

Aktiefond Asien Stilla havet



HENRIK OH
har förvaltat fonden sedan maj 2011

AVKASTNING PERIODEN

7,7%

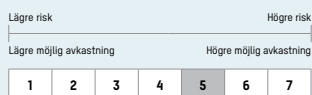
ÅRLIG AVGIFT

0,4%

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond, med bred inriktning, som placerar i Asien och Stillahavsområdet, varav en stor del i Japan. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

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

FONDRATING

Morningstar Rating	5
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating och betyg per 2021-06-30 från oberoende fonduvärderingsföretag (skala 1-5)

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 201231, SEK
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	8,6%	19,0%
Alibaba Group Holding, Kina	7,9%	1,5%
Tencent Holdings, Kina	7,7%	7,7%
Sony, Japan	3,7%	1,9%
Hong Kong Exchange & Clearing, Hongkong	3,0%	13,2%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 7,7 (-2,6) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 10,2 (-5,0) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 360,5 MSEK till 2 162,4 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 235,5 MSEK.

Fonden hade en övervikt i bolag med stark balansräkning och hög avkastning på eget kapital. Fonden hade även en övervikt i storbolag. Ur branshperspektiv hade fonden en övervikt i finans och informationsteknologi i Asien. Fonden hade en undervikt mot samhällsnyttigheter och dagligvaror.

På landnivå var allokeringen relativt neutral. Innehaven i Taiwan bidrog positivt medan Kina bidrog negativt till fondens utveckling. Chiptillverkaren Mediatek och finansbolaget Chailase tillhörde fondens främsta bidragsgivare under perioden medan komponenttillverkaren Murata och försäkringsbolaget Ping An var de största negativa bidragsgivarna.

Fonden hade cirka 100 aktieinnehav i portföljen vid halvårsskiftet. Hållbarhetsarbetet har fortsatt och fondens investeringar håller en hög nivå vilket

bland annat återspeglas i Morningstars betyg på fem av fem hållbarhetsglobler.

Marknadens utveckling

Aktiemarknaderna i Asien Stilla havet inledde året mycket positivt med en tro på återhämtning av ekonomierna och stigande vinster. Framförallt tillväxtbolagen gick starkt. I mitten av februari hade marknaderna stigit med cirka 14 procent. Uppgången avbröts i slutet av februari då marknaden började oroa sig för stigande inflation och räntor. Samtidigt fick flera länder i Asien Stilla havet och framförallt Indien och Sydostasien stora problem med coronapandemin. Från toppen i februari till botten i maj hade marknaden backat cirka 11 procentenheter.

Marknaderna i Asien Stilla havet återhämtade sig senare för att stänga första halvåret på plus 10,2 procent. Den främsta anledningen till börsernas återhämtning var att marknaden började tro att inflationen ändå var mer tillfällig och räntorna föll tillbaka. Fokus ökade på den starkare konjunkturen och de stigande företagsvinster. Sydkorea utvecklades bäst medan utvecklingen i Indonesien var

svagare. Finans var bästa sektor medan samhällsnyttigheter hade en svagare utveckling.

Utsikter

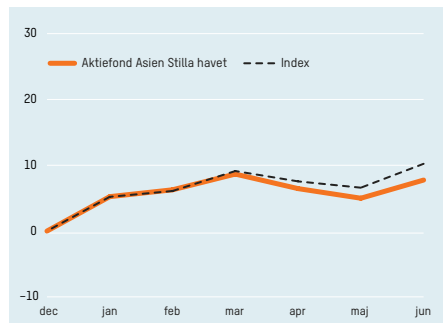
Den globala ekonomin väntas växa kraftigt under 2021. Ekonomierna i Asien Stilla havet väntas växa cirka 5 procent. Stor tillväxt väntas i Kina med cirka 8 procent och i Indien med cirka 8,5 procent. Vinsterna väntas också öka kraftigt i Asien Stilla havet jämfört med 2020.

Trots att aktiemarknaden är mindre känslig för coronanyheter finns en viss oro kvar för delta-varianten av viruset. Asien Stilla havet ligger efter i vaccinationstakt jämfört med Västvärlden och pandemin väntas därför hålla i sig längre i regionen. Den försämrade relationen mellan USA och Kina kommer också att vara i fokus.

