

# Aktiefond Världen



**BJÖRN LIND**  
har förvaltad fonden sedan oktober 2011

AVKASTNING PERIODEN

**19,7%**

ÅRLIG AVGIFT

**0,4%**

## PLACERINGSINRIKTNING

Aktiefond Världen är en aktivt förvaltat 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	3
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

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

## STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 201231, SEK
Investor	5,7%	31,7%
Atlas Copco	3,7%	22,2%
SEB	3,1%	30,8%
Microsoft, USA	3,1%	26,8%
AstraZeneca	2,6%	24,2%

Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

## Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 19,7 (-5,4) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 20,5 (-4,6) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 7 302,5 MSEK till 48 378,3 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 729,6 MSEK.

Fonden hade en viss övervikt i Europa och en undervikt mot Sverige och tillväxtmarknader, såsom Latinamerika och Östeuropa. I Sverigedelen hade fonden en övervikt inom informationsteknologi och finans, samt en undervikt i fastighetssektorn och sällanköpsvaror. I den utländska delen fanns en övervikt inom informationsteknologi, mediebolag och banker, samt mer försiktiga positioner inom hälsovård och basindustri.

Fondens avkastning var lägre än jämförelseindex, till följd av en relativt sett svagare utveckling i de asiatiska innehaven. Innehaven i Europa och Sverige gav positiva bidrag.

## Marknadens utveckling

Börserna visade en stadig uppgång under stora delar av första halvåret, drivet av framsteg i vaccineringarna, oväntat stark tillväxt i flertalet regioner, samt fortsatta stimulanser från både penning- och finanspolitiken. Periodvis visade marknaden oro över stigande räntor och stigande inflation vilket satte tillfällig press på aktiekurserna. I takt med att många, inklusive den amerikanska centralbanken, såg den högre inflationen som övergående minskade oron på börserna och börskurser fortsatte att stiga.

Sverige och Nordamerika var bland de starkaste börserna, medan Brasilien och delar av Asien tillhörde de sämre. Bästa sektor var energisektorn, som gynnades av den starka ekonomiska återhämtningen, liksom industri. Finans och banker gick starkt tack vare stigande räntor och tillväxt. Sämst gick det för den räntekänsliga sektorn samhällsnyttigheter (utilities). Riksbanken för en fortsatt expansiv penningpolitik och den svenska styrräntan väntas ligga kvar på nuvarande låga nivå under lång tid framöver.

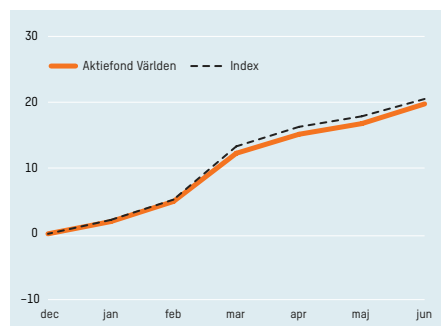
## Utsikter

Det mesta pekar på en fortsatt återhämtning av den ekonomiska tillväxten under återstoden av 2021 och 2022 med stigande företagsvinster som följd. I det kortare perspektivet följer vi den nya deltavarianten av coronaviruset och dess eventuella inverkan på olika marknader. Vi följer också vaccinationstakten och förväntar oss att se gradvis snabbare vaccinationstakt för delar av Asien och Latinamerika. Den amerikanska centralbankens Feds agerande kan bli avgörande för marknaderna. En alltför snabb ränteuppgång utgör en risk för marknaden, liksom en för snabb åtstramning av penningpolitiken.

Fonden var vid halvårsskiftet överviktad i Europa och neutral i Nordamerika och Asien. Fonden hade marginella undervikter i tillväxtmarknader som Latinamerika och Östeuropa samt i Sverige. Gällande branscher hade fonden en övervikt inom informationsteknologi och finans, men en försiktigare exponering till industribolag, dagligvaror och fastigheter.

