

Aktiefond Tillväxtmarknader



HENRIK OH
har förvaltat fonden sedan december 2019

PLACERINGSINRIKTNING
Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar på världens tillväxtmarknader. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.

FAKTA	
Fondnummer premiepension	Ej valbar
Avgift i premiepension	Ej valbar
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

STÖRSTA AKTIEINNEHAV		
Företag	Vikt	Kursutveckling fr 201231, SEK
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	9,8%	19,0%
Alibaba Group Holding, Kina	9,7%	1,5%
Tencent Holdings, Kina	8,7%	7,7%
Meituan Dianping, Kina	3,0%	15,8%
Reliance Industries, Indien	2,6%	8,3%

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FONDRATING	
Morningstar Rating*	n/a
Morningstar Hållbarhetsbetyg**	5

* Fonden startades under 2019. Rating erhålls först då fonden funnits i tre år.
** Hållbarhetsbetyg per 2021-06-30

Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

AVKASTNING PERIODEN

11,4%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 11,4 (-7,7) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 13,9 (-7,7) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 577,0 MSEK till 2 230,4 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 391,3 MSEK.

Fondens risk är huvudsakligen av bolagsspecifik karaktär och endast till liten del kopplad till faktorexponeringar. Exempelvis har fonden en viss övervikt mot större bolag och bolag med högre avkastning på eget kapital. Det finns också en viss undervikt mot värdebolag. Ur branschperspektiv hade fonden en övervikt i finanssektorn och undervikt i basindustri i tillväxtmarknader.

På landnivå var allokeringen relativt neutral. Innehaven i Malaysia bidrog positivt till fondens utveckling medan de kinesiska innehaven lämnade ett negativt bidrag. Chiptillverkaren Mediatek och finansbolaget Chailease tillhörde fondens främsta bidragsgivare under perioden medan e-handelsbolaget Pinduoduo och vindturbinstillverkaren Goldwin var de största negativa bidragsgivarna.

Hållbarhetsarbetet har fortsatt och fondens investeringar håller en hög nivå vilket bland annat

återspeglas i Morningstars betyg på fem av fem hållbarhetsglober. Fonden hade cirka 150 aktieinnehav i portföljen vid halvårsskiftet.

Marknadens utveckling

Tillväxtmarknaderna inledde året mycket positivt med en tro på återhämtning av ekonomierna och stigande vinster. Framförallt bolagen med hög vinsttillväxt gick starkt. I mitten av februari hade marknaderna stigit med cirka 17 procent. Uppgången avbröts i slutet av februari av att marknaden började oroa sig för stigande inflation och räntor. Samtidigt fick flera länder i Tillväxtmarknaderna och framförallt Indien och Sydostasien stora problem med coronapandemin. Från toppen i februari till botten i maj hade marknaden backat cirka 13 procentenheter.

Börserna återhämtade sig senare för att stänga första halvåret på plus 13,9 procent. Den främsta anledningen till denna återhämtning var att marknaden började tro att inflationen ändå var mer tillfällig och räntorna föll tillbaka. Fokus ökade också på den starkare konjunkturen och de stigande företagsvinsterna.

Av fondens större marknader, utvecklades Syd-

korea bäst medan utvecklingen i Indonesien var svagare. Energi var bästa sektor medan sällanköpsvaror hade en svagare utveckling. Oljepriset gick starkt och steg cirka 45 procent under första halvåret vilket bidrog till den starka utvecklingen för energisektorn.

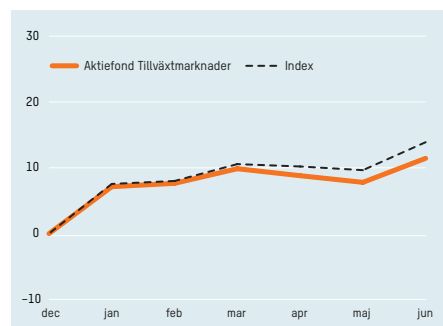
Utsikter

Den globala ekonomin väntas växa kraftigt under 2021. Ekonomierna i tillväxtmarknaderna väntas växa med cirka 7,2 procent. Stor tillväxt väntas i Kina med cirka 8 procent och Indien med cirka 8,5 procent. Vinsterna väntas också öka kraftigt i tillväxtmarknaderna jämfört med 2020.