Fonden söker bolag som varje år blir starkare inom sin bransch och strävar efter att undvika bolag med svagt hållbarhetsarbete.

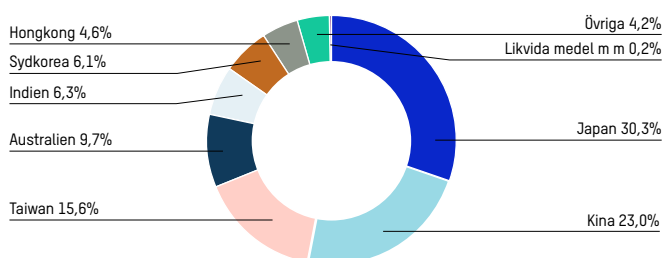
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2020-30 juni 2021



Vi jämför fondens utveckling med MSCI AC Asia Pacific ESG Leaders 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 2021



UTVECKLING 31 DECEMBER 2012-30 JUNI 2021

Fondens utveckling	210630	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	2 162 440	1 801 942	1 305 135	918 883	979 359	1 584 848	1 319 415	1 187 456	956 565	789 986
Antal utestående andelar	7 460 319	6 698 255	5 448 694	4 920 882	4 949 735	9 391 169	8 688 359	8 328 898	7 693 614	7 159 846
Andelsvärde, kr	289,86	269,02	239,53	186,73	197,86	168,76	151,86	142,57	124,33	110,34
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,54
Totalavkastning, fond	7,75%	12,31%	28,28%	-5,63%	17,24%	11,13%	6,52%	14,67%	12,68%	9,84%
Totalavkastning, jämförelseindex	10,22%	6,42%	28,47%	-6,77%	17,59%	13,09%	8,07%	18,90%	12,97%	10,67%

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

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

Nyckeltal

Risk och avkastning	210630	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	12,09	13,75	12,94	11,42	9,89
Totalrisk, jämförelseindex, %	12,17	13,80	12,91	11,51	9,95
Aktiv risk, %	1,90	1,67	0,79	0,69	1,00
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	15,85	20,03	10,03	5,19	14,14
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	13,8	12,12	10,93	8,47	12,39
Omsättningshastighet	0,33	0,26	0,22	0,40	0,62
Hävstång, max, %	5,4	5,2	5,9	3,8	3,8
Hävstång, min, %	2,5	1,6	1,9	1,8	0,9
Hävstång, medel, %	4,3	4,3	3,2	2,6	2,6
Active share, %	44,3	44,1	47,0	40,1	23,0

Kostnader	210630	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ¹⁾	0,24	0,40	0,40	0,40	0,51
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾	597	538	435	562	1 762
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	155
Transaktionskostnader, %	0,03	0,05	0,07	0,06	0,09

Din kostnad per år²⁾

Förvaltningskostnad:	210630	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	46,21	40,08	47,40	38,10	50,97
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,86	2,76	2,81	2,21	3,20

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
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	13 800	21 095
Ctrip.com International	Telekommunikation	58 115	19 646
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	61 700	16 916
Nintendo	Informationsteknologi	3 300	16 872
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	474 000	16 075

Största nettoförsäljningar

Tencent Holdings US	Kommunikationstjänster	33 919	-22 296
Honda Motor	Konsumtion, sällanköp	83 094	-21 131
Keyence	Industri	5 200	-20 095
National Australia Bank	Finans	109 638	-19 617
Wuxi Biologics	Hälsovård	180 500	-17 877

