

# Aktiefond Sverige

## Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till -31,9 (22,2) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -27,9 (22,4) procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 16 537,0 MSEK till 34 356,6 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 380,2 MSEK.

De största positiva bidragen till relativavkastningen kom från EQT, SEB och Investor. Swedish Match, Thule och Medcover stod för de största negativa bidragen.

Fondens största nettoköp under perioden gjordes i Volvo Cars, EQT, Ericsson och Skanska. De största nettoförsäljningarna gjordes i AstraZeneca, Investor, Atlas Copco och AFRY.

Fonden har haft en övervikt inom informationsteknologi och investmentbolag, samt en undervikt i konsumentvaror och operatörer. Fonden äger inga spel-, tobaks-, vapen- eller oljebolag.

## PLACERINGSINRIKTNING

Aktiefond Sverige är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar enbart i aktier och aktierelaterade instrument som är noterade i Sverige. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



**Tomas Risbecker**  
förvaltare sedan  
augusti 2013



**Dick Bergqvist**  
förvaltare sedan  
juli 2022

## RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



## FAKTA

Fondnummer premiepension	681 783
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

## FONDRATING

Morningstar Rating	1
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

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

## AVKASTNING PERIODEN

**-31,9%**

## ÅRLIG AVGIFT

**0,4%**



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

## Marknadens utveckling

Stockholmsbörsen sjönk med 28 procent under det första halvåret. Småbolagen presterade sämre än de stora bolagen (OMXS30 -21 procent) med en nedgång på -33,3 procent.

Efter en stark uppgång under 2021 har börsen fallit rejält i år. Halvåret har präglats av ökad inflation och räntehöjningar samt oro kring Rysslands invasion av Ukraina. Vidare har den kinesiska regeringens nolltolerans mot covid varit påtaglig och bromsat landets tillväxt betänkligt.

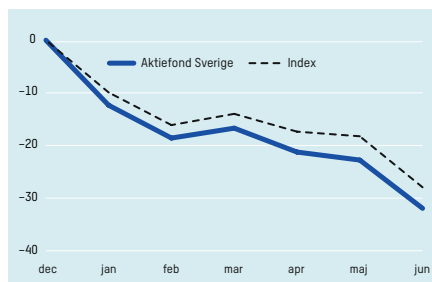
Inflationsuppgången överraskade de flesta och visade sig dessutom betydligt mer uthållig än någon hade räknat med. Inte minst tvingades centralbankerna lägga om penningpolitiken i en betydligt mer åtstramande riktning. IMF konstaterade att invasionen av Ukraina har en allvarlig inverkan på den globala ekonomin. Världsbanken sänkte även sin globala BNP-prognos för 2022 till 3,2 procent från tidigare 4,1 procent.

Trots nedstängningar och stigande råvarupriser fortsatte börsbolagen att leverera bättre vinster och omsättning än väntat. Det betyder nio kvartal i rad med vinster som överträffar analytikernas prognoser.

## STÖRSTA AKTIEINNEHAV

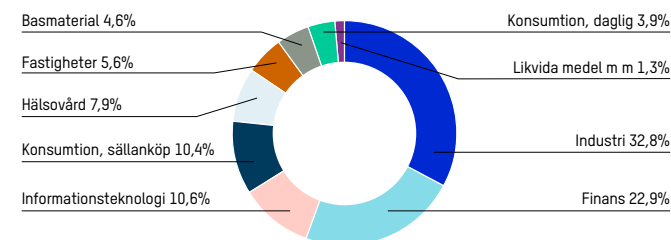
Företag	Vikt	Kursutveckling fr 211231, SEK
Investor	9,7%	-26,2%
SEB	6,5%	-20,2%
Volvo	6,2%	-24,5%
Atlas Copco	4,9%	-35,7%
Hexagon	4,4%	-26,0%

## UTVECKLING 31 DEC 2021-30 JUNI 2022



Vi jämför fondens utveckling med SIXPRX (SIX Portfolio Return Index). Indexet inkluderar utdelningar, omfattar samtliga aktier på Stockholmsbörsen och är ett av de marknadsledande indexen. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

