

Balansfond

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -17,5 [12,2] procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -16,4 [11,8] procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 5 349,5 MSEK till 23 893,3 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 239,9 MSEK.

Fondens aktieexponering var inledningsvis drygt 60 procent då fondens förvaltare hade en optimistisk syn på konjunkturen och börsen. I takt med att förutsättningarna förändrades reducerades denna exponering successivt till 55 procent.

Mot bakgrund av den volatila börsutvecklingen ändrades även branschexponeringen till en mer defensiv karaktär, med ökad exponering mot sektorer som dagligvaror och samhällsnyttigheter. Övervikten i svenska aktier reducerades till en undervikt.

Den räntebärande portföljen hade ett relativt stort innehav av företags- och bostadsobligationer. Durationen var tydligt kortare än jämförelseindex då portföljen inkluderade en högre andel företagscertifikat än i normalfallet.

Fondens avkastning var lägre än jämförelseindex, främst till följd av en relativt svag utveckling av den svenska aktieportföljen. Allokeringsbidraget gav ett

positivt bidrag, sedan den initiala övervikten i aktier bytts till en undervikt, liksom den utländska aktieportföljen.

Marknadens utveckling

Första halvåret 2022 var det enskilt sämsta på decennier för de globala aktie-marknaderna. Utöver kriget i Ukraina var det främst den höga inflationen och centralbankernas åtföljande åtstramning av penningpolitiken som låg bakom börsturbulensen.

Marknaderna i USA och Europa backade ungefär lika mycket i lokala valutor. Den konjunkturkänsliga svenska börsen utvecklades svagare än genomsnittet och har tappat hela 27,9 procent sedan årsskiftet.

Den amerikanska centralbanken Fed höjde styrräntan vid flera tillfällen och har aviserat ytterligare höjningar, även om man riskerar att påverka konjunkturen. ECB lämnade styrräntan oförändrad men uppgav att en höjning kan bli aktuell under sommaren. Riksbanken höjde styrräntan vid två tillfällen (25 samt 50 punkter) och har aviserat ytterligare höjningar samt att man kommer att minska sina innehav av värdepapper i snabb takt.

Utsikter

Återstoden av året ser ut att bli en period med fortsatt kraftiga kursrörelser. Inflationen kommer att vara i fokus och centralbankerna har aviserat ytterligare räntehöjningar vilket kan få en dämpande inverkan på konjunkturen och företagens vinstutveckling.

Ur branschperspektiv var fondens utlandsdel balanserad med ökad tyngdpunkt i defensiva bolag, men tydliga positioner i informationsteknologi och verkstadsbolag, samt en undervikt inom banksektorn. Fondens Sverigedel hade en övervikt i finans och hälsovård och en undervikt i teleoperatörer och energi.

Mot bakgrund av förväntningarna om en fortsatt turbulent aktiemarknad kommer aktieandelen att bibehållas på en låg nivå. Värderingarna har dock kommit ned rejält och intressanta köplägen kan uppstå på sikt. I ett längre perspektiv bör aktieandelen därför åter kunna höjas successivt.

Övervikten i företags- och bostadsobligationer bibehålls och fonden kommer att ha en kortare duration än jämförelseindex, mot bakgrund av den förväntade inflations- och ränteutvecklingen.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltt blandfond som placerar i svenska och utländska aktier samt i svenska räntebärande värdepapper. För att balansera börsens svängningar får högst 75 procent av fondvärdet vara placerat i aktier. De utländska aktierna får som mest uppgå till 30 procent. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Björn Lind
förvaltare sedan
augusti 2011



Tomas Risbecker
förvaltare sedan
september 2021

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	610 121
Avgift i premiepension	0,13%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 117 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

