

Aktiefond Global

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -8,8 [16,2] procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -10,4 [17,6] procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 1 892,3 MSEK till 25 966,1 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 614,5 MSEK.

Fonden hade inledningsvis en övervikt i Europa och USA men var vid periodens slut mer neutral i dessa regioner. Fonden hade en undervikt i tillväxtmarknader, såsom Latinamerika och Östeuropa och vissa länder i Asien.

Mot bakgrund av den volatila börsutvecklingen har branschexponeringen ändrats till en mer defensiv karaktär, med ökad exponering i sektorer som dagligvaror och samhällsnyttigheter och undervikter inom basindustri och verkstad. Innehaven i energisektorn (olja) utökades också.

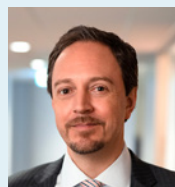
Fondens avkastning översteg jämförelseindex. Den defensiva inriktningen gynnade fonden med positiva bidrag från exempelvis Coca Cola och Astra Zeneca. Innehaven i USA och Europa bidrog positivt, medan den asiatiska delpportföljen bidrog negativt.

PLACERINGSINRIKTNING

Aktiefond Global är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen placerar i utländska marknadsnoterade aktier. Fonden kan placera i aktier noterade på alla större börser i världen, men har fokuserat placeringarna till USA, Europa och Asien. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Björn Lind
förvaltare sedan
september 2012



Ulf Alexandersson
förvaltare sedan
september 2021

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	908 277
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	5
Morningstar Hållbarhetsbetyg	4

Rating och betyg per 220630 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

AVKASTNING PERIODEN

-8,8%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Marknadens utveckling

Första halvåret 2022 var det enskilt sämsta första halvåret på decennier för de globala aktiemarknaderna. Förvaltningen hade inledningsvis en alltför optimistisk syn på konjunkturen och börsen, men förutsättningarna förändrades drastiskt med den ryska invasionen av Ukraina. Utöver kriget var det främst den höga inflationen (med prisökningar på framför allt energi och livsmedel) och centralbankernas åtföljande åtstramning av penningpolitiken som låg bakom börsturbulensen.

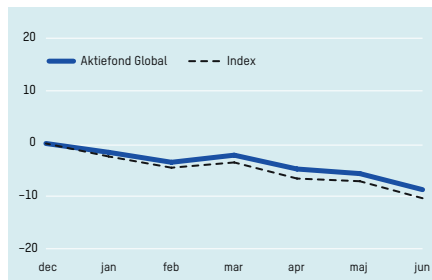
Marknaderna i USA och Europa backade ungefär lika mycket i lokala valutor, även om den mer defensiva börsen i Storbritannien klarade sig något bättre. I Asien klarade sig den japanska börsen lite bättre mätt i lokal valuta, men sämre i svenska kronor då yenen varit svag.

Energisektorn var den enda sektorn med positiv avkastning – upp drygt 12,5 procent. Sämst gick det för de högt värderade och räntekänsliga teknikbolagen och för sällanköpsvaror till följd av konsumenternas försämrade köpkraft. Samhällsnyttigheter och dagligvaror klarade sig något bättre än marknadens genomsnitt.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

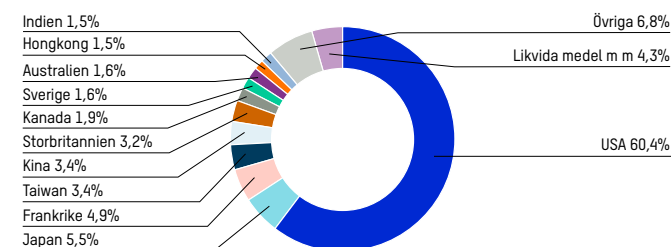
Företag	Vikt	Kursutveckling fr 211231, SEK
Microsoft, USA	8,1%	-13,6%
Alphabet, USA	4,9%	-14,9%
Procter & Gamble, USA	2,6%	-0,5%
Coca-Cola, USA	2,5%	30,8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	2,3%	-18,5%