## EXPONERINGAR I AKTIEFOND SVERIGE 30 JUNI 2022



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2013-30 JUNI 2022

Fonden startade 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

Fondens utveckling	220630	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	34 356 646	50 893 675	37 056 251	33 846 323	25 371 638	27 691 637	27 500 328	26 528 042	25 074 499	22 680 682
Antal utestående andelar	48 913 262	49 314 410	50 433 886	51 464 880	48 477 144	50 343 480	53 942 087	56 531 478	58 054 102	60 587 569
Andelsvärde, kr	702,40	1032,02	734,75	657,66	523,37	550,05	509,81	469,26	431,92	374,35
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-31,94%	40,46%	11,72%	25,66%	-4,85%	7,89%	8,64%	8,65%	15,38%	26,92%
Totalavkastning, jämförelseindex	-27,94%	39,34%	14,83%	34,97%	-4,64%	10,04%	9,17%	6,26%	15,05%	25,61%

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2021. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## AMF Aktiefond Sverige org. nr. 504400-4959

## Nyckeltal

Risk och avkastning	220630	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	21,31	19,60	20,05	13,59	10,84
Totalrisk, jämförelseindex, %	20,13	19,21	19,50	13,77	11,17
Aktiv risk, %	2,63	1,93	1,97	2,08	1,38
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	6,61	25,27	18,49	9,35	1,32
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	4,68	15,15	9,38	8,77	6,93
Omsättningshastighet	0,35	0,55	0,50	0,69	0,67
Hävstång, max, %	0,0	1,3	0	0	0
Hävstång, min, %	0,0	0	0	0	0
Hävstång, medel, %	0,0	0	0	0	0
Active share, %	59,6	62,0	45,5	42,6	42,0

Kostnader	220630	211231	201231	191231	181231
Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % <sup>1)</sup>	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	3 625	16 905	9 584	11 355	10 727
Analyskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,01	0,03	0,03	0,03	0,03

Din kostnad per år <sup>2)</sup>

Förvaltningskostnad:	220630	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	39,88	49,06	39,15	46,50	41,37
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,38	2,96	2,78	2,79	2,61

<sup>1)</sup> Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg.

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

Största nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
Volvo Car	Konsumtion, sällanköp	7 834 174	583 535
EQT	Finans	1 200 230	467 244
Ericsson B	Informationsteknologi	5 289 597	461 225
Skanska B	Industri	1 991 356	421 389
Alfa Laval	Industri	1 247 625	400 575

## Största nettoförsäljningar

AstraZeneca	Hälsovård	631 167	-690 200
Investor B	Finans	2 648 065	-520 694
Atlas Copco B	Industri	2 143 356	-518 249
AFRY	Industri	1 888 713	-385 828
Essity B	Konsumtion, daglig	1 044 452	-278 760

Fonden har tillstånd att handla med derivat. Handel med derivat har inte skett under perioden. 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
<b>Sverige</b>				
ACQ Bure	Finans	1 276 500	115 906	0,34%
Addlife B	Hälsovård	1 433 962	220 257	0,64%
Alfa Laval	Industri	1 546 878	381 460	1,11%
Assa Abloy B	Industri	1 900 379	412 952	1,20%
AstraZeneca	Hälsovård	762 553	1 028 684	2,99%
Atlas Copco B	Industri	19 530 788	1 670 664	4,86%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	1 367 719	1 009 103	2,94%
Avanza	Finans	3 874 084	664 987	1,94%
Beijer Ref	Industri	5 619 573	786 178	2,29%
BillrudKorsnäs BTA	Basmaterial	1 109 067	133 088	0,39%
BillrudKorsnäs	Basmaterial	5 591 859	667 388	1,94%
Bure	Finans	1 593 954	325 485	0,95%
Cary	Konsumtion, sällanköp	1 906 840	120 798	0,35%
Dustin	Konsumtion, sällanköp	5 393 719	316 072	0,92%
Epiroc B	Industri	9 773 145	1 350 649	3,93%
EQT	Finans	2 337 778	489 531	1,42%
Ericsson B	Informationsteknologi	16 330 214	1 245 505	3,63%
Essity B	Konsumtion, daglig	4 945 463	1 320 933	3,84%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	13 682 106	670 560	1,95%
Getinge B	Hälsovård	2 102 678	497 073	1,45%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	4 574 655	558 840	1,63%
Hexagon B	Informationsteknologi	14 354 644	1 525 181	4,44%
Hexatronic	Industri	3 127 130	238 287	0,69%
HMS Networks	Informationsteknologi	1 332 955	581 968	1,69%
Indutrade	Industri	7 136 391	1 331 294	3,87%
Instalco	Industri	5 733 420	242 524	0,71%
Intrum	Industri	1 414 676	276 074	0,80%
Investor A	Finans	13 650 732	2 506 957	7,30%
Investor B	Finans	4 896 543	823 501	2,40%
Kinnevik B	Finans	3 974 839	655 053	1,91%
Latour Investment B	Industri	5 030 022	1 017 573	2,96%
Medicover B	Hälsovård	2 797 550	372 913	1,09%
Nibe B	Industri	11 721 470	900 209	2,62%
Pandox B	Fastigheter	4 199 278	481 657	1,40%

## Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
SCA B	Basmaterial	4 991 836	762 753	2,22%
SEB A	Finans	22 343 406	2 243 278	6,53%
Sectra	Hälsovård	2 995 527	411 585	1,20%
Sinch	Informationsteknologi	8 705 572	289 852	0,84%
Skanska B	Industri	1 991 356	312 245	0,91%
Storskogen	Industri	9 985 494	144 490	0,42%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	2 904 595	729 925	2,12%
Vimian	Hälsovård	2 088 798	102 476	0,30%
Vitrolife	Hälsovård	288 555	67 868	0,20%
Volvo B	Industri	13 513 931	2 140 336	6,23%
Volvo Car	Konsumtion, sällanköp	11 851 345	805 417	2,34%
Wallenstam B	Fastigheter	16 749 066	749 521	2,18%
Xact Omx 30 <sup>1)</sup>	Oklassificerad	819 305	203 474	0,59%
<b>Summa Sverige</b>			<b>33 902 526</b>	<b>98,68%</b>
<b>Summa aktier och aktierelaterade instrument</b>			<b>33 902 526</b>	<b>98,68%</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>			<b>33 902 526</b>	<b>98,68%</b>
Likvida medel			415 217	1,21%
Övriga tillgångar och skulder, netto			38 903	0,11%
<b>Fondförmögenhet</b>			<b>34 356 646</b>	<b>100,00%</b>

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	33 699 052	98,09%
<sup>1)</sup> Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	203 474	0,59%
<sup>2)</sup> Övertåtbara 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> Övertåtbara 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> Övertåtbara 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
BillerudKorsnäs	2,33%
Bure Equity	1,28%
Investor	9,69%

## Balansräkning, TSEK

<b>Tillgångar</b>	<b>220630</b>	<b>211231</b>
Övertåtbara värdepapper	33 699 052	50 598 242
Fondandelar	203 474	49 981
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>33 902 526</b>	<b>50 648 223</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>33 902 526</b>	<b>50 648 223</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	415 217	194 026
Övriga tillgångar	75 371	276 995
<b>Summa tillgångar</b>	<b>34 393 115</b>	<b>51 119 244</b>
<b>Skulder</b>		
Övriga skulder	-36 468	-225 569
<b>Summa skulder</b>	<b>-36 468</b>	<b>-225 569</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>34 356 646</b>	<b>50 893 675</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 bokföringstagens (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 med en bred inriktning som placerar i bolag på den svenska aktiemarknaden. Fonden kan placera i andra fonder och på konto i kreditinstitut. Fonden kan använda derivatinstrument, både noterade och onoterade, som ett led i placeringsinriktningen samt för att skapa hävstång. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltat. Fondens omsättningskostnader för första halvåret 2022 uppgår till 3 625 tkr vilket motsvarar 0,01 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under första halvåret 2022 röstat på bolagsstämmor 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.