

Aktiefond Asien Stilla havet



HENRIK OH
har förvaltat fonden sedan maj 2011

AVKASTNING PERIODEN

15,7%

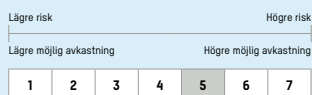
ÅRLIG AVGIFT

0,4%

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 | 4 |
| Morningstar Hållbarhetsbetyg | 5 |

Rating och betyg från oberoende fondutvärderingsföretag per 2019-06-30 (skala 1-5)

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

| Företag | Vikt | Kursutveckling fr 181231, SEK |
|--|------|-------------------------------|
| Tencent Holdings, Kina | 5,9% | 17,8% |
| Alibaba Group Holding, Kina | 5,7% | 29,4% |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan | 5,5% | 9,8% |
| Sony, Japan | 4,3% | 13,0% |
| Goodman Group, Australien | 3,3% | 47,5% |



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 15,7 (4,9) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,3 (4,6) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 166,1 MSEK till 1 085 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 21,2 MSEK.

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

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

Hållbarhetsarbetet har fortsatt och fondens investeringar håller en hög nivå vilket bland annat återspeglas genom Morningstars betyg på fem hållbarhetsglober. Fonden har cirka 100 aktier i portföljen.

Marknadens utveckling

Aktiemarknaderna inledde året starkt som en rekyl på den svaga avslutningen 2018. Förväntningar

om att företagsvinsterna för andra halvåret skulle återhämta sig, främst inom cykliska sektorer, samt förväntan om en lösning på handelskonflikten mellan USA och Kina ledde till en fortsatt uppgång som höll i sig till början av maj. Signaler om en global konjunkturavmattning, samt president Donald Trumps besked om att förhandlingarna om ett handelsavtal mellan USA och Kina havererat fick då marknaden att falla tillbaka. Aktiemarknaden återhämtade sig i juni, bland annat mot bakgrund av förväntningar om kommande räntesänkningar från den amerikanska centralbanken.

Australien utvecklades bäst medan utvecklingen i Korea var sämre. Fastighetsbolag var bästa sektor medan defensiva dagligvaror hade en svagare utveckling. Goodman Group, Alibaba och CSL tillhör fondens större investeringar som utvecklats väl under första halvåret.

Utsikter

Den globala ekonomin, inklusive Asien, väntas växa långsammare under 2019. Handelskriget mellan USA och Kina kommer fortsatt att vara i fokus, samt handelskrig generellt mellan USA och deras

handelspartner. Man bör också följa utvecklingen på den amerikanska centralbankens penningpolitik och dess påverkan på börsutvecklingen.

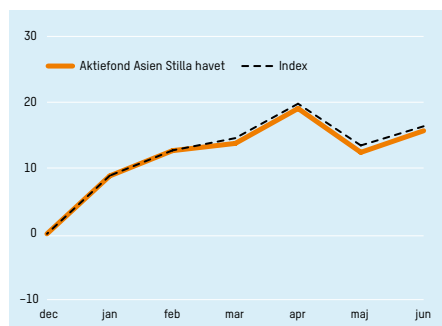
De förväntningar som i slutet av 2018 fanns om att den amerikanska centralbanken skulle höja styrräntan vid två tillfällen 2019, hade vid halvåret skiftat till en förväntan om två sänkningar. Även i Asien diskuteras räntesänkningar. De starka börserna globalt under första halvåret har delvis påverkats av dessa förväntningar.

Bolagens vinster väntas växa i långsammare takt och den globala ekonomiska inbromsningen, i kombination med geopolitiska risker, väntas resultera i en slagig aktiemarknad framöver.

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 en försiktig hållning till den australiensiska banksektorn.