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

AVKASTNING PERIODEN

-17,5%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%

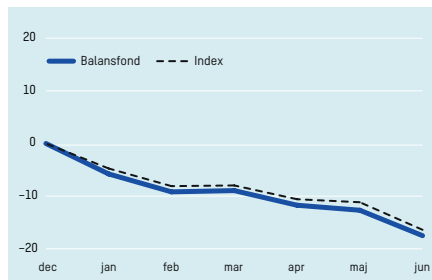


Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

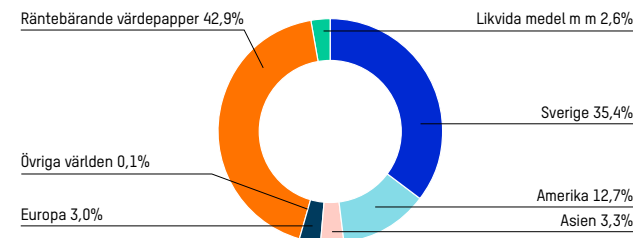
Företag	Vikt	Kursutveckling fr 211231, SEK
Investor	3,4%	-26,2%
SEB	2,3%	-20,2%
Volvo	2,2%	-24,5%
Atlas Copco	1,7%	-35,7%
Microsoft, USA	1,6%	-13,6%

UTVECKLING 31 DEC 2021-30 JUNI 2022



Vi jämför fondens utveckling med 40 procent Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds, 40 procent SIXRX och 20 procent MSCI ACWI ESG Leaders NR omräknat till svenska kronor. Samtliga index 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 BALANSFOND 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	23 893 278	29 242 734	23 820 126	23 265 787	20 513 513	21 734 773	21 288 175	20 303 843	19 884 636	17 499 034
Antal utestående andelar	72 200 348	72 890 154	72 697 253	75 254 966	77 539 601	80 555 805	82 985 310	85 691 270	88 581 196	89 394 639
Andelsvärde, kr	330,93	401,19	327,66	309,16	264,56	269,81	256,53	236,94	224,48	195,75
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-17,51%	22,44%	5,98%	16,86%	-1,95%	5,18%	8,27%	5,55%	14,68%	15,47%
Totalavkastning, jämförelseindex	-16,40%	20,79%	7,29%	20,53%	-1,48%	6,39%	8,12%	4,12%	14,32%	14,42%

AMF Balansfond org. nr. 504400-5071

Nyckeltal

Risk och avkastning	220630	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	10,87	11,39	11,58	7,79	6,44
Totalrisk, jämförelseindex, %	10,32	10,55	10,84	7,96	6,53
Aktiv risk, %	1,19	1,21	1,26	0,98	0,74
Duration, år (räntebärande del)	3,52	3,75	4,04	3,88	4,00
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	5,29	13,92	11,29	7,04	1,55
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	4,33	9,36	6,7	6,61	6,21
Omsättningshastighet	1,25	1,16	1,35	1,42	1,47
Hävstång, max, %	12,2	11,6	17,8	15,0	7,8
Hävstång, min, %	4,0	6,2	10,2	6,4	2,5
Hävstång, medel, %	9,3	9,4	14,7	10,9	4,9

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⁾	7 280	11 018	7 370	8 042	7 339
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	220630	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	40,42	45,00	39,43	44,57	41,06
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,50	2,81	2,69	2,74	2,62

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

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

Största nettköp aktier	Bransch	Antal	TSEK
Volvo Car	Konsumtion, sällanköp	1 894 644	138 505
EQT	Finans	296 123	110 543
Skanska B	Industri	499 363	104 319
Getinge B	Hälsovård	313 722	102 553
Alfa Laval	Industri	327 175	102 188

Största nettoförsäljningar aktier

AstraZeneca	Hälsovård	236 810	-260 630
Investor B	Finans	724 837	-139 045
Atlas Copco B	Industri	570 937	-124 217
Alphabet C	Kommunikationstjänster	4 374	-103 454
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	74 629	-103 075

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda värdepapperslån, dock endast genom att använda repor. Fonden har under året även utnyttjat sin möjlighet att använda ränteterminer. Dessa har använts för att förändra ränterisken. 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	23 690	15 088	0,06%
Goodman Group	Fastigheter	356 306	44 792	0,19%
Transurban Group	Industri	201 721	20 440	0,09%
Summa Australien			80 320	0,34%