UTVECKLING 31 DEC 2021–30 JUNI 2022



Vi jämför fondens utveckling med MSCI ACWI 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 GLOBAL 30 JUNI 2022



UTVECKLING 31 DECEMBER 2013–30 JUNI 2022

Fonden startade 2001-11-15 med andelskurs 100 kr

Fondens utveckling	220630	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	25 966 100	27 858 367	19 221 802	17 424 456	3 657 280	3 522 787	3 188 110	2 507 608	2 223 882	1 539 316
Antal utestående andelar	96 847 514	94 792 053	87 178 929	83 161 250	23 506 283	22 389 127	22 312 335	20 288 859	19 201 457	16 661 354
Andelsvärde, kr	268,11	293,89	220,49	209,53	155,59	157,34	142,89	123,6	115,82	92,39
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-8,77%	33,29%	5,23%	34,67%	-1,11%	10,11%	15,61%	6,72%	25,36%	23,25%
Totalavkastning, jämförelseindex	-10,40%	33,17%	1,77%	34,28%	-1,06%	10,92%	16,21%	5,65%	27,02%	23,09%

AMF Aktiefond Global org. nr. 504400-9206

Nyckeltal

Risk och avkastning	220630	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	10,69	14,20	15,19	13,27	11,46
Totalrisk, jämförelseindex, %	10,96	15,40	16,54	13,73	11,77
Aktiv risk, %	1,58	2,25	2,15	1,17	0,81
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	15,26	18,43	19,04	15,40	4,35
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	12,86	15,51	12,27	12,59	10,99
Omsättningshastighet	1,82	1,05	0,98	0,72	0,76
Active share, %	52,5	46,2	54,1	58,4	39,9

Kostnader	220630	211231	201231	191231	181231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ¹⁾	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾	30 929	28 294	14 783	12 968	2 191
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,03	0,05	0,04	0,03	0,04

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	220630	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	43,33	46,85	39,23	49,45	42,28
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,67	2,89	2,68	2,87	2,66

¹⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg. AMF Aktiefond Global var övertagande fond i en fondfusion med AMF Aktiefond Mix (överlåtande fond) den 10 juni 2019 och båda fondernas kostnader redovisas från och med år 2019 ovan.

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

Största nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	83 489	463 898
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	662 200	433 312
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	140 867	349 304
Analog Devices	Informationsteknologi	228 458	340 229
Chailease Holding Co	Finans	3 898 344	323 831

Största nettoförsäljningar

Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	261 136	-359 618
AstraZeneca	Hälsovård	319 473	-358 573
Alphabet C	Kommunikationstjänster	14 703	-345 923
Berkshire Hath B	Finans	101 710	-321 676
IQVIA Holdings	Hälsovård	126 118	-286 331

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. Fonden har under året inte utnyttjat sin möjlighet att använda värdepapperslån. 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 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Australien				
Commonwealth Bank of Australia	Finans	128 729	81 984	0,32%
Goodman Group	Fastigheter	1 866 160	234 598	0,90%
Transurban Group	Industri	967 040	97 991	0,38%
Summa Australien			414 573	1,60%

Brasilien

Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	742 600	32 916	0,13%
Summa Brasilien			32 916	0,13%

Danmark

Novo Nordisk B	Hälsovård	188 435	213 691	0,82%
Summa Danmark			213 691	0,82%

Frankrike

Air Liquide	Basmaterial	259 051	355 565	1,37%
Carrefour	Konsumtion, daglig	585 467	105 906	0,41%
Kering	Konsumtion, sällanköp	15 259	80 118	0,31%
Saint Gobain	Industri	137 297	60 225	0,23%
TotalEnergies	Energi	843 101	454 955	1,75%
Vivendi	Kommunikationstjänster	2 116 332	219 833	0,85%
Summa Frankrike			1 276 602	4,92%

Hongkong

Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	699 833	352 772	1,36%
Summa Hongkong			352 772	1,36%

Indien

Housing Development Finance	Finans	87 844	24 745	0,10%
Reliance Industries	Energi	1 098 499	369 985	1,42%
Summa Indien			394 729	1,52%

