

Aktiefond Asien Stilla havet

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

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -9,3 (8,9) procent, medan fondens jämförelseindex¹⁾ avkastade -8,6 (9,5) procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 201,1 MSEK till 1 720,7 MSEK. Fonden hade ett nettoutlöfte på 19,0 MSEK.

Fondens risker består huvudsakligen av bolagsspecifik risk och till en mindre del av så kallade faktorexponeringar. Exempelvis har fonden en viss övervikt mot större bolag och en övervikt i bolag med stark balansräkning. Ur branschperspektiv hade fonden en viss övervikt i finansbolag och en viss undervikt mot basindustri. På landnivå var allokeringen relativt neutral under större delen av året. I slutet av året fanns en övervikt i Taiwan och en undervikt i Sydkorea.

Innehaven i Taiwan bidrog positivt till fondens utveckling medan de australiensiska innehaven bidrog negativt. Det japanska finansbolaget Sumitomo Mitsui Financial Group och den japanska tågoperatören East Japan Railway tillhörde fondens främsta bidragsgivare, medan det taiwanesiska teknologibolaget Mediatek och det sydkoreanska teknologibolaget SK Hynix var de största negativa bidragsgivarna.

Fonden hade cirka 100 innehav i portföljen vid årsskiftet. Hållbarhetsarbetet har fortsatt och fondens investeringar håller en hög nivå vilket bland annat återreflekteras i Morningstars betyg på fem av fem hållbarhetsglober.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond, med bred inriktning, som placerar i Asien och Stilla havets regioner, varav en stor del i Japan. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Henrik Oh
förvaltare sedan
maj 2011



Martin Siwmark
förvaltare sedan
september 2021

RISKINDIKATOR



FAKTA

Fondnummer premiepension	823 096
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating och betyg per 221231 från oberoende
fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

AVKASTNING PERIODEN

-9,3%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%



Fonden är registrerad i
SWESIF Hållbarhetsprofil

Marknadens utveckling

Aktiemarknaderna i Asien Stilla havet utvecklades svagt under 2022 med en nedgång på 8,6 procent. Kriget i Ukraina, den stigande inflationen och höjda räntor, var de främsta orsakerna till nedgången. Den kinesiska marknaden var särskilt volatil och utvecklades svagt till slutet av oktober på grund av omfattande nedstängningar till följd av landets nolltolerans mot covid. Mot slutet av året återhämtade sig den kinesiska marknaden då nolltoleranspolicyn övergavs.

Den indonesiska aktiemarknaden utvecklades starkast medan utvecklingen i Kina var svagare. Energi var den bästa sektorn medan kommunikationstjänster hade en svagare utveckling.

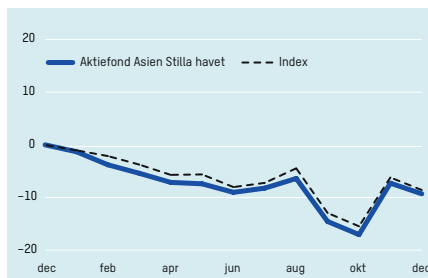
Utsikter

Tillväxttakten i den globala ekonomin väntas bromsa in under 2023, drivet av svagare ekonomisk utveckling i USA och Europa. Tillväxten i ekonomierna i Asien Stilla havets regionen väntas däremot accelerera nästa år tack vare bättre kinesisk tillväxt.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 211231, SEK
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	7,5%	-24,5%
Tencent Holdings, Kina	5,2%	-13,4%
Alibaba Group Holding, Kina	4,4%	-14,7%
AIA Group, Kina	3,1%	26,9%
Reliance Industries, Indien	2,5%	11,2%

UTVECKLING 31 DEC 2021-31 DECEMBER 2022



Vi jämför fondens utveckling med MSCI AC Asia Pacific NR omräknat till svenska kronor. Det inkluderar utdelningar samt skatt på utdelningar och är ett av de marknadsledande indexen. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar skiljer sig från jämförelseindexets. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har aktivitetsgraden varit 1,95 procent, vilket är i linje med de senaste åren, men något högre än jämfört med genomsnittet av de föregående 10 åren.