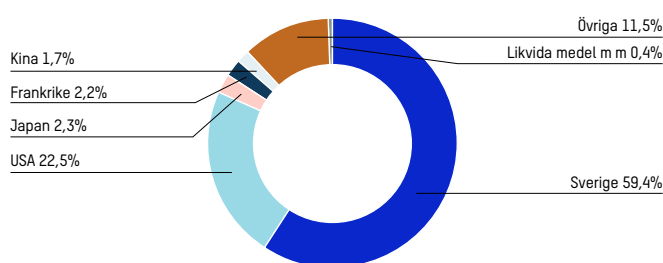
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## Utveckling 31 dec 2020-30 juni 2021



Vi jämför fondens utveckling med 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 30 juni 2021



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2012-30 JUNI 2021

Fondens utveckling	210630	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	48 378 297	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	83 510 008	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	579,31	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	19,74%	8,01%	28,29%	-3,70%	8,10%	11,64%	8,67%	19,90%	25,05%	14,19%
Totalavkastning, jämförelseindex	20,49%	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.

## AMF Aktiefond Världen org. nr. 504400-4892

## Nyckeltal

Risk och avkastning	210630	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	16,09	17,97	12,94	10,39	9,19
Totalrisk, jämförelseindex, %	16,09	17,87	13,30	10,75	8,95
Aktiv risk, %	1,49	1,57	1,56	1,26	1,25
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	18,28	17,71	11,15	2,03	9,86
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	14,62	10,00	10,13	8,65	14,48
Omsättningshastighet	0,72	0,80	0,78	0,77	0,70
Active share, %	58,1	47,0	52,9	42,6	39,0

## Kostnader

	210630	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % <sup>1)</sup>	0,21	0,40	0,40	0,40	0,43
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	12 244	21 324	22 149	17 932	15 358
Analyskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	0	0	0	0	9 049
Transaktionskostnader, %	0,02	0,04	0,04	0,03	0,03

Din kostnad per år<sup>2)</sup>

Förvaltningskostnad:	210630	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	47,11	38,97	47,50	41,64	42,47
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,96	2,73	2,81	2,63	2,68

<sup>1)</sup> 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.

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

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
Indutrade	Industri	3 265 684	656 275
SEB A	Finans	6 141 222	632 832
AstraZeneca	Hälsövård	630 241	576 040
Avanza	Finans	1 839 023	520 338
Wallenstam B	Fastigheter	3 427 389	440 839

## Största nettförsäljningar

Sandvik	Industri	3 385 051	-743 716
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	3 504 921	-716 640
EQT	Finans	1 901 733	-496 814
Swedbank A	Finans	3 252 457	-496 240
Svenska Handelsbanken A	Finans	5 131 018	-485 063

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
<b>Australien</b>				
Australia & New Zealand Banking Group	Finans	708 532	128 059	0,26%
Goodman Group	Fastigheter	1 571 568	213 612	0,44%
Woodside Petroleum	Energi	532 501	75 935	0,16%
<b>Summa Australien</b>			<b>417 605</b>	<b>0,86%</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Finans	1 485 147	42 575	0,09%
Banco Bradesco Preferens	Finans	1 063 198	46 624	0,10%
<b>Summa Brasilien</b>			<b>89 199</b>	<b>0,18%</b>
<b>Danmark</b>				
Novo Nordisk B	Hälsövård	249 581	178 843	0,37%
Vestas Wind Systems	Industri	157 163	52 472	0,11%
<b>Summa Danmark</b>			<b>231 315</b>	<b>0,48%</b>
<b>Frankrike</b>				
Air Liquide	Basmaterial	116 444	174 383	0,36%
AXA	Finans	297 017	64 419	0,13%
BNP Paribas	Finans	124 663	66 845	0,14%

## Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
LVMH	Konsumtion, sällanköp	10 053	67 424	0,14%
Michelin	Konsumtion, sällanköp	125 213	170 803	0,35%
Saint Gobain	Industri	198 276	111 686	0,23%
Schneider Electric	Industri	89 523	120 466	0,25%
TotalEnergies	Energi	296 291	114 655	0,24%
Vivendi	Kommunikationstjänster	542 527	155 880	0,32%
<b>Summa Frankrike</b>			<b>1 046 561</b>	<b>2,16%</b>
<b>Hongkong</b>				
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	394 106	200 860	0,42%
<b>Summa Hongkong</b>			<b>200 860</b>	<b>0,42%</b>
<b>Indien</b>				
Housing Development Finance	Finans	383 581	109 241	0,23%
Reliance Industries	Energi	494 987	120 205	0,25%
<b>Summa Indien</b>			<b>229 446</b>	<b>0,47%</b>
<b>Indonesien</b>				
Bank Central Asia	Finans	5 210 610	92 581	0,19%
<b>Summa Indonesien</b>			<b>92 581</b>	<b>0,19%</b>
<b>Italien</b>				
Enet	Samhällsnyttigheter	1 913 066	151 959	0,31%
Intesa Sanpaolo	Finans	6 911 059	163 279	0,34%
<b>Summa Italien</b>			<b>315 238</b>	<b>0,65%</b>
<b>Japan</b>				
East Japan Railway	Industri	167 900	102 554	0,21%
Keyence	Informationsteknologi	37 648	162 654	0,34%
Komatsu	Industri	332 200	70 661	0,15%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	574 000	71 319	0,15%
Mitsui Fudosan	Fastigheter	466 000	92 388	0,19%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	232 116	151 703	0,31%
Seven & I	Konsumtion, daglig	104 100	42 489	0,09%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	284 056	236 713	0,49%
Sumitomo Mitsui Financial	Finans	557 200	164 438	0,34%
<b>Summa Japan</b>			<b>1 094 918</b>	<b>2,26%</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Nova Scotia	Finans	277 200	154 342	0,32%
Canadian National Railway Company	Industri	169 080	152 727	0,32%
Enbridge	Energi	298 760	102 424	0,21%
Shopify	Informationsteknologi	8 450	105 797	0,22%
<b>Summa Kanada</b>			<b>515 291</b>	<b>1,07%</b>
<b>Kina</b>				
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	96 719	187 582	0,39%
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	836 000	202 542	0,42%
China Construction Bank-H	Finans	9 300 000	62 576	0,13%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	165 800	58 501	0,12%
Ping An Insurance Group-H	Finans	1 183 500	99 118	0,20%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	349 332	224 666	0,46%
<b>Summa Kina</b>			<b>834 986</b>	<b>1,73%</b>
<b>Nederländerna</b>				
ASML	Informationsteknologi	27 303	160 440	0,33%
ING Group	Finans	1 215 203	137 296	0,28%
Unilever	Konsumtion, daglig	213 573	106 927	0,22%
<b>Summa Nederländerna</b>			<b>404 663</b>	<b>0,84%</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Renovaveis	Samhällsnyttigheter	361 932	71 726	0,15%
<b>Summa Portugal</b>			<b>71 726</b>	<b>0,15%</b>
<b>Schweiz</b>				
Roche	Hälsövård	74 905	241 554	0,50%
<b>Summa Schweiz</b>			<b>241 554</b>	<b>0,50%</b>

## Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
<b>Singapore</b>				
DBS Group Holding	Finans	535 112	101 489	0,21%
<b>Summa Singapore</b>			<b>101 489</b>	<b>0,21%</b>
<b>Storbritannien</b>				
Lloyds Banking Group	Finans	30 140 667	166 260	0,34%
National Grid	Samhällsnyttigheter	1 250 121	135 997	0,28%
Tesco	Konsumtion, daglig	5 195 552	136 852	0,28%
<b>Summa Storbritannien</b>			<b>439 108</b>	<b>0,91%</b>
<b>Sverige</b>				
ABB	Industri	1 799 895	522 510	1,08%
ACQ Bure	Finans	822 000	84 173	0,17%
AFRY	Industri	1 200 784	338 141	0,70%
Alfa Laval	Industri	773 458	233 816	0,48%
Assa Abloy B	Industri	490 125	126 354	0,26%
AstraZeneca	Hälsovård	1 216 623	1 251 905	2,59%
Atlas Copco A	Industri	47 097	24 679	0,05%
Atlas Copco B	Industri	3 908 044	1 758 620	3,64%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	830 637	699 562	1,45%
Avanza	Finans	1 839 023	490 835	1,01%
Beijer Ref	Industri	4 999 171	762 374	1,58%
BillerudKorsnäs	Basmaterial	3 163 524	537 325	1,11%
Boliden	Basmaterial	1 006 901	331 270	0,68%
Bure	Finans	936 694	346 389	0,72%
Dustin	Konsumtion, sällanköp	2 470 739	279 194	0,58%
Epiroc A	Industri	498 856	97 277	0,20%
Epiroc B	Industri	5 705 634	958 261	1,98%
EQT	Finans	45 346	14 084	0,03%
Ericsson B	Informationsteknologi	9 361 862	1 006 962	2,08%
Essity B	Konsumtion, daglig	3 339 780	947 830	1,96%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	1 229 007	659 977	1,36%
Getinge B	Hälsovård	921 332	297 406	0,61%
Hemnet	Kommunikationstjänster	491 441	94 602	0,20%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	941 335	191 091	0,39%
Hexagon B	Informationsteknologi	9 153 346	1 160 644	2,40%
HMS Networks	Informationsteknologi	733 136	265 395	0,55%
Intradate	Industri	4 633 389	1 014 712	2,10%
Intrum	Industri	993 321	278 229	0,58%
Investor A	Finans	8 938 756	1 746 186	3,61%
Investor B	Finans	5 119 852	1 009 891	2,09%
Kinnevik B	Finans	2 313 293	792 534	1,64%
Latour Investment B	Industri	2 785 105	782 057	1,62%
Medicover B	Hälsovård	1 670 274	391 679	0,81%
Millicom International Cellular	Kommunikationstjänster	1 190 515	403 346	0,83%
NCC B	Industri	784 200	114 572	0,24%
Nibe B	Industri	7 278 560	655 216	1,35%
Pandox B	Konsumtion, sällanköp	3 028 560	431 267	0,89%
Sandvik	Industri	459 236	100 389	0,21%
Sagax	Fastigheter	749 260	190 462	0,39%
SCA B	Basmaterial	2 841 713	398 550	0,82%
SEB A	Finans	13 415 989	1 483 138	3,07%
Sectra	Hälsovård	379 745	251 581	0,52%
Sinch	Informationsteknologi	4 714 229	678 849	1,40%
Stillfront	Kommunikationstjänster	3 058 200	251 537	0,52%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	1 590 257	603 344	1,25%
Traton	Industri	240 546	65 573	0,14%
Veoneer	Konsumtion, sällanköp	1 023 592	202 774	0,42%
Vimian	Hälsovård	1 609 946	148 115	0,31%
Volvo B	Industri	5 436 773	1 119 432	2,31%
Wallenstam B	Fastigheter	3 427 389	464 068	0,96%
Zalando	Konsumtion, sällanköp	446 359	462 430	0,96%
<b>Summa Sverige</b>			<b>27 520 607</b>	<b>56,89%</b>

## Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
<b>Sydafrika</b>				
Naspers	Konsumtion, sällanköp	72 390	129 994	0,27%
<b>Summa Sydafrika</b>			<b>129 994</b>	<b>0,27%</b>
<b>Sydkorea</b>				
LG Chem	Basmaterial	29 753	192 056	0,40%
Naver	Kommunikationstjänster	13 693	43 414	0,09%
SK Hynix	Informationsteknologi	221 306	214 280	0,44%
<b>Summa Sydkorea</b>			<b>449 751</b>	<b>0,93%</b>
<b>Taiwan</b>				
Chailease Holding Co	Finans	1 795 650	111 610	0,23%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	2 535 880	463 128	0,96%
<b>Summa Taiwan</b>			<b>574 738</b>	<b>1,19%</b>
<b>Tyskland</b>				
Allianz	Finans	95 269	203 196	0,42%
SAP	Informationsteknologi	89 207	107 519	0,22%
<b>Summa Tyskland</b>			<b>310 715</b>	<b>0,64%</b>
<b>USA</b>				
Accenture	Informationsteknologi	41 100	103 617	0,21%
Activision Blizzard	Kommunikationstjänster	44 514	36 333	0,08%
Adobe Inc	Informationsteknologi	37 561	188 124	0,39%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	15 754	328 984	0,68%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	38 591	827 176	1,71%
American Express	Finans	118 435	167 357	0,35%
Applied Materials	Informationsteknologi	94 783	115 429	0,24%
BorgWarner	Konsumtion, sällanköp	94 717	39 319	0,08%
Bristol-Myers Squibb	Hälsovård	416 793	238 178	0,49%
Caterpillar	Industri	88 000	163 786	0,34%
Chubb	Finans	105 143	142 919	0,30%
Cigna	Hälsovård	88 657	179 748	0,37%
Cisco Systems	Informationsteknologi	274 818	124 565	0,26%
Citizen Financial	Finans	389 542	152 812	0,32%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	407 497	188 572	0,39%
Deere	Industri	41 886	126 346	0,26%
Dover	Industri	87 542	112 750	0,23%
Eaton	Industri	151 525	192 021	0,40%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	115 860	227 420	0,47%
Estee Lauder	Konsumtion, daglig	28 906	78 632	0,16%
Hewlett-Packard	Informationsteknologi	198 328	51 206	0,11%
Hilton Worldwide Holding	Konsumtion, sällanköp	100 697	103 875	0,21%
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	71 948	196 216	0,41%
Intel	Informationsteknologi	198 646	95 373	0,20%
Linde	Basmaterial	81 705	202 010	0,42%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	104 544	173 424	0,36%
Mastercard A	Informationsteknologi	67 871	211 914	0,44%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	77 464	153 027	0,32%
Merck & Co	Hälsovård	448 020	297 978	0,62%
Microsoft	Informationsteknologi	638 462	1 479 174	3,06%
Morgan Stanley	Finans	153 944	120 715	0,25%
NextEra Energy	Samhällsnyttigheter	201 215	126 102	0,26%
Nike	Konsumtion, sällanköp	87 044	115 004	0,24%
Nvidia	Informationsteknologi	43 581	298 206	0,62%
Pepsi Co	Konsumtion, daglig	135 854	172 150	0,36%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	291 597	336 486	0,70%
Prologis	Fastigheter	170 639	174 434	0,36%
Salesforce	Informationsteknologi	123 163	257 292	0,53%
Sherwin-Williams	Basmaterial	47 679	111 094	0,23%
Target	Konsumtion, sällanköp	96 729	199 977	0,41%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	43 204	251 140	0,52%
Texas Instruments	Informationsteknologi	71 077	116 892	0,24%

## Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	52 923	228 326	0,47%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	269 924	155 634	0,32%
Trane Technologies	Industri	76 688	120 768	0,25%
Union Pacific	Industri	118 457	222 803	0,46%
United Rentals	Industri	3 290	8 976	0,02%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	206 501	98 951	0,20%
Visa	Informationsteknologi	150 829	301 607	0,62%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	168 056	252 624	0,52%
<b>Summa USA</b>			<b>10 367 467</b>	<b>21,43%</b>

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
E-Mini Russ 2000 Sep 21 <sup>6)</sup>	336 510	0	0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Sep 21 <sup>6)</sup>	87 098	0	0,00%
OMXS30 ESG Future Jul 21 <sup>6)</sup>	1 221 437	0	0,00%
S&P/TSX 60 IX FUT Sep 21 <sup>6)</sup>	127 917	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep 21 <sup>6)</sup>	111 864	0	0,00%
STOXX EUROPE 600 Sep 21 <sup>6)</sup>	598 550	0	0,00%
<b>Summa aktier och aktierelaterade instrument</b>		<b>45 679 811</b>	<b>94,42%</b>

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		
Likvida medel	2 634 014	5,44%
Övriga tillgångar och skulder, netto	64 472	0,13%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>48 378 297</b>	<b>100,00%</b>

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
	45 679 811	94,422%

<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

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding	0,81%
Alphabet	2,39%
Atlas Copco	3,69%
Epiroc	2,18%
Investor	5,70%

## Balansräkning, TSEK

Tillgångar	210630	201231
Överlåtbara värdepapper	45 679 811	38 386 414
Fondandelar	0	1 181 781
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>45 679 811</b>	<b>39 568 195</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>45 679 811</b>	<b>39 568 195</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	2 634 014	1 475 526
Övriga tillgångar	172 553	182 551
<b>Summa tillgångar</b>	<b>48 486 378</b>	<b>41 226 272</b>
<b>Skulder</b>		
Övriga skulder	-108 081	-150 452
<b>Summa skulder</b>	<b>-108 081</b>	<b>-150 452</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>48 378 297</b>	<b>41 075 820</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 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.

## 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 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 2020 uppgår till 21 324 tkr vilket motsvarar 0,04 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under 2020 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 2020 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.