Italien

Enel	Samhällsnyttigheter	4 003 744	223 900	0,86%
Summa Italien			223 900	0,86%

Japan

Astellas Pharma	Hälsovård	389 200	62 090	0,24%
East Japan Railway	Industri	788 800	412 800	1,59%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	662 200	369 423	1,42%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	103 576	86 681	0,33%
Sumitomo Mitsui Trust	Finans	127 900	40 326	0,16%
Suntory Beverage & Food	Konsumtion, daglig	210 000	81 260	0,31%
Summa Japan			1 052 579	4,05%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Kanada				
Canadian National Railway Company	Industri	67 891	78 057	0,30%
Enbridge	Energi	191 035	82 496	0,32%
Nutrien	Basmaterial	270 634	220 389	0,85%
Shopify	Informationsteknologi	133 430	42 547	0,16%
Wheaton Precious Metals	Basmaterial	217 211	80 030	0,31%
Summa Kanada			503 519	1,94%

Kina

Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	2 855 900	417 336	1,61%
China Construction Bank - H	Finans	15 770 000	108 531	0,42%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	387 400	98 248	0,38%
Shenzhen International Holding	Industri	4 532 139	45 691	0,18%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	557 968	258 235	0,99%
Summa Kina			928 042	3,57%

Nederländerna

ASML	Informationsteknologi	29 768	145 375	0,56%
Summa Nederländerna			145 375	0,56%

Schweiz

Compagnie Financiere Richemont	Konsumtion, sällanköp	96 930	105 465	0,41%
Roche	Hälsovård	70 117	239 080	0,92%
Summa Schweiz			344 545	1,33%

Spanien

Iberdrola	Samhällsnyttigheter	1 052 385	111 571	0,43%
Inditex	Konsumtion, sällanköp	513 382	118 744	0,46%
Summa Spanien			230 315	0,89%

Storbritannien

AstraZeneca	Hälsovård	139 936	188 082	0,72%
HSBC Holding	Finans	4 483 078	298 820	1,15%
Lloyds Banking Group	Finans	43 159 893	227 257	0,88%
Unilever	Konsumtion, daglig	226 003	104 657	0,40%
Summa Storbritannien			818 816	3,15%

