend Lease Group	Industri	16 768	2 196	0,19%
Macquarie Group	Finans	8 130	6 645	0,59%
Mirvac Group	Finans	106 192	1 523	0,13%
National Australia Bank	Finans	53 551	9 702	0,85%
Newcrest Mining	Basmaterial	16 873	2 431	0,21%
Origin Energy	Samhällsnyttigheter	62 996	4 176	0,37%
Scentre Group	Finans	115 610	3 355	0,30%
Stockland	Finans	75 060	1 970	0,17%
Telstra	Telekommunikation	130 061	2 252	0,20%

## Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
<b>Transurban Group</b>				
	Industri	133 183	10 537	0,93%
<b>Wesfarmers</b>				
	Konsumtion, daglig	14 559	4 750	0,42%
<b>Westpac Banking</b>				
	Finans	68 707	13 306	1,17%
<b>Woodside Petroleum</b>				
	Energi	27 023	6 334	0,56%
<b>Summa Australien</b>			165 958	14,62%
<b>Filippinerna</b>				
<b>Ayala Land</b>				
	Finans	297 164	1 888	0,17%
<b>JG Summit Holdings</b>				
	Konsumtion, daglig	129 630	1 086	0,10%
<b>SM Prime Holdings</b>				
	Finans	333 598	2 010	0,18%
<b>Summa Filippinerna</b>			4 985	0,44%
<b>Hongkong</b>				
<b>AAC Technologies Holdings</b>				
	Informationsteknologi	21 000	2 646	0,23%
<b>BOC Hong Kong</b>				
	Finans	194 000	8 174	0,72%
<b>China Construction Bank-H</b>				
	Finans	4 419 000	36 532	3,22%
<b>China Merchants Bank-H</b>				
	Finans	99 710	3 292	0,29%
<b>China Mobile</b>				
	Telekommunikation	125 080	9 941	0,88%
<b>CSPC Pharmaceutical</b>				
	Hälsövärd	453 000	12 242	1,08%
<b>Ctrip.com International</b>				
	Telekommunikation	13 154	5 605	0,49%
<b>Geely Automobile</b>				
	Konsumtion, sällanköp	144 000	3 341	0,29%
<b>Hang Lung Properties</b>				
	Finans	49 000	904	0,08%
<b>Hangseng Bank</b>				
	Finans	14 274	3 193	0,28%
<b>Hong Kong &amp; China Gas</b>				
	Samhällsnyttigheter	594 278	10 178	0,90%
<b>Hong Kong Exchange &amp; Clearing</b>				
	Finans	56 967	15 330	1,35%
<b>MTR</b>				
	Konsumtion, sällanköp	89 511	4 430	0,39%
<b>New Oriental Education &amp; Technology</b>				
	Konsumtion, sällanköp	4 110	3 480	0,31%
<b>Sinopharm Group</b>				
	Hälsövärd	52 112	1 875	0,17%
<b>Tencent Holdings</b>				
	Informationsteknologi	146 330	65 708	5,79%
<b>Summa Hongkong</b>			186 872	16,46%
<b>Indien</b>				
<b>Asian Paints</b>				
	Basmaterial	23 830	3 934	0,35%
<b>Axis Bank</b>				
	Finans	51 949	3 465	0,31%
<b>Bharat Petroleum Corp</b>				
	Energi	31 920	1 556	0,14%
<b>Bharti Airtel</b>				
	Telekommunikation	28 723	1 432	0,13%
<b>HCL Technologies</b>				
	Informationsteknologi	18 740	2 266	0,20%
<b>Hindalco Industries</b>				
	Basmaterial	50 392	1 517	0,13%
<b>Hindustan Unilever</b>				
	Konsumtion, daglig	24 014	5 146	0,45%
<b>Housing Development Finance</b>				
	Finans	54 105	13 480	1,19%
<b>ICICI Bank</b>				
	Finans	70 422	2 532	0,22%
<b>Infosys</b>				
	Informationsteknologi	46 784	7 985	0,70%
<b>Mahindra &amp; Mahindra</b>				
	Konsumtion, sällanköp	26 324	3 086	0,27%
<b>Reliance Industries</b>				
	Energi	89 832	11 406	1,00%
<b>Tata Consultancy Services</b>				
	Informationsteknologi	26 248	6 333	0,56%
<b>Yes Bank</b>				
	Finans	49 487	2 195	0,19%
<b>Summa Indien</b>			66 332	5,84%
<b>Indonesien</b>				
<b>Astra International</b>				
	Konsumtion, sällanköp	602 398	2 482	0,22%
<b>Bank Central Asia</b>				
	Finans	515 854	6 916	0,61%
<b>Bank Mandiri</b>				
	Finans	599 800	2 565	0,23%
<b>Bank Rakyat Indonesia</b>				
	Finans	1 565 805	2 776	0,24%
<b>Telekomunikasi Indonesia</b>				
	Telekommunikation	1 460 366	3 419	0,30%
<b>Summa Indonesien</b>			18 158	1,60%
<b>Japan</b>				
<b>Ajinomoto</b>				
	Konsumtion, daglig	9 780	1 656	0,15%
<b>Asahi Glass</b>				
	Basmaterial	6 200	2 161	0,19%
<b>Asahi Kasei</b>				
	Basmaterial	40 540	4 610	0,41%
<b>Astellas Pharma</b>				
	Hälsövärd	51 748	7 059	0,62%
<b>Bridgestone</b>				
	Konsumtion, sällanköp	16 700	5 844	0,51%
<b>Central Japan Railway</b>				
	Konsumtion, sällanköp	7 066	13 103	1,15%
<b>Chugai Pharmaceutical</b>				
	Hälsövärd	8 092	3 797	0,33%
<b>Daikin Industries</b>				
	Industri	5 630	6 034	0,53%
<b>Daiwa House Industry</b>				
	Konsumtion, sällanköp	17 050	5 200	0,46%
<b>Denso</b>				
	Konsumtion, sällanköp	10 264	4 486	0,40%
<b>East Japan Railway</b>				
	Konsumtion, sällanköp	15 260	13 083	1,15%
<b>Eisai</b>				
	Hälsövärd	5 994	3 778	0,33%
<b>Fast Retailing</b>				
	Konsumtion, sällanköp	1 950	8 018	0,71%
<b>Honda Motor</b>				
	Konsumtion, sällanköp	94 494	24 826	2,19%
<b>Inpex</b>				
	Energi	29 100	2 702	0,24%
<b>Kao</b>				
	Konsumtion, daglig	20 592	14 053	1,24%
<b>Kawasaki Heavy Industries</b>				
	Industri	5 380	1 419	0,12%
<b>KDDI</b>				
	Telekommunikation	28 946	7 086	0,62%

## Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Keyence	Industri	3 160	15 967	1,41%
Komatsu	Industri	36 364	9 304	0,82%
Kyocera	Informationsteknologi	7 656	3 863	0,34%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	122 460	14 584	1,28%
Mitsui Chemicals	Basmaterial	6 600	1 573	0,14%
Mitsui Fudosan	Finans	69 160	14 936	1,32%
Mizuho Financial	Finans	1 002 460	15 100	1,33%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	4 428	6 659	0,59%
Nintendo	Informationsteknologi	3 200	9 356	0,82%
Nitto Denko	Basmaterial	4 020	2 722	0,24%
Nomura Research Institute	Informationsteknologi	12 800	5 552	0,49%
NTT Docomo	Telekommunikation	24 272	5 533	0,49%
Obayashi	Industri	22 040	2 052	0,18%
Omron Corp	Industri	8 544	3 568	0,31%
Oriental Land	Konsumtion, sällanköp	5 200	4 882	0,43%
Osaka Gas	Samhällsnyttigheter	11 200	2 074	0,18%
Panasonic	Informationsteknologi	51 022	6 154	0,54%
Recruit Holdings Co	Konsumtion, sällanköp	29 400	7 280	0,64%
Resona Holdings	Finans	234 358	11 217	0,99%
Secom	Konsumtion, sällanköp	5 656	3 886	0,34%
Sekisui House	Konsumtion, sällanköp	18 048	2 857	0,25%
Seven & I	Konsumtion, daglig	40 790	15 915	1,40%
Shimizu	Industri	22 000	2 042	0,18%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	28 018	22 342	1,97%
Shiseido	Konsumtion, daglig	10 800	7 674	0,68%
Sompo Holdings	Finans	8 326	3 013	0,27%
Sony	Informationsteknologi	85 738	39 221	3,45%
Sumitomo Metal Mining	Basmaterial	7 000	2 396	0,21%
Sumitomo Mitsui Trust	Finans	14 496	5 143	0,45%
Sysmex	Hälsovård	7 378	6 161	0,54%
Takeda Pharmaceutical	Hälsovård	18 072	6 828	0,60%
TDK	Informationsteknologi	3 576	3 269	0,29%
Tokyo Electron	Informationsteknologi	7 986	12 268	1,08%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	10 600	2 517	0,22%
Toray Industries	Basmaterial	115 560	8 157	0,72%
Toyota Tsusho	Konsumtion, sällanköp	6 700	2 008	0,18%
Unicharm	Konsumtion, daglig	10 700	2 880	0,25%
<b>Summa Japan</b>			<b>419 868</b>	<b>36,98%</b>
<b>Malaysia</b>				
CIMB Group Holdings	Finans	130 094	1 570	0,14%
IHH Healthcare	Hälsovård	224 762	3 036	0,27%
Malayan Banking	Finans	113 862	2 269	0,20%
Public Bank Berhad	Finans	83 312	4 310	0,38%
Tenaga Nasional	Samhällsnyttigheter	177 616	5 759	0,51%
<b>Summa Malaysia</b>			<b>16 945</b>	<b>1,49%</b>
<b>Nya Zealand</b>				
Auckland International Airport	Industri	39 382	1 617	0,14%
<b>Summa Nya Zealand</b>			<b>1 617</b>	<b>0,14%</b>
<b>Singapore</b>				
Ascendas Real Estate Investment	Finans	85 500	1 481	0,13%
Capitaland	Finans	101 114	2 096	0,18%
DBS Group Holding	Finans	84 310	14 720	1,30%
Keppel	Energi	76 134	3 572	0,31%
Singapore Telecommunications	Telekommunikation	125 742	2 541	0,22%
<b>Summa Singapore</b>			<b>24 410</b>	<b>2,15%</b>
<b>Syd Korea</b>				
Amorepacific Corp	Konsumtion, daglig	1 521	3 937	0,35%
Hana Financial Group	Finans	27 859	9 582	0,84%
Hyundai Heavy	Industri	1 868	1 529	0,13%
KB Financial Group	Finans	14 220	6 027	0,53%
LG Chem	Basmaterial	1 598	4 278	0,38%
LG Corp	Industri	4 295	2 486	0,22%
LG Electronics	Informationsteknologi	5 476	3 648	0,32%
LG Household & Health Care	Konsumtion, daglig	400	4 482	0,39%
Lotte Chemical	Basmaterial	478	1 335	0,12%
Naver	Telekommunikation	2 036	12 470	1,10%
Samsung C&T	Konsumtion, sällanköp	2 110	1 973	0,17%
Samsung Fire & Marine Insurance	Finans	734	1 555	0,14%
Samsung SDI	Informationsteknologi	2 368	4 068	0,36%

## Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Shinhan Financial Group	Finans	10 967	3 812	0,34%
SK Holdings Co	Informationsteknologi	1 300	2 703	0,24%
SK Hynix	Informationsteknologi	19 933	13 712	1,21%
SK Innovation	Energi	2 731	4 428	0,39%
SK Telecom	Telekommunikation	801	1 498	0,13%
<b>Summa Sydkorea</b>			<b>83 523</b>	<b>7,36%</b>
<b>Taiwan</b>				
Asustek Computer	Informationsteknologi	26 300	2 149	0,19%
Chailease Holding Co	Finans	228 000	6 690	0,59%
China Steel Corp	Basmaterial	385 000	2 677	0,24%
Chunghwa Telecom	Telekommunikation	99 960	3 226	0,28%
CTBC Financial Holding	Finans	382 360	2 463	0,22%
Delta Electronics	Informationsteknologi	53 126	1 707	0,15%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	322 290	2 010	0,18%
Fubon Financial Holding	Finans	171 000	2 564	0,23%
Hiwin Technologies	Industri	84 480	8 924	0,79%
Mediatek	Informationsteknologi	51 000	4 489	0,40%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	125 000	3 198	0,28%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	25 000	2 534	0,22%
Quanta Computer	Informationsteknologi	171 000	2 684	0,24%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	774 164	49 179	4,33%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	216 080	4 907	0,43%
<b>Summa Taiwan</b>			<b>99 403</b>	<b>8,75%</b>
<b>Thailand</b>				
Airports of Thailand NVDR	Industri	229 880	3 919	0,35%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	154 256	3 068	0,27%
Kasikornbank NVDR	Finans	50 900	2 672	0,24%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	19 038	2 133	0,19%
Siam Commercial Bank NVDR	Finans	56 600	1 815	0,16%
<b>Summa Thailand</b>			<b>13 607</b>	<b>1,20%</b>
<b>Standardiserade derivat</b>				
HANG SENG IDX FUT Jul18 <sup>6)</sup>	Underliggande exponering	6 551	0	0,00%
SPI 200 FUTURES Sep18 <sup>6)</sup>		16 255	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep18 <sup>6)</sup>		5 591	0	0,00%
<b>Summa aktier och aktierrelaterade instrument</b>			<b>1 101 678</b>	<b>97,02%</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>			<b>1 101 678</b>	<b>97,02%</b>
Likvida medel			28 819	2,54%
Övriga tillgångar och skulder, netto			4 977	0,44%
<b>Fondförmögenhet</b>			<b>1 135 474</b>	<b>100,00%</b>

Hänvisningar: Kategorier	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenhet
Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 101 678	97,02%

Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

<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

**Balansräkning, TSEK**

<b>Tillgångar</b>	<b>180630</b>	<b>171231</b>
Överlåtbara värdepapper	1101 678	939 459
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1 101 678</b>	<b>939 459</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>1 101 678</b>	<b>939 459</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	28 819	43 466
Övriga tillgångar	6 445	1 703
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 136 942</b>	<b>984 628</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-22
Övriga skulder	-1 468	-5 248
<b>Summa skulder</b>	<b>-1 468</b>	<b>-5 270</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 135 474</b>	<b>979 359</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 slutsamman.

**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 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**

Fondförvaltarnas program för rörlig ersättning är borttaget sedan januari 2018, men uppskjuten tidigare intjänad ersättning kan komma att utbetalas under de kommande tre åren. Inga andra kategorier av anställda erhåller 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.