UTVECKLING 31 DECEMBER 2013-31 DECEMBER 2022

Fonden startade 2008-09-25 med andetskurs 100 kr

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	1 720 723	1 921 837	1 801 942	1 305 135	918 883	979 359	1 584 848	1 319 415	1 187 456	956 565
Antal utestående andelar	6 473 075	6 557 378	6 698 255	5 448 694	4 920 882	4 949 735	9 391 169	8 688 359	8 328 898	7 693 614
Andelsvärde, kr	265,83	293,08	269,02	239,53	186,73	197,86	168,76	151,86	142,57	124,33
Totalavkastning, fond	-9,30%	8,94%	12,31%	28,28%	-5,63%	17,24%	11,13%	6,52%	14,67%	12,68%
Totalavkastning, jämförelseindex	-8,58%	9,47%	6,42%	28,47%	-6,77%	17,59%	13,09%	8,07%	18,90%	12,97%
Aktiv risk	1,95%	1,96%	1,67%	0,79%	0,69%	1,00%	1,41%	1,69%	1,92%	2,51%

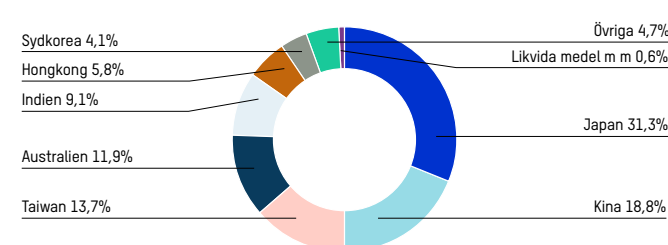
Mot bakgrund av konflikten i Ukraina, fortsatt hög inflation och räntehöjningar, samt en oro för att konjunkturen ska försvagas med fallande företagsvinster till följd, kan börserna vara fortsatt skakiga under inledningen av 2023. Däremot finns en stor möjlighet till att börserna i Asien Stilla havets regionen går relativt bättre om den kinesiska ekonomin återhämtar sig.

Den geopolitiska oron gällande Asien Stilla havets regionen är fortsatt stor. Den ansträngda relationen mellan USA och Kina samt den ökade spänningen mellan Kina och Taiwan riskerar att blossa upp igen.

Fonden söker bolag som varje år blir starkare inom sin bransch och strävar efter att undvika bolag med svagt hållbarhetsarbete.

¹⁾ Från 2022-11-01 är fondens jämförelseindex MSCI AC Asia Pacific NR (tidigare MSCI AC Asia Pacific ESG Leaders NR).

EXPONERINGAR I AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET 31 DECEMBER 2022



AMF Aktiefond Asien Stilla havet org. nr. 515602-2781

Nyckeltal

Risk och avkastning	221231	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	12,90	12,57	13,75	12,94	11,42
Totalrisk, jämförelseindex, %	12,95	12,78	13,80	12,91	11,51
Aktiv risk, %	1,95	1,96	1,67	0,79	0,69
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-0,59	10,61	20,03	10,03	5,19
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	6,08	11,67	12,12	10,93	8,47
Omsättningshastighet	0,30	0,38	0,26	0,22	0,40
Hävstång, max, %	4,9	5,9	5,2	5,9	3,8
Hävstång, min, %	3,3	2,7	1,6	1,9	1,8
Hävstång, medel, %	4,2	4,2	4,3	3,2	2,6
Active share, %	69,2	44,7	44,1	47,0	40,1

Kostnader	221231	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⁾	748	1 050	538	435	562
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,07	0,07	0,05	0,07	0,06

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	221231	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	36,77	42,60	40,08	47,40	38,10
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,45	2,63	2,76	2,81	2,21

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 nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
AIA Group	Finans	454 400	45 954
Suntory Beverage & Food	Konsumtion, daglig	58 200	22 643
Itochu	Industri	62 200	17 935
Daiichi Sankyo Co	Hälsovård	59 800	16 904
NetEase	Kommunikationstjänster	77 400	16 306

Största nettoförsäljningar

Sony Group	Konsumtion, sällanköp	41 000	-46 845
DBS Group Holding	Finans	118 151	-26 235
Keyence	Informationsteknologi	4 120	-20 678
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	46 000	-18 729
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	85 000	-18 287