Trots att aktiemarknaden är mindre känslig för coronanyheter finns en viss oro kvar för deltagarna av viruset. Tillväxtmarknaderna ligger efter i vaccinationstakt jämfört med Västvärlden och pandemin väntas därför hålla i sig längre. 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.

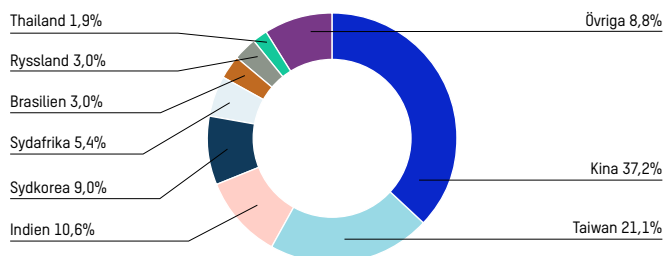
Siffrorna inom parantes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2020–30 juni 2021



Vi jämför fondens utveckling med MSCI EM 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 Tillväxtmarknader 30 juni 2021



UTVECKLING 11 DECEMBER 2019–30 JUNI 2021

Fondens utveckling	210630	201231	191231	191211
Fondförmögenhet, TSEK	2 230 378	1 653 364	322 238	300 000
Antal utestående andelar	17 773 699	14 682 830	3 087 118	3 000 000
Andelsvärde, kr	125,49	112,61	104,38	100,00
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	11,44%	7,88%	4,38%	-
Totalavkastning, jämförelseindex	13,89%	5,36%	4,46%	-

Fonden startade 2019-12-11 med andelskurs 100 kr

AMF Aktiefond Tillväxtmarknader org. nr. 515603-0511

Nyckeltal

Risk och avkastning	210630	201231	191231
Totalrisk, % ¹⁾	-	-	-
Totalrisk, jämförelseindex, % ¹⁾	-	-	-
Aktiv risk, % ¹⁾	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, % ¹⁾	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, från start, %	15,71	11,91	-
Omsättningshastighet	0,41	0,33	-
Hävstång, max, %	5,3	4,9	4,9
Hävstång, min, %	1,4	1,3	3,3
Hävstång, medel, %	3,1	2,5	4,1
Active Share, %	32,3	34,6	23,2

Kostnader	210630	201231	191231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ²⁾	0,23	0,40	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ²⁾	1 158	1 825	-
Analyskostnader, TSEK ²⁾	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,06	0,09	-

Din kostnad per år ³⁾

Förvaltningskostnad:	210630	201231	191231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	47,37	38,23	-
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,90	2,75	-

¹⁾ Nyckeltalen beräknas på rullande 24 månadersbasis. Fonden har endast funnits i 12 kalendermånader.

²⁾ 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.

³⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	80 700	56 211
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	23 484	46 308
Samsung Electronics	Informationsteknologi	33 639	22 204
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	17 273	19 682
LG Electronics	Informationsteknologi	13 942	18 687

Största nettoförsäljningar

Wuxi Biologics	Hälsövård	276 000	-30 109
Tencent Holdings US	Kommunikationstjänster	29 737	-20 905
Pinduoduo	Konsumtion, sällanköp	17 052	-20 191
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	214 700	-10 193
Prosus NV	Telekommunikation	10 262	-9 274

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
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Finans	458 000	13 130	0,59%
Banco Bradesco Preferens	Finans	373 912	16 397	0,74%
Banco Santander Brasil	Finans	53 700	3 707	0,17%
CCR	Industri	128 900	2 955	0,13%
Klabin	Basmaterial	113 200	5 082	0,23%
Localiza Rent a Car	Industri	67 450	7 357	0,33%
Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	69 400	5 232	0,23%
Notre Dame Intermedica Participacao	Hälsövård	20 900	3 025	0,14%
Telefonica Brasil	Kommunikationstjänster	59 900	4 288	0,19%
WEG S.A.	Industri	68 200	3 916	0,18%
Summa Brasilien			65 088	2,92%