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet 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 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Australien				
Afterpay	Informationsteknologi	8 874	6 733	0,31%
Australia & New Zealand Banking Group	Finans	104 682	18 920	0,87%
Brambles	Industri	37 826	2 778	0,13%
Coles	Konsumtion, daglig	135 132	14 828	0,69%
Commonwealth Bank of Australia	Finans	66 829	42 852	1,98%
Fortescue Metals Group	Basmaterial	51 405	7 703	0,36%
Goodman Group	Fastigheter	280 627	38 144	1,76%
Macquarie Group	Finans	12 496	12 551	0,58%
Newcrest Mining	Basmaterial	45 680	7 414	0,34%
SEEK	Kommunikationstjänster	26 968	5 738	0,27%
Sonic Healthcare	Hälsovård	56 634	13 963	0,65%
Stockland	Fastigheter	364 631	10 910	0,50%
Transurban Group	Industri	121 174	11 071	0,51%
Vicinity Centres	Fastigheter	851 662	8 448	0,39%
Woodside Petroleum	Energi	51 128	7 291	0,34%
Summa Australien			209 343	9,68%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Filippinerna				
Ayala	Industri	26 910	3 772	0,17%
SM Prime Holdings	Fastigheter	680 498	4 352	0,20%
Summa Filippinerna			8 123	0,38%
Hongkong				
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	108 990	55 548	2,57%
Summa Hongkong			55 548	2,57%
Indien				
Asian Paints	Basmaterial	23 830	8 205	0,38%
Axis Bank	Finans	135 549	11 670	0,54%
Bharat Petroleum Corp	Energi	31 920	1 719	0,08%
Bharti Airtel	Kommunikationstjänster	36 868	2 230	0,10%
HCL Technologies	Informationsteknologi	37 480	4 241	0,20%
Hindalco Industries	Basmaterial	50 392	2 157	0,10%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	42 976	12 220	0,57%
Housing Development Finance	Finans	85 130	24 244	1,12%
Infosys	Informationsteknologi	130 240	23 664	1,09%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	26 324	2 355	0,11%
Reliance Industries	Energi	136 485	33 145	1,53%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	26 248	10 104	0,47%
Summa Indien			135 955	6,29%
Indonesien				
Bank Central Asia	Finans	515 854	9 166	0,42%
Summa Indonesien			9 166	0,42%
Japan				
Asahi Kasei	Basmaterial	77 440	7 283	0,34%
Astellas Pharma	Hälsovård	76 248	11 366	0,53%
Central Japan Railway	Industri	22 666	29 428	1,36%
Chugai Pharmaceutical	Hälsovård	36 876	12 508	0,58%
Daiwa House Industry	Fastigheter	16 650	4 279	0,20%
East Japan Railway	Industri	64 260	39 250	1,82%
Eisai	Hälsovård	8 694	7 319	0,34%
Fast Retailing	Konsumtion, sällanköp	3 300	21 265	0,98%
Hoshizaki Electric	Industri	27 000	19 639	0,91%
Inpex	Energi	85 800	5 481	0,25%
Kao	Konsumtion, daglig	38 192	20 114	0,93%
KDDI	Kommunikationstjänster	76 246	20 357	0,94%
Keyence	Informationsteknologi	5 320	22 984	1,06%
Komatsu	Industri	131 564	27 984	1,29%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	169 460	21 055	0,97%
Mitsui Fudosan	Fastigheter	90 060	17 855	0,83%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	69 384	45 347	2,10%
Nintendo	Kommunikationstjänster	3 300	16 431	0,76%
Nomura Research Institute	Informationsteknologi	50 000	14 159	0,65%
Omron Corp	Informationsteknologi	10 644	7 226	0,33%
Recruit Holdings Co	Industri	55 700	23 477	1,09%
Seven & I	Konsumtion, daglig	36 400	14 857	0,69%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	32 118	45 982	2,13%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	97 978	81 648	3,78%
Sumitomo Mitsui Financial	Finans	140 400	41 434	1,92%
Takeda Pharmaceutical	Hälsovård	51 472	14 750	0,68%
Terumo	Hälsovård	43 800	15 194	0,70%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	20 300	3 280	0,15%
Toray Industries	Basmaterial	198 860	11 325	0,52%
Summa Japan			623 276	28,82%
Kina				
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	8 952	17 362	0,80%
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	549 600	133 154	6,16%
BYD Co -H	Konsumtion, sällanköp	58 000	14 831	0,69%
China Construction Bank-H	Finans	5 095 000	34 282	1,59%
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	474 000	12 763	0,59%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Genscript Biotech	Hälsovård	158 000	5 899	0,27%
Li Ning Co	Konsumtion, sällanköp	157 500	16 443	0,76%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	113 600	40 083	1,85%
NIO	Konsumtion, sällanköp	26 170	11 907	0,55%
Ping An Insurance Group - H	Finans	278 500	23 324	1,08%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	204 230	131 347	6,07%
Trip.com Group	Konsumtion, sällanköp	27 409	8 312	0,38%
Wuxi Biologics	Hälsovård	181 000	28 364	1,31%
Xinjiang Goldwind Science & Technology - H	Industri	1 428 600	19 099	0,88%
Summa Kina			497 170	22,99%