Brasilien

Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	141 800	6 285	0,03%
Summa Brasilien			6 285	0,03%

Danmark

Novo Nordisk B	Hälsovård	35 939	40 756	0,17%
Summa Danmark			40 756	0,17%

Frankrike

Air Liquide	Basmaterial	49 467	67 897	0,28%
Carrefour	Konsumtion, daglig	111 814	20 226	0,08%
Kering	Konsumtion, sällanköp	2 913	15 295	0,06%
Saint Gobain	Industri	26 241	11 511	0,05%
TotalEnergies	Energi	160 991	86 874	0,36%
Vivendi	Kommunikationstjänster	404 140	41 980	0,18%
Summa Frankrike			243 782	1,02%

Hongkong

Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	133 585	67 338	0,28%
Summa Hongkong			67 338	0,28%

Indien

Housing Development Finance	Finans	16 772	4 724	0,02%
Reliance Industries	Energi	209 737	70 641	0,30%
Summa Indien			75 366	0,32%

Italien

Enel	Samhällsnyttigheter	764 534	42 755	0,18%
Summa Italien			42 755	0,18%

Japan

Astellas Pharma	Hälsovård	71 600	11 423	0,05%
East Japan Railway	Industri	150 600	78 813	0,33%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	126 400	70 515	0,30%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	19 074	15 963	0,07%
Sumitomo Mitsui Trust	Finans	24 400	7 693	0,03%
Suntory Beverage & Food	Konsumtion, daglig	13 400	5 185	0,02%
Summa Japan			189 592	0,79%

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	12 494	14 365	0,06%
Enbridge	Energi	36 428	15 731	0,07%
Nutrien	Basmaterial	51 627	42 042	0,18%
Shopify	Informationsteknologi	25 450	8 115	0,03%
Wheaton Precious Metals	Basmaterial	39 174	14 433	0,06%
Summa Kanada			94 687	0,40%

Kina

Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	545 314	79 687	0,33%
China Construction Bank - H	Finans	2 901 744	19 970	0,08%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	69 968	17 744	0,07%
Shenzhen International Holding	Industri	969 740	9 777	0,04%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	106 504	49 292	0,21%
Summa Kina			176 470	0,74%

Nederländerna

ASML	Informationsteknologi	5 683	27 753	0,12%
Summa Nederländerna			27 753	0,12%

Schweiz

Compagnie Financiere Richemont	Konsumtion, sällanköp	19 541	21 262	0,09%
Roche	Hälsovård	13 386	45 643	0,19%
Summa Schweiz			66 904	0,28%

Spanien

Iberdrola	Samhällsnyttigheter	200 884	21 297	0,09%
Inditex	Konsumtion, sällanköp	98 057	22 680	0,09%
Summa Spanien			43 977	0,18%

Storbritannien

AstraZeneca	Hälsovård	25 752	34 612	0,14%
HSBC Holding	Finans	855 838	57 046	0,24%
Lloyds Banking Group	Finans	8 241 483	43 395	0,18%
Unilever	Konsumtion, daglig	43 146	19 980	0,08%
Summa Storbritannien			155 033	0,65%