Chile

Enel Americas	Samhällsnyttigheter	5 262 870	6 664	0,30%
Falabella	Konsumtion, sällanköp	137 672	5 286	0,24%
Summa Chile			11 950	0,54%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Egypten				
Commercial International Bank	Finans	86 986	2 473	0,11%
Summa Egypten			2 473	0,11%
Filippinerna				
SM Investments	Industri	44 365	7 769	0,35%
SM Prime Holdings	Fastigheter	782 500	5 004	0,22%
Summa Filippinerna			12 772	0,57%
Förenade Arabemiraten				
Abu Dhabi Commercial Bank	Finans	216 540	3 464	0,16%
First Abu Dhabi Bank	Finans	205 563	7 993	0,36%
Summa Förenade Arabemiraterna			11 456	0,51%
Grekland				
Hellenic Telecommunications	Kommunikationstjänster	72 985	10 474	0,47%
Summa Grekland			10 474	0,47%
Indien				
Adani Green Energy	Samhällsnyttigheter	25 803	3 340	0,15%
Asian Paints	Basmaterial	8 715	3 001	0,13%
Axis Bank	Finans	122 562	10 552	0,47%
Bharat Petroleum Corp	Energi	19 031	1 025	0,05%
Eicher Motors	Konsumtion, sällanköp	15 601	4 795	0,21%
HCL Technologies	Informationsteknologi	123 039	13 923	0,62%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	54 849	15 596	0,70%
Housing Development Finance	Finans	109 658	31 230	1,40%
Infosys	Informationsteknologi	240 368	43 699	1,96%
Reliance Industries	Energi	243 297	59 083	2,65%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	68 787	26 480	1,19%
Titan Co	Konsumtion, sällanköp	24 758	4 935	0,22%
UPL	Basmaterial	17 204	1 569	0,07%
Wipro	Informationsteknologi	155 704	9 775	0,44%
Summa Indien			229 002	10,27%
Indonesien				
Bank Central Asia	Finans	455 200	8 088	0,36%
Unilever Indonesia	Konsumtion, daglig	2 058 100	6 009	0,27%
Summa Indonesien			14 097	0,63%
Kina				
AAC Technologies Holdings	Informationsteknologi	54 500	3 487	0,16%
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	9 443	18 314	0,82%
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	816 700	197 866	8,87%
Alibaba Health Information Technology	Hälsövård	294 000	5 575	0,25%
BYD Co - H	Konsumtion, sällanköp	55 000	14 064	0,63%
China Construction Bank - H	Finans	5 534 000	37 236	1,67%
China Gas Holdings	Samhällsnyttigheter	81 200	2 119	0,10%
China Mengniu Dairy Co	Konsumtion, daglig	120 000	6 204	0,28%
China Merchants Bank - H	Finans	147 500	10 761	0,48%
China Overseas Land S Investment	Fastigheter	330 000	6 411	0,29%
China Vanke Co - H	Fastigheter	207 000	5 539	0,25%
Country Garden Services Holdings	Industri	114 000	10 533	0,47%
ENN Energy Holdings	Samhällsnyttigheter	32 900	5 355	0,24%
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	637 000	17 152	0,77%
Genscript Biotech	Hälsövård	150 000	5 600	0,25%
Great Wall Motor Company - H	Konsumtion, sällanköp	169 500	4 685	0,21%
Kingdee International Software	Informationsteknologi	243 000	7 051	0,32%
Lee S Man Paper Manufacturing	Basmaterial	618 000	4 022	0,18%
Lenovo	Informationsteknologi	722 000	7 100	0,32%
Li Auto	Konsumtion, sällanköp	24 500	7 321	0,33%
Li Ning Co	Konsumtion, sällanköp	157 500	16 443	0,74%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Maituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	189 300	66 793	2,99%
NIO	Konsumtion, sällanköp	54 882	24 970	1,12%
Ping An Insurance Group - H	Finans	293 000	24 539	1,10%
Shenzhen International	Konsumtion, sällanköp	66 300	14 318	0,64%
Sichuan Chuantou Energy Co - A	Samhällsnyttigheter	175 025	2 857	0,13%
Sino Biopharmaceutical	Hälsovård	765 500	6 424	0,29%