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 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Australien				
Australia & New Zealand Group Holdings	Finans	108 640	18 163	1,06%
Coles	Konsumtion, daglig	135 132	15 965	0,93%
Commonwealth Bank of Australia	Finans	55 857	40 495	2,35%
Fortescue Metals Group	Basmaterial	75 225	10 902	0,63%
Goodman Group	Fastigheter	118 063	14 482	0,84%
Macquarie Group	Finans	14 059	16 586	0,96%
Mineral Resources	Basmaterial	19 431	10 599	0,62%
Newcrest Mining	Basmaterial	49 940	7 283	0,42%
QBE Insurance	Finans	82 743	7 852	0,46%
SEEK	Kommunikationstjänster	41 529	6 148	0,36%
Sonic Healthcare	Hälsovård	56 634	11 993	0,70%
Stockland	Fastigheter	290 911	7 462	0,43%
Transurban Group	Industri	108 269	9 930	0,58%
Vicinity Centres	Fastigheter	851 662	12 036	0,70%
Woodside Energy Group	Energi	60 245	15 086	0,88%
Summa Australien			204 982	11,91%

Filippinerna

SM Prime Holdings	Fastigheter	680 498	4 517	0,26%
Summa Filippinerna			4 517	0,26%

Hongkong

AIA Group	Finans	454 400	52 654	3,06%
Hong Kong & China Gas	Samhällsnyttigheter	637 000	6 310	0,37%
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	48 090	21 648	1,26%
Summa Hongkong			80 612	4,69%

Indien

Asian Paints	Basmaterial	23 830	9 268	0,54%
Axis Bank	Finans	135 549	15 941	0,93%
HCL Technologies	Informationsteknologi	51 603	6 755	0,39%
Hindalco Industries	Basmaterial	108 739	6 483	0,38%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	42 976	13 862	0,81%
Housing Development Finance	Finans	85 130	28 280	1,64%
Infosys	Informationsteknologi	93 568	17 773	1,03%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	26 324	4 142	0,24%
Reliance Industries	Energi	136 485	43 786	2,55%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	25 603	10 502	0,61%
Summa Indien			156 790	9,11%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Indonesien				
Bank Central Asia	Finans	2 579 270	14 760	0,86%
Summa Indonesien			14 760	0,86%
Japan				
Aeon	Konsumtion, daglig	36 100	7 934	0,46%
Asahi Kasei	Basmaterial	77 440	5 757	0,34%
Astellas Pharma	Hälsovård	53 248	8 437	0,49%
Bridgestone	Konsumtion, sällanköp	26 300	9 743	0,57%
Central Japan Railway	Industri	15 966	20 431	1,19%
Chugai Pharmaceutical	Hälsovård	36 876	9 808	0,57%
Dai-ichi Life Holdings	Finans	46 800	11 065	0,64%
Daiichi Sankyo Co	Hälsovård	59 800	20 070	1,17%
Daiwa House Industry	Fastigheter	31 050	7 452	0,43%
Denso	Konsumtion, sällanköp	9 900	5 110	0,30%
East Japan Railway	Industri	67 260	39 942	2,32%
Eisai	Hälsovård	8 694	5 976	0,35%
Fast Retailing	Konsumtion, sällanköp	1 200	7 631	0,44%
Fujitsu	Informationsteknologi	4 800	6 677	0,39%
Inpex	Energi	33 500	3 693	0,22%
Itochu	Industri	62 200	20 364	1,18%
KDDI	Kommunikationstjänster	71 246	22 403	1,30%
Kao	Konsumtion, daglig	30 192	12 529	0,73%
Komatsu	Industri	78 764	17 888	1,04%
Mitsui & Co	Industri	59 500	18 104	1,05%
Mitsui Fudosan	Fastigheter	26 760	5 108	0,30%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	51 684	26 888	1,56%
Nintendo	Kommunikationstjänster	41 900	18 304	1,06%
Omron Corp	Informationsteknologi	10 644	5 384	0,31%
Recruit Holdings Co	Industri	43 800	14 447	0,84%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	27 918	35 770	2,08%
SoftBank	Kommunikationstjänster	124 000	14 571	0,85%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	40 278	31 918	1,86%
Sumitomo Metal Mining	Basmaterial	7 000	2 582	0,15%
Sumitomo Mitsui Financial	Finans	74 400	31 115	1,81%
Suntory Beverage & Food	Konsumtion, daglig	58 200	20 682	1,20%
Terumo	Hälsovård	39 900	11 803	0,69%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	20 300	4 144	0,24%
Unicharm	Konsumtion, daglig	11 900	4 763	0,28%
Summa Japan			488 493	28,39%
Kina				
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	5 510	5 057	0,29%
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	617 900	71 147	4,14%
BYD Co-H	Konsumtion, sällanköp	58 000	14 913	0,87%
Baidu	Kommunikationstjänster	77 750	11 594	0,67%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
China Construction Bank-H	Finans	3 314 000	21 634	1,26%
China Resources Land	Fastigheter	54 000	2 577	0,15%
Contemporary Amperex Technology	Industri	8 900	5 273	0,31%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	144 400	33 677	1,96%
NetEase	Kommunikationstjänster	77 400	11 831	0,69%
Shanghai Pharmaceuticals Holding-H	Hälsovård	537 000	9 305	0,54%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	199 630	89 012	5,17%
Tongcheng Travel Holdings	Konsumtion, sällanköp	638 400	16 005	0,93%
Wuxi Biologics	Hälsovård	192 000	15 341	0,89%
Yum China Holdings	Konsumtion, sällanköp	29 389	16 735	0,97%
Summa Kina			324 101	18,84%