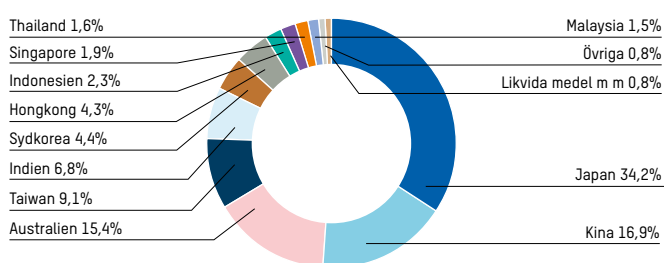
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2018. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2018–30 juni 2019



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 2019



UTVECKLING 31 DECEMBER 2010–30 JUNI 2019

| Fondens utveckling | 190630 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 | 141231 | 131231 | 121231 | 111231 | 101231 |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondförmögenhet, TSEK | 1 085 002 | 918 883 | 979 359 | 1 584 848 | 1 319 415 | 1 187 456 | 956 565 | 789 986 | 674 926 | 720 349 |
| Antal utestående andelar | 5 023 929 | 4 920 882 | 4 949 735 | 9 391 169 | 8 688 359 | 8 328 898 | 7 693 614 | 7 159 846 | 6 494 134 | 5 998 183 |
| Andelsvärde, kr | 215,97 | 186,73 | 197,86 | 168,76 | 151,86 | 142,57 | 124,33 | 110,34 | 103,93 | 120,09 |
| Utdelning, kr/andel | - | - | - | - | - | - | - | 3,54 | 3,48 | 2,82 |
| Totalavkastning, fond | 15,66% | -5,63% | 17,24% | 11,13% | 6,52% | 14,67% | 12,68% | 9,84% | -10,66% | 7,84% |
| Totalavkastning, jämförelseindex | 16,34% | -6,77% | 17,59% | 13,09% | 8,07% | 18,90% | 12,97% | 10,67% | -11,95% | 11,26% |

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

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

Nyckeltal

| Risk och avkastning | 190630 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Totalrisk, % | 13,59 | 11,42 | 9,89 | 15,31 | 14,69 |
| Totalrisk, jämförelseindex, % | 13,53 | 11,51 | 9,95 | 15,61 | 14,85 |
| Aktiv risk, % | 0,78 | 0,69 | 1,00 | 1,41 | 1,69 |
| Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, % | 10,19 | 5,19 | 14,14 | 8,8 | 10,52 |
| Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, % | 10,57 | 8,47 | 12,39 | 10,93 | 6,20 |
| Omsättningshastighet | 0,33 | 0,40 | 0,62 | 0,32 | 0,83 |
| Hävstång, max, % | 3,1 | 3,8 | 3,8 | 1,9 | 2,7 |
| Hävstång, min, % | 1,8 | 1,8 | 0,9 | 0,0 | 0,5 |
| Hävstång, medel, % | 2,1 | 2,6 | 2,6 | 1,1 | 1,9 |
| Active share, % | 46,8 | 40,1 | 23,0 | 30,9 | 26,1 |

| Kostnader | 190630 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Förvaltningskostnad, % | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,60 | 0,60 |
| Årlig avgift, % ¹⁾ | 0,40 | 0,40 | 0,51 | 0,64 | 0,63 |
| Försäljnings- och inlösenavgift, % | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾ | 534 | 562 | 1 762 | 695 | 1 319 |
| Analyskostnader, TSEK ¹⁾ | 0 | 0 | 155 | 514 | 477 |
| Transaktionskostnader, % | 0,07 | 0,06 | 0,09 | 0,07 | 0,08 |

Din kostnad per år²⁾

| Förvaltningskostnad: | 190630 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| vid en engångsinsättning av 10 000 kr | 39,90 | 41,24 | 50,97 | 61,62 | 66,01 |
| vid ett månadssparande av 100 kr/mån | 2,65 | 2,57 | 3,20 | 4,24 | 3,87 |

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 nettoköp | Bransch | Antal | TSEK |
|------------------------------|-----------|---------|--------|
| Ping An Insurance Group | Finans | 238 000 | 25 334 |
| Hoshizaki Electric | Industri | 27 000 | 18 792 |
| Hongkong Exchange & Clearing | Finans | 51 500 | 16 635 |
| CSL | Hälsovård | 10 425 | 13 094 |
| Mitsubishi Electric Corp | Industri | 97 100 | 11 667 |

Största nettoförsäljningar

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------|---------|
| China Construction Bank-H | Finans | 2 523 000 | -19 741 |
| Mizuho Financial | Finans | 1 002 460 | -14 201 |
| SK Hynix | Informationsteknologi | 15 404 | -8 600 |
| Tokyo Gas | Samhällsnyttigheter | 32 100 | -8 050 |
| Transurban Group | Industri | 89 711 | -7 225 |