Sinotrans - A	Industri	416 200	2 782	0,12%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	275 900	177 440	7,96%
Tencent Holdings US	Kommunikationstjänster	27 487	17 701	0,79%
Tencent Music Entertainment Group	Kommunikationstjänster	47 148	6 242	0,28%
Trip.com Group	Konsumtion, sällanköp	33 966	10 301	0,46%
Vipshop Holdings	Konsumtion, sällanköp	35 580	6 110	0,27%
Wuxi Biologics	Hälsovård	208 500	32 674	1,46%
Xinjiang Goldwind Science & Technology - H	Industri	1 549 800	20 720	0,93%
XPeng	Konsumtion, sällanköp	10 100	3 837	0,17%
Yadea Holdings	Konsumtion, sällanköp	162 000	2 979	0,13%
Summa Kina			813 525	36,47%
Litauen				
Ignitis Grupe	Samhällsnyttigheter	63 730	13 315	0,60%
Summa Litauen			13 315	0,60%
Malaysia				
CIMB Group Holdings	Finans	448 401	4 258	0,19%
Hartalega Holdings	Hälsovård	236 900	3 587	0,16%
Malayan Banking	Finans	316 873	5 294	0,24%
Nestle Malaysia	Konsumtion, daglig	27 300	7 497	0,34%
Public Bank	Finans	940 500	7 963	0,36%
Summa Malaysia			28 599	1,28%
Mexiko				
Cemex	Basmaterial	1 010 100	7 298	0,33%
Coca-Cola Femsa	Konsumtion, daglig	163 490	7 407	0,33%
Fomento Economico Mexicano	Konsumtion, daglig	130 500	9 424	0,42%
Summa Mexiko			24 128	1,08%
Polen				
Cyfrowy Polsat	Kommunikationstjänster	54 807	3 686	0,17%
KGHM Polska Miedz	Basmaterial	18 649	7 861	0,35%
Polski Koncern Naftowy ORLEN	Energi	17 061	2 943	0,13%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Finans	37 827	3 119	0,14%
Summa Polen			17 609	0,79%
Qatar				
Ooredoo QPSC	Kommunikationstjänster	547 143	9 375	0,42%
Qatar National Bank	Finans	284 700	12 003	0,54%
Summa Qatar			21 379	0,96%
Ryssland				
LUKOIL	Energi	25 800	20 408	0,92%
Mobile TeleSystems	Kommunikationstjänster	237 823	18 834	0,84%
Novatek	Energi	5 456	10 233	0,46%
Polymetal International	Basmaterial	58 985	10 927	0,49%
Polyus	Basmaterial	2 753	4 565	0,20%
Summa Ryssland			64 967	2,91%
Sydafrika				
ABSA GROUP	Finans	28 241	2 296	0,10%
Anglo American Platinum	Basmaterial	5 911	5 839	0,26%
Bid Corporation	Konsumtion, daglig	27 858	5 166	0,23%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Clicks	Konsumtion, daglig	18 528	2 726	0,12%
FirstRand	Finans	215 636	6 921	0,31%
Gold Fields	Basmaterial	75 324	5 793	0,26%
Growthpoint Properties	Fastigheter	352 740	3 148	0,14%
Impala Platinum Holdings	Basmaterial	24 139	3 405	0,15%
MultiChoice	Kommunikationstjänster	66 546	4 677	0,21%
Naspers	Konsumtion, sällanköp	28 042	50 356	2,26%
Nedbank	Finans	35 756	3 659	0,16%
Remgro	Finans	129 563	8 893	0,40%
Sanlam	Finans	89 729	3 298	0,15%
Shoprite Holdings	Konsumtion, daglig	32 198	2 998	0,13%
Standard Bank Group	Finans	46 684	3 568	0,16%
Vodacom Group	Kommunikationstjänster	60 026	4 630	0,21%
Summa Sydafrika			117 373	5,26%
Sydkorea				
Amorepacific Corp	Konsumtion, daglig	1 945	3 722	0,17%
Kakao	Kommunikationstjänster	12 520	15 498	0,69%
KB Financial Group	Finans	49 995	21 186	0,95%
LG Chem	Basmaterial	5 756	37 155	1,67%
LG Electronics	Konsumtion, sällanköp	13 942	17 311	0,78%
LG Household & Health Care	Konsumtion, daglig	606	8 109	0,36%
Naver	Kommunikationstjänster	8 656	27 444	1,23%
Samsung Electronics	Informationsteknologi	33 639	20 616	0,92%
Samsung Fire & Marine Insurance	Finans	1 380	2 311	0,10%
Samsung SDI	Informationsteknologi	2 598	13 771	0,62%
SK Hynix	Informationsteknologi	23 237	22 499	1,01%
SK Innovation	Energi	2 434	5 462	0,24%
Summa Sydkorea			195 084	8,75%
Taiwan				
Cathay Financial Holding Co	Finans	952 000	15 750	0,71%
Chailease Holding Co	Finans	656 000	40 774	1,83%