Malaysia

IHH Healthcare	Hälsovård	224 762	3 307	0,19%
Malayan Banking	Finans	382 128	7 864	0,46%
Public Bank Berhad	Finans	660 060	6 745	0,39%
Summa Malaysia			17 915	1,04%

Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	141 340	7 479	0,44%
Fisher & Paykel Healthcare Cor	Hälsovård	23 359	3 445	0,20%
Summa Nya Zeeland			10 924	0,64%

Singapore

United Overseas Bank	Finans	56 300	13 428	0,78%
Summa Singapore			13 428	0,78%

Sydkorea

KB Financial Group	Finans	28 909	11 553	0,67%
LG Electronics	Konsumtion, sällanköp	16 927	12 065	0,70%
Naver	Kommunikationstjänster	4 111	6 013	0,35%
SK Hynix	Informationsteknologi	27 498	16 994	0,99%
Samsung SDI	Informationsteknologi	4 820	23 473	1,36%
Summa Sydkorea			70 097	4,07%

Taiwan

Taiwan				
CTBC Financial Holding	Finans	382 360	2 865	0,17%
Chaitease Holding Co	Finans	522 996	38 474	2,24%
Chunghwa Telecom	Kommunikationstjänster	249 000	9 539	0,55%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	1 012 052	8 251	0,48%
Fubon Financial Holding	Finans	265 248	5 063	0,29%
Mediatek	Informationsteknologi	119 000	25 214	1,47%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Taiwan Mobile	Kommunikationstjänster	290 000	9 310	0,54%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	765 164	116 339	6,76%
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	15 777	12 245	0,71%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	410 080	9 259	0,54%
Summa Taiwan			236 557	13,75%

Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	633 680	14 328	0,83%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	224 300	4 615	0,27%
Summa Thailand			18 943	1,10%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
HANG SENG IDX Future Jan 23 ⁶⁾	18 610	0	0,00%
TOPIX Future Mar 23 ⁶⁾	49 292	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument		1 642 119	95,43%

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 642 119	95,43%
Likvida medel	77 182	4,49%
Övriga tillgångar och skulder, netto	1 422	0,08%
Fondförmögenhet	1 720 723	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	1 642 119	95,43%

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	4,43%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	7,47%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	221231	211231
Övertåtbara värdepapper	1 642 119	1 849 352
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 642 119	1 849 352
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 642 119	1 849 352
Bankmedel och övriga likvida medel	77 182	68 194
Övriga tillgångar	1 701	5 215
Summa tillgångar	1 721 002	1 922 760
Skulder		
Övriga skulder	-279	-923
Summa skulder	-279	-923
Fondförmögenhet	1 720 723	1 921 837
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter derivat	7 987	12 137

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	221231	211231
Värdeförändring på övertåtbara värdepapper	-205 941	113 244
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-12 571	1 664
Ränteutäkter	386	0
Utdelningar	36 770	33 607
Valutavinstor och -förluster netto	7 313	2 406
Övriga intäkter	-11	1
Summa intäkter och värdeförändring	-174 055	150 922
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-7 028	-8 451
Räntekostnader	-55	-49
Övriga kostnader ¹⁾	-984	-1 153
Summa kostnader	-8 067	-9 653
Årets resultat	-182 122	141 268
Fondförmögenhetens utveckling		
Fondförmögenhet vid årets början	1 921 837	1 801 942
Andelsutgivning	298 080	863 424
Andelsinlösen	-317 071	-884 797
Resultat enligt resultaträkning	-182 122	141 268
Fondförmögenheten vid periodens slut	1 720 723	1 921 837