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 2019-06-30

| Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument | Bransch | Antal | Marknads- värde, TSEK | % av fond- förmögen- heten |
|--|-------------------|---------|--------------------------|----------------------------------|
| Australien | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group | Finans | 53 929 | 9 905 | 0,91% |
| Brambles | Industri | 37 826 | 3 172 | 0,29% |
| Commonwealth Bank of Australia | Finans | 30 193 | 16 273 | 1,50% |
| CSL | Hälsovård | 24 631 | 34 480 | 3,18% |
| Goodman Group | Fastigheter | 366 535 | 35 869 | 3,31% |
| Insurance Australia Group | Finans | 111 583 | 6 001 | 0,55% |
| Macquarie Group | Finans | 8 130 | 6 637 | 0,61% |
| National Australia Bank | Finans | 49 884 | 8 678 | 0,80% |
| Newcrest Mining | Basmaterial | 16 873 | 3 510 | 0,32% |
| Origin Energy | Energi | 62 996 | 2 998 | 0,28% |
| Telstra | Telekommunikation | 177 433 | 4 448 | 0,41% |
| Transurban Group | Industri | 66 838 | 6 415 | 0,59% |
| Westpac Banking | Finans | 59 555 | 10 997 | 1,01% |
| Woodside Petroleum | Energi | 24 436 | 5 785 | 0,53% |
| Summa Australien | | | 155 169 | 14,30% |

Fondinnehav 2019-06-30

| Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument | Bransch | Antal | Marknads- värde, TSEK | % av fond- förmögen- heten |
|--|------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------------|
| Filippinerna | | | | |
| Ayala Land | Fastigheter | 297 164 | 2 734 | 0,25% |
| JG Summit Holdings | Industri | 129 630 | 1 582 | 0,15% |
| SM Prime Holdings | Fastigheter | 333 598 | 2 241 | 0,21% |
| Summa Filippinerna | | | 6 557 | 0,60% |
| Hongkong | | | | |
| Hongkong & China Gas | Samhällsnyttigheter | 653 705 | 13 446 | 1,24% |
| Hongkong Exchange & Clearing | Finans | 85 609 | 28 041 | 2,58% |
| Sun Hung Kai Properties | Fastigheter | 32 500 | 5 114 | 0,47% |
| Summa Hongkong | | | 46 601 | 4,30% |
| Indien | | | | |
| Asian Paints | Basmaterial | 23 830 | 4 350 | 0,40% |
| Axis Bank | Finans | 51 949 | 5 646 | 0,52% |
| Bharat Petroleum Corp | Energi | 31 920 | 1 684 | 0,16% |
| Bharti Airtel | Telekommunikation | 36 868 | 1 718 | 0,16% |
| HCL Technologies | Informationsteknologi | 18 740 | 2 682 | 0,25% |
| Hindalco Industries | Basmaterial | 50 392 | 1 402 | 0,13% |
| Hindustan Unilever | Konsumtion, daglig | 24 014 | 5 770 | 0,53% |
| Housing Development Finance | Finans | 54 105 | 15 942 | 1,47% |
| Infosys | Informationsteknologi | 93 568 | 9 206 | 0,85% |
| Mahindra & Mahindra | Konsumtion, sällanköp | 26 324 | 2 319 | 0,21% |
| Reliance Industries | Energi | 89 832 | 15 131 | 1,39% |
| Tata Consultancy Services | Informationsteknologi | 26 248 | 7 858 | 0,72% |
| Summa Indien | | | 73 707 | 6,79% |
| Indonesien | | | | |
| Astra International | Konsumtion, sällanköp | 602 398 | 2 947 | 0,27% |
| Bank Central Asia | Finans | 515 854 | 10 155 | 0,94% |
| Bank Mandiri | Finans | 599 800 | 3 161 | 0,29% |
| Bank Rakyat Indonesia | Finans | 1 565 805 | 4 484 | 0,41% |
| Telekomunikasi Indonesia | Kommunikationstjänster | 1 460 366 | 3 971 | 0,37% |
| Summa Indonesien | | | 24 718 | 2,28% |
| Japan | | | | |
| Asahi Kasei | Basmaterial | 30 740 | 3 040 | 0,28% |
| Astellas Pharma | Hälsovård | 44 848 | 5 928 | 0,55% |
| Central Japan Railway | Industri | 8 066 | 14 990 | 1,38% |
| Chugai Pharmaceutical | Hälsovård | 8 092 | 4 906 | 0,45% |
| Daiwa House Industry | Fastigheter | 30 650 | 8 291 | 0,76% |
| East Japan Railway | Industri | 25 660 | 22 274 | 2,05% |
| Eisai | Hälsovård | 5 994 | 3 144 | 0,29% |
| Honda Motor | Konsumtion, sällanköp | 98 294 | 23 574 | 2,17% |
| Hoshizaki Electric | Industri | 27 000 | 18 648 | 1,72% |
| Inpex | Energi | 29 100 | 2 434 | 0,22% |
| Kao | Konsumtion, daglig | 30 692 | 21 700 | 2,00% |
| KDDI | Kommunikationstjänster | 45 246 | 10 690 | 0,99% |
| Keyence | Informationsteknologi | 4 260 | 24 260 | 2,24% |
| Komatsu | Industri | 63 164 | 14 143 | 1,30% |
| Mitsubishi Electric Corp | Industri | 208 160 | 25 437 | 2,34% |
| Mitsui Fudosan | Fastigheter | 77 960 | 17 539 | 1,62% |
| Murata Manufacturing | Informationsteknologi | 18 584 | 7 746 | 0,71% |
| Nomura Research Institute | Informationsteknologi | 38 400 | 5 711 | 0,53% |
| Omron Corp | Informationsteknologi | 6 144 | 2 974 | 0,27% |
| Oriental Land | Konsumtion, sällanköp | 4 200 | 4 825 | 0,44% |
| Recruit Holdings Co | Industri | 29 400 | 9 099 | 0,84% |
| Seven & I | Konsumtion, daglig | 79 090 | 24 846 | 2,29% |
| Shin-Etsu Chemical | Basmaterial | 9 118 | 7 880 | 0,73% |
| Sony | Konsumtion, sällanköp | 95 838 | 46 614 | 4,30% |
| Sumitomo Mitsui Financial | Finans | 26 100 | 8 555 | 0,79% |
| Takeda Pharmaceutical | Hälsovård | 15 172 | 4 995 | 0,46% |
| Toray Industries | Basmaterial | 243 660 | 17 189 | 1,58% |
| Summa Japan | | | 361 432 | 33,31% |