China Steel Corp	Basmaterial	565 000	6 868	0,31%
Chunghua Telecom	Kommunikationstjänster	560 000	19 595	0,88%
CTBC Financial Holding	Finans	769 000	5 358	0,24%
Delta Electronics	Informationsteknologi	186 000	17 299	0,78%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	1 470 908	11 874	0,53%
Fubon Financial Holding	Finans	587 000	13 315	0,60%
Hotai Motor Co	Konsumtion, sällanköp	46 000	8 669	0,39%
Mediatek	Informationsteknologi	169 000	49 902	2,24%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	222 000	5 669	0,25%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	136 000	10 979	0,49%
Taiwan Mobile	Kommunikationstjänster	542 000	16 969	0,76%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	981 000	179 160	8,03%
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	38 143	39 197	1,76%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	219 000	4 921	0,22%
United Microelectronics	Informationsteknologi	486 000	7 921	0,36%
Summa Taiwan			454 219	20,37%
Thailand				
Advanced Info Service NVDR	Kommunikationstjänster	78 500	3 581	0,16%
Airports of Thailand NVDR	Industri	382 300	6 323	0,28%
Bangkok Dusit Medical Services NVDR	Hälsovård	285 800	1 753	0,08%
Central Pattana NVDR	Fastigheter	321 400	4 501	0,20%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	396 100	6 340	0,28%
Kasikornbank NVDR	Finans	102 500	3 226	0,14%
Minor International NVDR	Konsumtion, sällanköp	354 087	2 834	0,13%
PTT Global Chemical NVDR	Basmaterial	331 300	5 214	0,23%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	26 900	3 100	0,14%
Thai Oil NVDR	Energi	207 500	3 017	0,14%
Summa Thailand			39 889	1,79%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Tjeckien				
Komerční Banka	Finans	15 238	4 586	0,21%
Summa Tjeckien			4 586	0,21%
Ungern				
MOL Hungarian Oil & Gas	Energi	36 750	2 504	0,11%
OTP Bank Nyrt	Finans	7 775	3 585	0,16%
Summa Ungern			6 089	0,27%
Standardiserade derivat				
MSCI EmgMkt Sep 21 ⁸⁾		71 783	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument			2 158 073	96,76%

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			2 158 073	96,76%
Likvida medel			69 265	3,11%
Övriga tillgångar och skulder, netto			3 040	0,14%
Fondförmögenhet			2 230 378	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	2 158 073	96,76%

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	9,94%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	9,79%
Tencent Holdings	8,75%
Unilever	0,97%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	210630	201231
Överlåtbara värdepapper	2 158 073	1 605 439
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 158 073	1 605 439
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 158 073	1 605 439
Bankmedel och övriga likvida medel	69 265	48 070
Övriga tillgångar	3 196	3 917
Summa tillgångar	2 230 534	1 657 426
Skulder		
Övriga skulder	-156	-4 061
Summa skulder	-156	-4 061
Fondförmögenhet	2 230 378	1 653 365

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 är 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.

Ersättning

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 med inriktning mot så kallade tillväxtmarknader. Länder som klassificeras som tillväxtmarknader återfinns i Asien, Afrika, Latinamerika och Östeuropa. 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 omsättningsskostnader för 2020 uppgår till 1 825 tkr vilket motsvarar 0,09 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.