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

AMF Fonder AB har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) för värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) för förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ersättningspolicyn förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering för de av fondbolaget förvaltade fonderna och inte uppmuntra till ett risktagande i strid med fondernas respektive riskprofil eller fondbestämmelser. Ersättningspolicyn reglerar också vad som gäller för ersättningar till anställda i ledande position (vd och vice vd) och ersättningar till andra anställda som kan påverka AMF Fonder ABs eller fondernas risknivå. Inom AMF Fonder AB förekommer endast kontant fast ersättning och således inga options- eller aktierelaterade ersättningar eller rättigheter. Ersättningspolicyn beslutas av styrelsen. En översyn av policyn görs inför varje verksamhetsår mot bakgrund av en riskanalys som företas av Fondbolaget. Fondbolagets styrelse har ett särskilt kompetens- och ersättningsutskott som bland annat bereder beslut om ersättningar och ändringar i policy. Resultatet av översynen, med eller utan förslag till ändringar, föredras för beslut i styrelsen. Årlig granskning av om ersättningsystemet överensstämmer med policy har genomförts av Fondbolagets regellefterlevnadsfunktion, varvid det inte framkommit omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicy och externa regler. Under 2022 betalades till samtliga 62 anställda 130,3 miljoner kronor i total ersättning, löner inklusive sociala avgifter och pensioner, varav 35,3 miljoner kronor för bolagets ledning och varav 65,3 miljoner kronor avsåg bolagets övriga risktagare.

Särskild information om fondens investeringsstrategi

Fonden är en aktiefond som har en bred inriktning och placerar i bolag inom olika branscher i Asien och Stillahavsområdet. 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 jämförelse-index. Fonden är aktivt förvaltd. Fondens omsättningskostnader för 2022 uppgår till 748 tkr. Fondbolaget har under 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 2022 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i AMF Aktiefond Asien Stilla havet (org.nr. 515602-2781)

Stockholm den 23 februari 2023

Åsa Kjellander,
styrelsens ordförande

Cecilia Ardröm

Ulf Grunander

Laura Hartman

Johan Held

Tomas Flodén,
verkställande direktör

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget AMF Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556549-2922, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden AMF Aktiefond Asien Stilla Havet för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 5–8 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden AMF Aktiefond Asien Stilla Havets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 70–76 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformationen har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 23 februari 2023

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor



Regelbundna upplysningar för AMF Aktiefond Asien Stilla havet som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Aktiefond Asien Stilla havet
LEI: 549300J6GF06DALBE134

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
_____ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
_____ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 6% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

AMF Aktiefond Asien Stilla havet främjar två specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper.

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp.
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där bolagen proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor och antikorrupktion.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Följande indikatorer har använts för att mäta och följa upp de främjande egenskaperna.

1. AMF Fonder har mätt och följt upp koldioxidavtrycket i fonden halvårsvis och jämfört mot koldioxidavtrycket för fondens jämförelseindex, MSCI All Country Asia Pacific Net Return. Koldioxidavtrycket för fonden uppgick vid utgången av år 2022 till 10,1 ton koldioxidekvivalenter per miljoner SEK (tCO₂e/sek mn), vilket kan jämföras med 25,1 tCO₂e/sek mn för fondens jämförelseindex. Koldioxidmätningen visar hur koldioxidintensivt aktieinnehavet är i respektive fond. Mätningen visar på koldioxidavtrycket mätt som ton koldioxidekvivalenter per miljoner SEK i omsättning hos portföljbolagen. Koldioxidekvivalenter eller CO₂e är ett mått på utsläpp av växthusgaser som tar hänsyn till att olika sådana gaser har olika förmåga att bidra till växthuseffekten och global uppvärmning.
2. AMF Fonder har mätt hur bolagen arbetar med hållbarhetsrisker genom tjänsten ESG Risk Rating från externa leverantörer av hållbarhetsanalys. ESG Risk Rating mäter ett bolags exponering för branschspecifika hållbarhetsrisker och hur väl bolaget hanterar riskerna. På det sättet bedöms både bolagets hållbarhetsarbete och risken för att värdet på investeringen sjunker till följd av hållbarhetsrisker som bolaget inte hanterar. Utifrån det får bolaget ett ESG-riskbetyg från en skala noll till hundra, där noll innebär lägst risk. För bolag som saknar ESG-riskbetyg har AMF Fonder gjort egna analyser. Samtliga bolag som fonden investerat i under år 2022 uppfyller AMF Fonders hållbarhetskriterier. Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen uppgick det genomsnittliga ESG Risk Rating-betyget för fonden till 21 vid utgången av året. Det låga ESG-riskbetyget innebär, enligt AMF Fonders bedömning, att fonden investerat i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och en begränsad risk för en negativ påverkan på fondens avkastning till följd av hållbarhetsrisker. Fondens jämförelseindex MSCI All Country Asia Pacific Net Return hade en ESG Risk Rating på 24.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