Fondinnehav 2019-06-30

| Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument | Bransch | Antal | Marknads- värde, TSEK | % av fond- förmögen- heten |
|--|------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------------|
| Kina | | | | |
| Alibaba Group Holding | Konsumtion, sällanköp | 39 184 | 61 605 | 5,68% |
| China Construction Bank-H | Finans | 1 093 000 | 8 736 | 0,81% |
| China Mobile | Kommunikationstjänster | 149 580 | 12 639 | 1,16% |
| CSPC Pharmaceutical | Hälsovård | 453 000 | 6 779 | 0,62% |
| Geely Automobile | Konsumtion, sällanköp | 204 000 | 3 237 | 0,30% |
| Ping An Insurance Group | Finans | 238 000 | 26 513 | 2,44% |
| Tencent Holdings | Kommunikationstjänster | 152 730 | 63 956 | 5,89% |
| Summa Kina | | | 183 464 | 16,91% |

Malaysia

| | | | | |
|-----------------------|---------------------|---------|---------------|--------------|
| CIMB Group Holdings | Finans | 136 522 | 1 649 | 0,15% |
| IHH Healthcare | Hälsovård | 224 762 | 2 927 | 0,27% |
| Malayan Banking | Finans | 117 602 | 2 345 | 0,22% |
| Public Bank Berhad | Finans | 83 312 | 4 302 | 0,40% |
| Tenaga Nasional | Samhällsnyttigheter | 177 616 | 5 519 | 0,51% |
| Summa Malaysia | | | 16 742 | 1,54% |

Nya Zeeland

| | | | | |
|-----------------------------------|----------|--------|--------------|--------------|
| Auckland International Airport | Industri | 29 949 | 1 838 | 0,17% |
| Summa Nya Zeeland | | | 1 838 | 0,17% |