Malaysia

CIMB Group Holdings	Finans	142 332	1 352	0,06%
IHH Healthcare	Hälsovård	224 762	2 533	0,12%
Malayan Banking	Finans	361 954	6 047	0,28%
Public Bank	Finans	660 060	5 589	0,26%
Summa Malaysia			15 520	0,72%

Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	141 340	6 140	0,28%
Summa Nya Zeeland			6 140	0,28%

Singapore

DBS Group Holding	Finans	118 151	22 408	1,04%
Summa Singapore			22 408	1,04%

Sydkorea

KB Financial Group	Finans	39 337	16 669	0,77%
LG Chem	Basmaterial	5 295	34 179	1,58%
LG Electronics	Konsumtion, sällanköp	16 927	21 017	0,97%
Naver	Kommunikationstjänster	5 453	17 289	0,80%
SK Hynix	Informationsteknologi	34 044	32 963	1,52%
SK Telecom	Kommunikationstjänster	4 059	9 864	0,46%
Summa Sydkorea			131 982	6,10%

Taiwan

Chailease Holding Co	Finans	644 397	40 053	1,85%
Chunghwa Telecom	Kommunikationstjänster	369 000	12 912	0,60%
CTBC Financial Holding	Finans	382 360	2 664	0,12%
Delta Electronics	Informationsteknologi	53 126	4 941	0,23%
E.Sun Financial Holding	Finans	893 548	7 213	0,33%
Fubon Financial Holding	Finans	171 000	3 879	0,18%
Mediatek	Informationsteknologi	171 000	50 492	2,33%
Taiwan Mobile	Kommunikationstjänster	530 000	16 593	0,77%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	929 164	169 693	7,85%
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	16 085	16 529	0,76%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	588 080	13 213	0,61%
Summa Taiwan			338 183	15,64%

Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	229 880	3 802	0,18%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	154 256	2 469	0,11%
Kasikornbank NVDR	Finans	50 900	1 602	0,07%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	19 038	2 194	0,10%
Siam Commercial Bank NVDR	Finans	56 600	1 480	0,07%
Summa Thailand			11 547	0,53%

Fondinnehav 2021-06-30

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
HANG SENG IDX FUT Jul 21 ⁶⁾	44 140	0	0,00%
MSCI EmgMkt Sep 21 ⁶⁾	17 508	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep 21 ⁶⁾	32 937	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument		2 064 361	95,46%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 064 361	95,46%
Likvida medel		94 448	4,37%
Övriga tillgångar och skulder, netto		3 631	0,17%
Fondförmögenhet		2 162 440	100,00%

Hänvisningar:
Kategorier

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

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
Alibaba Group Holding	6,96%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	8,61%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	210630	201231
Överlåtbara värdepapper	2 064 361	1 724 349
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 064 361	1 724 349
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 064 361	1 724 349
Bankmedel och övriga likvida medel	94 448	79 449
Övriga tillgångar	4 207	2 889
Summa tillgångar	2 163 016	1 806 687
Skulder		
Övriga skulder	-576	-4 745
Summa skulder	-576	-4 745
Fondförmögenhet	2 162 440	1 801 942

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

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

Särskild information om fondens investeringsstrategi

Fonden är en aktiefond som har en bred inriktning och placerar i bolag inom olika branscher i Asien och Stillahavsområdet. Fonden får placera i fonder, penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument, på konto i kreditinstitut. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltd. Fondens omsättningskostnader för 2020 uppgår till 538 tkr vilket motsvarar 0,05 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under 2020 röstat 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 2020 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.