För AMF Aktiefond Asien Stilla havet uppgick vid utgången av 2021 fondens koldioxidavtryck till 10,4 tCO₂e/sek mn och fondens ESG Risk Rating-betyg till 21.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag som bedömts kunna ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling. De hållbara investeringarna i fonden utgjordes bland annat av investeringar i bolag inom sektorerna hälsovård, konsumtion (daglig) och informationsteknologi. Dessa investeringar bidrog till ett miljömål eller ett socialt mål genom att minst 50 procent av omsättningen i dessa bolag kom från produkter och tjänster som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (de globala hållbarhetsmålen). För att bedöma andelen av ett bolags omsättning som bidrar till ett globalt hållbarhetsmål har AMF Fonder utgått från verktyget "MSCI SDG Alignment Tool". I analysen utgår MSCI från de globala hållbarhetsmålen och de underliggande delmålen som beskriver hur målet ska nås, och tar sedan fram indikatorer som ligger till grund för bedömningen av andelen av ett bolags omsättning som bidrar. Data samlas främst in från bolagens egen rapportering men också från andra källor som media och tillgängliga databaser. MSCI saknar data för delar av innehaven vilket innebär att AMF Fonder inte kunnat genomlysna samtliga innehav, detta arbete kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras.

Även bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin och som uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada (se nedan) klassificerar AMF Fonder som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven. I nuläget saknar AMF Fonder information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet, vilket innebär att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av investeringarna i fonden som är förenliga med taxonomin.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

AMF Fonder har genomlyst de hållbara investeringarna för att säkerställa att de uppfyller dels de hållbarhetskrav som gäller generellt för samtliga investeringar, dels de särskilda krav som AMF Fonder har på hållbara investeringar för att säkerställa att de inte orsakar betydande skada för något miljömål eller socialt mål. Det innebär att de hållbara investeringarna uppfyller följande krav.

- Bolagen uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande.
- Våra riktlinjer för hållbarhetsnivån i investeringarna som innebär att bolagen arbetar medvetet med att förhindra negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik genom sina respektive verksamheter.
- Bolagen är inte inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen).
- Högst fem procent av bolagens omsättning avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak, pornografi eller fossil verksamhet.
- Bolag i sektorer med hög klimatpåverkan måste ha satt vetenskapligt baserade klimatmål.
- Bolagen är inte involverade i vissa länder.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beskriver hur bolag vi investerar i påverkar miljön, sina anställda och samhället, till exempel när det kommer till klimatpåverkan, påverkan på biologisk mångfald och jämställdhet.

För våra hållbara investeringar har hänsyn tagits till indikatorerna för negativa hållbarhetskonsekvenser enligt det som beskrivs ovan.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Samtliga hållbara investeringar i fonden uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF Fonder gör en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part två gånger per år för att säkerställa att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna både genom inriktningen på investeringarna och genom den styrning och de policyer som AMF Fonders styrelse fattat beslut om. I fonden har AMF Fonder arbetat efter riktlinjer för hållbarhetsnivån för innehavsbolagen som inneburit att fonden har valt in bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. Fondens har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. Koldioxidavtrycket för fonden uppgick vid utgången av år 2022 till 10,1 ton koldioxidkvivalenter per miljoner SEK (tCO_{2e}/sek mn), vilket kan jämföras med 25,1 tCO_{2e}/sek mn för fondens jämförelseindex. I bolag i branscher med hög klimatpåverkan har fonden strävat efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck relativt andra bolag i samma bransch, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

AMF Fonder har kvartalsvis under året genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar, en extern part av hållbarhetsanalys har halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF Fonder säkerställt att alla innehav lever upp till AMF Fonders hållbarhetskrav och uppsatta limiter kring hur och vad AMF Fonder investerar i, vilket innebär att inga bolag som fonden har investerat i