Sverige

AstraZeneca	Hälsovård	204 330	275 641	1,06%
Nordea Bank	Finans	1 649 919	148 493	0,57%
Summa Sverige			424 134	1,63%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Sydafrika				
Growthpoint Properties	Fastigheter	4 142 343	32 000	0,12%
Impala Platinum Holdings	Basmaterial	342 182	38 771	0,15%
Mr Price Group	Konsumtion, sällanköp	291 237	32 312	0,12%
Naspers	Konsumtion, sällanköp	51 446	76 193	0,29%
Summa Sydafrika			179 275	0,69%
Sydkorea				
SK Hynix	Informationsteknologi	320 921	230 486	0,89%
Summa Sydkorea			230 486	0,89%
Taiwan				
Chaillease Holding Co	Finans	4 093 261	294 133	1,13%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	3 651 544	599 034	2,31%
Summa Taiwan			893 166	3,44%
Tyskland				
Allianz	Finans	62 886	122 695	0,47%
SAP	Informationsteknologi	41 127	38 301	0,15%
Summa Tyskland			160 997	0,62%
USA				
Accenture	Informationsteknologi	54 957	156 363	0,60%
Adobe Inc	Informationsteknologi	40 824	153 137	0,59%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	26 941	601 640	2,32%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	30 191	676 752	2,61%
American Express	Finans	66 422	94 352	0,36%
American Tower	Fastigheter	50 732	132 874	0,51%
Amgen	Hälsovård	44 828	111 765	0,43%
Analog Devices	Informationsteknologi	228 458	342 011	1,32%
Apple	Informationsteknologi	129 941	182 051	0,70%
Berkshire Hath B	Finans	194 246	543 451	2,09%
Cardinal Health	Hälsovård	219 332	117 481	0,45%
Cigna	Hälsovård	48 944	132 168	0,51%
Cisco Systems	Informationsteknologi	251 972	110 099	0,42%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	1 011 581	652 130	2,51%
Deere	Industri	58 305	178 926	0,69%
Eaton	Industri	224 063	289 281	1,11%
Edwards Lifesciences	Hälsovård	87 777	85 532	0,33%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	166 194	552 182	2,13%
Emerson Electric	Industri	300 863	245 227	0,94%
Gilead Sciences	Hälsovård	85 739	54 306	0,21%
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	67 970	191 033	0,74%
IBM	Informationsteknologi	78 278	113 255	0,44%
Johnson & Johnson	Hälsovård	225 807	410 747	1,58%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Lam Research	Informationsteknologi	12 195	53 255	0,21%
Linde	Basmaterial	49 565	146 040	0,56%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	71 857	128 618	0,50%
Lumen Technologies	Kommunikationstjänster	782 671	87 502	0,34%
Mastercard A	Informationsteknologi	68 861	222 617	0,86%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	197 807	500 428	1,93%
Merck & Co	Hälsovård	228 302	213 292	0,82%
Microsoft	Informationsteknologi	796 799	2 097 047	8,08%
Morgan Stanley	Finans	479 120	373 434	1,44%
Newmont Corp	Basmaterial	50 612	30 947	0,12%
Nike	Konsumtion, sällanköp	112 029	117 326	0,45%
NVent Electric	Industri	400 958	128 728	0,50%
Nvidia	Informationsteknologi	200 883	312 052	1,20%
PNC Financial Services Group	Finans	75 883	122 682	0,47%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	456 289	672 330	2,59%
Prologis	Fastigheter	239 172	288 347	1,11%
Prudential Financial	Finans	94 875	93 022	0,36%
Regions Financial	Finans	181 768	34 925	0,13%
Salesforce	Informationsteknologi	101 467	171 604	0,66%
Schlumberger	Energi	131 270	48 104	0,19%
Target	Konsumtion, sällanköp	33 155	47 983	0,18%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	78 230	539 850	2,08%
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	103 596	576 740	2,22%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	169 933	97 256	0,37%
Trane Technologies	Industri	54 266	72 219	0,28%
Truist Financial	Finans	188 554	91 644	0,35%
Valero Energy	Energi	40 493	44 101	0,17%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	343 794	178 792	0,69%
Visa	Informationsteknologi	263 049	530 730	2,04%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	149 403	144 526	0,56%
Waste Management	Industri	289 078	453 172	1,75%
Zoetis	Hälsovård	46 633	82 141	0,32%
Summa USA			14 828 217	57,11%

Fondinnehav 2022-06-30

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
E-Mini Russ 2000 Sep 22 ⁶⁾	448 941	0	0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Sep 22 ⁶⁾	155 955	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep 22 ⁶⁾	240 762	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep 22 ⁶⁾	361 190	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument		23 648 649	91,08%

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	23 648 649	91,08%
Likvida medel	1 982 370	7,63%
Övriga tillgångar och skulder, netto	335 081	1,29%
Fondförmögenhet	25 966 100	100,00%

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
	23 648 649	91,08%

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
Alphabet	4,92%
AstraZeneca	1,79%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	220630	211231
Överlåtbara värdepapper	23 648 649	26 640 272
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	23 648 649	26 640 272
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	23 648 649	26 640 272
Bankmedel och övriga likvida medel	1 982 370	1 210 935
Övriga tillgångar	703 650	97 049
Summa tillgångar	26 334 669	27 948 256
Skulder		
Övriga skulder	-368 569	-89 889
Summa skulder	-368 569	-89 889
Fondförmögenhet	25 966 100	27 858 367

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 bokföringens (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

Fondbolaget tillämpar inte rörlig ersättning för några anställda. Ersättningar grundar sig på objektiva och transparenta kriterier, och bestäms i enlighet med tillämpliga regelverk och den av styrelsen antagna Ersättningspolicy. Information om Ersättningspolicy 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 placeringsinriktning på världens aktiemarknader. Fonden kan även 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 förvaltd. Fondens omsättningskostnader för första halvåret 2022 uppgår till 30 929 tkr vilket motsvarar 0,03 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under första halvåret 2022 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 första halvåret 2022 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.