Sverige

ACQ Bure	Finans	343 000	31 144	0,13%
Addlife B	Hälsovård	365 769	56 182	0,24%
Alfa Laval	Industri	399 720	98 571	0,41%
Assa Abloy B	Industri	438 430	95 271	0,40%
AstraZeneca	Hälsovård	218 715	295 047	1,23%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Atlas Copco B	Industri	4 696 224	401 715	1,68%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	327 583	241 691	1,01%
Avanza	Finans	953 597	163 685	0,69%
Beijer Ref	Industri	1 404 236	196 453	0,82%
BillrudKorsnäs BTA	Basmaterial	279 564	33 548	0,14%
BillrudKorsnäs	Basmaterial	1 409 549	168 230	0,70%
Bure	Finans	387 261	79 079	0,33%
Cary	Konsumtion, sällanköp	572 809	36 287	0,15%
Dustin	Konsumtion, sällanköp	1 341 043	78 585	0,33%
Epiroc B	Industri	2 285 007	315 788	1,32%
EQT	Finans	586 710	122 857	0,51%
Ericsson B	Informationsteknologi	3 939 401	300 458	1,26%
Essity B	Konsumtion, daglig	1 189 290	317 659	1,33%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	3 313 282	162 384	0,68%
Getinge B	Hälsovård	520 916	123 145	0,52%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	1 110 510	135 660	0,57%
Hexagon B	Informationsteknologi	3 445 505	366 085	1,53%
Hexatronic	Industri	760 090	57 919	0,24%
HMS Networks	Informationsteknologi	325 948	142 309	0,60%
Indutrade	Industri	1 730 633	322 850	1,35%
Instalco	Industri	1 380 354	58 389	0,24%
Intrum	Industri	355 022	69 283	0,29%
Investor A	Finans	3 359 266	616 929	2,58%
Investor B	Finans	1 113 443	187 259	0,78%
Kinnevik B	Finans	1 003 621	165 397	0,69%
Latour Investment B	Industri	1 212 321	245 253	1,03%
Medicover B	Hälsovård	706 581	94 187	0,39%
Nibe B	Industri	2 841 087	218 195	0,91%
Nordea Bank	Finans	314 986	28 349	0,12%
Pandox B	Fastigheter	1 017 079	116 659	0,49%
SCA B	Basmaterial	1 199 827	183 334	0,77%
SEB A	Finans	5 371 550	539 304	2,26%
Sectra	Hälsovård	763 995	104 973	0,44%
Sinch	Informationsteknologi	2 191 974	72 982	0,31%
Skanska B	Industri	499 363	78 300	0,33%
Storskogen	Industri	2 416 616	34 968	0,15%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	737 048	185 220	0,78%
Vimian	Hälsovård	546 490	26 811	0,11%
Vitrolife	Hälsovård	59 000	13 877	0,06%
Volvo B	Industri	3 269 997	517 902	2,17%
Volvo Car	Konsumtion, sällanköp	2 875 390	195 412	0,82%
Wallenstam B	Fastigheter	4 021 898	179 980	0,75%
Xact Omx 30 ³¹	Oklassificerad	708 272	175 899	0,74%
Summa Sverige			8 451 460	35,37%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Sydafrika				
Growthpoint Properties	Fastigheter	790 885	6 110	0,03%
Impala Platinum Holdings	Basmaterial	65 332	7 402	0,03%
Mr Price Group	Konsumtion, sällanköp	55 605	6 169	0,03%
Naspers	Konsumtion, sällanköp	9 822	14 547	0,06%
Summa Sydafrika			34 228	0,14%
Sydkorea				
SK Hynix	Informationsteknologi	61 273	44 006	0,18%
Summa Syd Korea			44 006	0,18%
Taiwan				
Chailease Holding Co	Finans	781 111	56 129	0,23%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	644 112	105 666	0,44%
Summa Taiwan			161 795	0,68%
Tyskland				
Allianz	Finans	12 010	23 432	0,10%
SAP	Informationsteknologi	7 850	7 311	0,03%
Summa Tyskland			30 743	0,13%
USA				
Accenture	Informationsteknologi	10 261	29 195	0,12%
Adobe Inc	Informationsteknologi	7 517	28 197	0,12%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	5 162	115 276	0,48%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	5 381	120 619	0,50%
American Express	Finans	12 250	17 401	0,07%
American Tower	Fastigheter	9 590	25 117	0,11%
Amgen	Hälsovård	9 501	23 688	0,10%
Analog Devices	Informationsteknologi	39 307	58 844	0,25%
Apple	Informationsteknologi	23 724	33 238	0,14%
Berkshire Hath B	Finans	34 771	97 280	0,41%
Cardinal Health	Hälsovård	40 405	21 642	0,09%
Cigna	Hälsovård	9 007	24 322	0,10%
Cisco Systems	Informationsteknologi	46 370	20 261	0,08%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	181 897	117 262	0,49%
Deere	Industri	9 284	28 491	0,12%
Eaton	Industri	38 016	49 081	0,21%
Edwards Lifesciences	Hälsovård	16 121	15 709	0,07%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	29 396	97 669	0,41%
Emerson Electric	Industri	50 168	40 891	0,17%
Genuine Parts	Konsumtion, sällanköp	1 429	1 948	0,01%
Gilead Sciences	Hälsovård	18 430	11 673	0,05%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	12 481	35 079	0,15%
IBM	Informationsteknologi	14 891	21 545	0,09%
Johnson & Johnson	Hälsovård	42 185	76 735	0,32%
Lam Research	Informationsteknologi	2 270	9 913	0,04%
Linde	Basmaterial	9 438	27 808	0,12%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	13 229	23 679	0,10%
Lumen Technologies	Kommunikationstjänster	144 033	16 103	0,07%
Mastercard A	Informationsteknologi	13 103	42 360	0,18%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	35 078	88 743	0,37%
Merck & Co	Hälsovård	43 350	40 500	0,17%
Microsoft	Informationsteknologi	149 193	392 652	1,64%
Morgan Stanley	Finans	82 443	64 257	0,27%
Newmont Corp	Basmaterial	9 300	5 687	0,02%
Nike	Konsumtion, sällanköp	20 772	21 754	0,09%
NVent Electric	Industri	73 886	23 721	0,10%
Nvidia	Informationsteknologi	38 069	59 137	0,25%
PNC Financial Services Group	Finans	14 105	22 804	0,10%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	81 762	120 474	0,50%
Prologis	Fastigheter	39 798	47 981	0,20%
Prudential Financial	Finans	20 220	19 825	0,08%
Regions Financial	Finans	30 356	5 833	0,02%
Salesforce	Informationsteknologi	18 778	31 758	0,13%
Schlumberger	Energi	24 104	8 833	0,04%
Target	Konsumtion, sällanköp	6 135	8 879	0,04%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	14 909	102 884	0,43%
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	18 442	102 670	0,43%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	31 289	17 907	0,07%
Trane Technologies	Industri	10 444	13 899	0,06%
Truist Financial	Finans	36 671	17 823	0,07%
Valero Energy	Energi	7 741	8 431	0,04%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	63 226	32 881	0,14%
Visa	Informationsteknologi	47 097	95 023	0,40%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	27 506	26 608	0,11%
Waste Management	Industri	50 551	79 246	0,33%
Zoetis	Hälsovård	8 543	15 048	0,06%
Summa USA			2 706 286	11,33%
Standardiserade derivat	Underliggande exponering		Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
E-Mini Russ 2000 Sep 22 ⁶¹			82 262	0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Sep 22 ⁶¹			80 340	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep 22 ⁶¹			58 249	0,00%
STOXX EUROPE 600 Sep 22 ⁶¹			72 856	0,00%
Summa aktier och aktierrelaterade instrument			12 739 537	53,32%

Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Svenska staten	<i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>		
Statsobligation 0.125% 310512 1062	215 250	187 190	0,78%
Statsobligation 0.50% 451124 1063	75 500	56 959	0,24%
Statsobligation 0.75% 280512 1060	242 525	228 556	0,96%
Statsobligation 0.75% 291112 1061	20 000	18 598	0,08%
Statsobligation 1% 261112 1059	250 580	242 045	1,01%
Statsobligation 1.375% 710623 1064	22 970	15 870	0,07%
Statsobligation 1.50% 231113 1057	275 390	274 886	1,15%
Statsobligation 2.25% 320601 1056	159 230	167 300	0,70%
Statsobligation 2.50% 250512 1058	190 000	193 213	0,81%
Statsobligation 3.50% 390330 1053	126 290	157 799	0,66%
Summa svenska staten	1 577 735	1 542 415	6,46%
Säkerställda obligationer			
Landshypotek Bank 0.138% 240520	200 000	190 872	0,80%
Länsförsäkringar Hypotek 0.50% 280920 521	55 000	46 350	0,19%
Länsförsäkringar Hypotek 1% 270915 520	154 000	137 702	0,58%
Länsförsäkringar Hypotek 1.25% 250917 518	398 200	377 334	1,58%
Nordea Hypotek 1% 250917 5535	133 500	125 507	0,53%
Nordea Hypotek 1% 270616 5537	84 000	75 520	0,32%
Nordea Hypotek 1.25% 230920 5533	350 000	346 329	1,45%
SCBC 1% 240612 145	424 000	411 602	1,72%
SCBC 1% 300612 151	232 000	192 892	0,81%
SCBC 2% 260617 147	274 000	263 013	1,10%
SCBCC (SBAB) 0.25% 270609 148	88 000	76 189	0,32%
SCBCC (SBAB) 0.75% 320609 153	12 000	9 242	0,04%
SEB 1% 231220 576	344 000	337 474	1,41%
SEB 1% 241218 579	274 000	262 634	1,10%
SEB 1% 251217 580	320 000	298 934	1,25%
SEB 1% 291219 584	100 000	84 270	0,35%
Stadshypotek 2% 280901 1594	205 000	190 238	0,80%
Swedbank Hypotek 1% 270317 197	100 000	90 491	0,38%
Summa säkerställda obligationer	3 747 700	3 516 594	14,72%
Övriga emittenter			
Atrium Ljungberg FRN 20250428	106 000	102 029	0,43%
Atrium Ljungberg FRN 20260429	150 000	138 945	0,58%
Atrium Ljungberg FRN 20261001	106 000	97 144	0,41%
Bank Norwegian FRN 20221212	32 000	31 982	0,13%
Bank Norwegian FRN 20250318	60 000	59 098	0,25%
Bluestep Bank FRN 20240408	38 000	37 385	0,16%
BMW Finance FRN 20230619	120 000	119 726	0,50%
Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	55 423	0,23%
Castellum 0.62% 20230622	100 000	96 531	0,40%
Castellum 1.11% 20221003	104 000	103 536	0,43%
Castellum 1.65% 20230517	40 000	39 157	0,16%

Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Castellum FRN 20230621	100 000	98 358	0,41%
Castellum FRN 20240910	76 000	73 702	0,31%
Castellum FRN 20250819	48 000	46 267	0,19%
Deutsche Pfandbriefbank FRN 20230130	100 000	99 916	0,42%
Electrolux 0.885% 20241119	100 000	93 935	0,39%
Fastighets Balder FRN 20240605	82 000	79 299	0,33%
Fastpartner FRN 20270202	56 000	51 377	0,22%
Hexagon 1.125% 20241126	46 000	42 929	0,18%
Hexagon FC 20220921 ⁶⁾	630 000	626 892	2,62%
Hexagon FRN 20241126	192 000	189 310	0,79%
Hexagon FRN 20250917	100 000	99 170	0,42%
Humlegården Fastigheter FRN 20250922	66 000	62 781	0,26%
Husvarna 1.375% 20230214	29 000	28 815	0,12%
Investment Latour FRN 20270616	70 000	67 559	0,28%
Klarna Bank FRN 20220815	100 000	99 865	0,42%
Klarna Bank FRN 20230913	100 000	97 424	0,41%
Klarna FC 20220829 ⁶⁾	120 000	119 671	0,50%
Klarna FC 20220912 ⁶⁾	100 000	99 684	0,42%
Kungsleden 1.51% 20241206	100 000	91 301	0,38%
Landsbankinn HF FRN 20240119	110 000	108 167	0,45%
Länsförsäkringar Bank FRN 20240913	200 000	198 694	0,83%
Nordic Investment Bank 0.375% 20261020	103 000	93 371	0,39%
Nykredit Realkredit FRN 20230615	150 000	150 000	0,63%
Santander Consumer Bank FRN 20240429	165 000	162 956	0,68%
Santander Consumer Bank FRN 20250115	83 000	82 754	0,35%
SBAB Bank 0.27% 20220913	64 000	63 891	0,27%
SBAB Bank FRN 20241023	138 000	137 536	0,58%
Scania FRN 20230214	150 000	149 844	0,63%
Scania FRN 20230419	100 000	99 751	0,42%
Steen & Ström 1.093% 20221208	61 000	60 530	0,25%
Svensk FastighetsFinansiering FRN 20240221	74 000	71 825	0,30%
Svensk FastighetsFinansiering FRN 20260901	48 000	43 892	0,18%
Svenska Cellulosa SCA FRN 20280621	86 000	82 955	0,35%
Volkswagen Finans FRN 20220914	276 000	275 986	1,16%
Volkswagen Finans FRN 20230121	192 000	191 910	0,80%
Volvo Treasury FRN 20230928	132 000	131 919	0,55%
Summa övriga emittenter	5 263 000	5 155 192	21,58%
Standardiserade derivat			
Stadshypotek 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	788 266	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	421 311	0	0,00%
Staten 10 år Future Sep 22 ⁶⁾	164 402	0	0,00%
Staten 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	605 883	0	0,00%
Staten 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	547 037	0	0,00%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument	10 588 435	10 214 201	

Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		22 953 738	96,07%
Likvida medel		1 747 581	7,31%
Övriga tillgångar och skulder, netto		-808 041	-3,38%
Fondförmögenhet		23 893 278	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
Alphabet	0,99%
AstraZeneca	1,38%
Atrium Ljungberg	1,42%
Banco Santander	1,03%
Billerd Korsnäs	0,84%
Bure Equity	0,46%
Castellum	2,30%
Fastighets AB Balder	1,01%
Hexagon	5,54%
Investment Aktiebolaget Latour	1,31%
Investor	3,37%
Klarna Holding	1,74%
Länsförsäkringar	3,18%
Nordea Bank	2,41%
Porsche Automobil Holding	3,00%
SFF Holding	0,48%
Skandinaviska Enskilda Banken	6,37%
Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA	1,11%
Triona Holding	0,38%
Volvo	2,72%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	220630	211231
Överlåtbara värdepapper	21 931 592	27 618 059
Penningmarknadsinstrument	846 247	909 168
Fondandelar	175 899	188 684
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	22 953 738	28 715 911
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	22 953 738	28 715 911
Bankmedel och övriga likvida medel	1 747 581	1 494 979
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 224	34 674
Övriga tillgångar	161 842	98 929
Summa tillgångar	24 899 385	30 344 493
Skulder		
Övriga skulder	-1 006 107	-1 101 759
Summa skulder	-1 006 107	-1 101 759
Fondförmögenhet	23 893 278	29 242 734

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

Särskild information om fondens investeringsstrategi

Fonden är en blandfond. Fondens medel ska placeras i aktier och räntebärande värdepapper huvudsakligen utgivna av stat, bostadsinstitut och kreditvärdiga företag. Högst 30 procent av placeringarna ska ske på utländska aktie- och obligationsmarknader. Mellan 25 och 75 procent av fondens medel ska placeras i räntebärande värdepapper eller på konto i kreditinstitut med en genomsnittlig räntebindningstid på högst 7 år. Fonden kan placera i andra fonder och i derivatinstrument med ett led i placeringsriktningen samt har Finansinspektionens tillstånd att placera mer än 35 procent av tillgångarna i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket ett eller flera EES-stater är medlemmar. 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 7 280 tkr vilket motsvarar 0,01 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondbolaget har under första halvåret 2022 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 första halvåret 2022 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.