- har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	7,5%	Taiwan
Tencent Holding	Kommunikationstjänster	5,2%	Kina
Alibaba Group Holding	Konsumtion, sällanköp	4,4%	Kina
AIA Group	Finans	3,1%	Hong Kong
Reliance Industries	Energi	2,5%	Indien
Commonwealth Bank of Australia	Finans	2,4%	Australien
East Japan Railway	Industri	2,3%	Japan
Chailease Holding Co	Finans	2,2%	Taiwan
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	2,1%	Japan
Meituan	Konsumtion, sällanköp	2,0%	Kina
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	1,9%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finans	1,8%	Japan
Housing Development Finance	Finans	1,6%	Indien
Murata Manufacturing Co Ltd	Informationsteknologi	1,6%	Japan
MediaTek Inc	Informationsteknologi	1,5%	Taiwan

Andelarna i tabellen är beräknade på emittentnivå.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2022 utgjordes 95 procent av investeringarna i fonden av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 6 procent av innehaven i fonden utgjordes av hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har en bred inriktning och placerar i bolag inom olika branscher i Asien och Stillahavsområdet, och har under året investerat 95 procent i aktieinvesteringar som är anpassade till fondens främjande egenskaper. Som framgår ovan utgjorde 6 procent hållbara investeringar. Fondens har, i enlighet med fondbestämmelserna, placerat på konto i kreditinstitut och också använt derivatinstrument. Dessa innehav har inte använts för att uppnå fondens främjande egenskaper och utgjorde 5 procent av de totala innehaven.

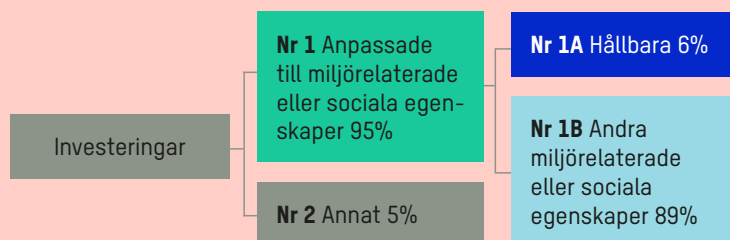
AMF Fonder har för år 2022 inte angett en planerad minimiandel hållbara investeringar enligt Disclosureförordningen eller en minimiandel investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas i fonden.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: År 2022

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper mfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Andel av innehaven
Bilar och bilkomponenter	2,0%
Banker	11,2%
Kapitalvaror	3,6%
Kommersiella och professionella tjänster	0,8%
Kapitalvaror, konsument	2,6%
Konsumenttjänster	1,9%
Finans, övrigt	6,1%
Energi	3,6%
Detaljhandel, mat och hushåll	1,7%
Mat, dryck och tobak	1,7%
Hälsovårdsutrustning och -tjänster	2,3%
Hushåll och kroppsvård	1,8%
Försäkring	4,5%
Basmaterial	5,2%
Media och underhållning	8,3%
Läkemedel och bioteknik	3,5%
Fastigheter	3,1%
Detaljhandel	6,8%
Halvledare	9,9%
Mjukvara och -tjänster	2,4%
Hårdvara och utrustning	3,2%
Telekommunikation	3,2%
Transport	5,4%
Samhällsnyttigheter	0,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

EU-taxonomin är under utveckling och det saknas ännu kriterier för fyra av sex miljömål. De bolag som omfattas av taxonomin och som fonden investerat i under året har ännu inte rapporterat i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Fonden har också investerat i bolag som inte omfattas av krav på att redovisa enligt EU-taxonomin, och för vilka det också saknas tillförlitliga data om taxonomiförenlighet. Därför kan AMF Fonder i nuläget inte bedöma i vilken utsträckning de hållbara investeringarna i fonden är förenliga med EU-taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

AMF Fonder delar i nuläget inte upp investeringarna i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Som framgår ovan kan AMF Fonder inte ange en siffra för andelen av de hållbara investeringarna som är förenliga med EU-taxonomin.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

På grund av bristande information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet kan AMF Fonder i nuläget inte ange andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder har för perioden inte delat upp de hållbara investeringarna i miljömässiga respektive socialt hållbara investeringar. Alla hållbara investeringar bidrar enligt AMF Fonders modell till ett eller flera av FN:s globala hållbarhetsmål.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det inkluderar finansiella instrument som derivat, exempelvis aktieindexterminer, och fonder samt kassa. Syftet med dessa tillgångar har varit att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet. AMF Fonder har genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller krav på minimiskyddsåtgärder genom att ställa krav och kontrollera att bolagen inte konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

AMF Fonder har under referensperioden vidtagit en rad åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för fonden. Genom metoderna välja in och välja bort har innehaven i fonden kontrollerats via uppsatta regler och kriterier för hur innehav kvalificerar sig att ingå i fonden. AMF Fonder har också kontrollerat efterlevnad av våra hållbarhetslimiter och riktlinjer samt hur vi under året har tagit hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi har också bedrivit ett aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF) för att påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning.

Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen uppgick det genomsnittliga ESG Risk Rating-betyget för fonden till 21 vid utgången av år 2022. Det låga ESG-riskbetyget innebär, enligt AMF Fonders bedömning, att fonden investerat i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och också en begränsad risk för en negativ påverkan på fondens avkastning till följd av hållbarhetsrisker.

Välja in

Fondens investeringsstrategi är att investera i bolag som bedöms ha kommit längre i sitt hållbarhetsarbete än andra bolag inom samma sektor. För att identifiera bolag som kommit längre i sitt hållbarhetsarbete har förvaltningen bland annat använt indexet MSCI All Country Asia Pacific ESG Leaders NR. I indexet ingår de bolag inom olika sektorer och regioner som MSCI bedömer kommit längre i sitt hållbarhetsarbete med avseende på miljömässig, social och bolagsstyrningsrelaterad hållbarhet. Fondens kan även välja att investera i bolag som inte ingår i index förutsatt att inriktningen på hållbarhetsarbetet bedöms vara tillräckligt god. För de bolagen har förvaltaren gjort en egen bedömning. Fondens har under året bland annat investerat i ett livförsäkringsbolag som har starka sociala hållbarhetsrelaterade egenskaper och som därmed bedömts främja fondens hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Påverka

Som investerare och aktieägare kan vi påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF Fonder har under året bedrivit ett aktivt påverkansarbete tillsammans med sitt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF). Vi har gjort detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag arbetar vi på olika sätt för att utövandet av vårt ägande ska vara mest effektivt. Nedan redogörs för det påverkansarbete som genomförts under året vad avser AMF Aktiefond Asien Stilla Havet.

I utländska bolag är vi ofta mindre ägare och söker därför samarbete med andra investerare. Vi använder oss av påverkanstjänster och deltar i branschinitiativ och samarbeten samt röstar på bolagsstämmor via ombud och som styrs av våra röstningsriktlinjer. Under 2022 röstade AMF Fonder genom fullmakt på 76 stycken bolagsstämmor. AMF Fonder röstade enligt en policy, som utöver fokus på allmänna styrningsfrågor, också tog hänsyn till principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner om exempelvis arbetstagarnas rättigheter som AMF Fonder ställer sig bakom, samt AMF Fonders klimatpolicy och klimatmål.

Vi är anslutna till externa samarbeten för att på ett resurseffektivt sätt bäst kunna påverka och genomföra ett större antal dialoger med utländska innehavsbolag. Under året har fokus på dessa samarbeten varit att påverka bolagen genom initiativ inom Modern slavery (arbete under slavliknande förhållanden), barnarbete i kakaoproduktion och mänskliga rättigheter samt andra normrelaterade dialoger. Under 2022 genomfördes dialoger på dessa teman med 51 av AMF Fonders innehav varav 14 dialoger genomfördes med bolag som ingick i fonden.

AMF Fonder har tillsammans med AMF under året genomfört klimatinriktade påverkansdialoger med 19 av de 20 största koldioxidutsläpparna. AMF bedriver även påverkansarbete via initiativet Climate Action 100+. Här ställer vi krav tillsammans med andra investerare på de största utsläpparna av växthusgaser globalt, med målsättningen att de vidtar nödvändiga åtgärder för att ställa om och minska sina klimatavtryck. AMF Fonder har tillsammans med AMF och genom Climate Action 100+ genomfört sammanlagt 60 klimatdialoger under året varav två bolag ingick i fonden.

Välja bort

Som redovisas ovan har AMF Fonder grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför stora risker. Dessa exkluderingar utgör därmed inte en del av fondens främjande arbete. De krav som AMF Fonder ställer innebär att fonden inte har investerat i bolag som har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte heller investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen) eller som bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.