Singapore

| | | | | |
|------------------------|--------|---------|---------------|--------------|
| DBS Group Holding | Finans | 116 710 | 20 778 | 1,91% |
| Summa Singapore | | | 20 778 | 1,91% |

Sydkorea

| | | | | |
|-------------------------------|------------------------|--------|---------------|--------------|
| Amorepacific Corp | Konsumtion, daglig | 1 521 | 2 011 | 0,19% |
| Hana Financial Group | Finans | 27 859 | 8 372 | 0,77% |
| KB Financial Group | Finans | 14 220 | 5 239 | 0,48% |
| LG Chem | Basmaterial | 4 046 | 11 525 | 1,06% |
| LG Electronics | Konsumtion, sällanköp | 5 476 | 3 489 | 0,32% |
| LG Household & Health Care | Konsumtion, daglig | 196 | 2 068 | 0,19% |
| Samsung SDI | Informationsteknologi | 1 768 | 3 360 | 0,31% |
| SK Telecom | Kommunikationstjänster | 5 575 | 11 603 | 1,07% |
| Summa Sydkorea | | | 47 667 | 4,39% |

Taiwan

| | | | | |
|---------------------------------------|-----------------------|---------|---------------|--------------|
| Chailease Holding Co | Finans | 232 560 | 8 927 | 0,82% |
| CTBC Financial Holding | Finans | 382 360 | 2 439 | 0,22% |
| Delta Electronics | Informationsteknologi | 53 126 | 2 500 | 0,23% |
| E.Sun Financial Holding Co | Finans | 342 034 | 2 657 | 0,24% |
| Fubon Financial Holding | Finans | 171 000 | 2 342 | 0,22% |
| Hiwin Technologies | Industri | 117 908 | 9 158 | 0,84% |
| Nan Ya Plastics Corp | Basmaterial | 125 000 | 2 935 | 0,27% |
| Quanta Computer | Informationsteknologi | 171 000 | 3 085 | 0,28% |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Informationsteknologi | 829 164 | 59 198 | 5,46% |
| Uni-President Enterprises | Konsumtion, daglig | 216 080 | 5 338 | 0,49% |
| Summa Taiwan | | | 98 578 | 9,09% |

Thailand

| | | | | |
|------------------------------|--------------------|---------|---------------|--------------|
| Airports of Thailand NVDR | Industri | 229 880 | 5 108 | 0,47% |
| CP All NVDR | Konsumtion, daglig | 154 256 | 4 011 | 0,37% |
| Kasikornbank NVDR | Finans | 50 900 | 2 893 | 0,27% |
| Siam Cement NVDR | Basmaterial | 19 038 | 2 717 | 0,25% |
| Siam Commercial Bank NVDR | Finans | 56 600 | 2 387 | 0,22% |
| Summa Thailand | | | 17 115 | 1,58% |

Fondinnehav 2019-06-30

| Standardiserade derivat | Underliggande exponering | Marknads- värde, TSEK | % av fond- förmögen- heten |
|--|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| SPI 200 FUTURES Sep19 ⁶⁾ | 11 744 | 0 | 0,00% |
| TOPIX INDX FUTR Sep19 ⁶⁾ | 9 350 | 0 | 0,00% |
| Summa aktier och aktierelaterade instrument | | 1 054 367 | 97,18% |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | |
| | | 1 054 367 | 97,18% |
| Likvida medel | | 31 927 | 2,94% |
| Övriga tillgångar och skulder, netto | | -1 292 | -0,12% |
| Fondförmögenhet | | 1 085 002 | 100,00% |

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 | 1 054 367 | 97,18% |

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

Balansräkning, TSEK

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Tillgångar | 190630 | 181231 |
| Överlåtbara värdepapper | 1 054 367 | 939 459 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 054 367 | 939 459 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 1 054 367 | 939 459 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 31 927 | 43 466 |
| Övriga tillgångar | 7 842 | 1 703 |
| Summa tillgångar | 1 094 136 | 984 628 |
| Skulder | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 0 | -22 |
| Övriga skulder | -9 134 | -5 248 |
| Summa skulder | -9 134 | -5 270 |
| Fondförmögenhet | 1 085 002 | 979 359 |

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 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

Fondförvärtarnas 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 Ersättningspolicyen. Information om Ersättningspolicyen finns på AMF Fonder AB:s hemsida och kan fås på begäran.