

Strategifond Global

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till 17,1 (18,4) procent, medan jämförelseindex avkastade 17,0 (18,1) procent. Fondens samlade fondförmögenhet ökade med 71,0 MSEK till 448,5 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 6,0 MSEK.

Fonden hade ett starkt första halvår främst drivet av övervikten mot japanska aktier utan motsvarande exponering mot den japanska yenen, samt av innehaven i teknologisektorn där de största positiva bidragen kom från Nvidia följt av TSMC. Andra innehav som bidrog positivt var Waste Management, Sumitomo Mitsui Financial Group och Novo Nordisk. Övervikten mot tillväxtmarknader och OMX 30 bidrog negativt. De aktier som gav negativa bidrag var Meta, Anheuser Busch, Keysight Technologies, Deckers och TotalEnergies.

Marknadens utveckling

Börserna inledde året positivt med vyn att den amerikanska centralbanken skulle sänka styrräntan fem gånger. Under våren kom dock signaler om att inflationen inte mattades av i den takt som förväntats och marknaden skruvade ned förväntningarna om räntesänkningar från den amerikanska centralbanken.

PLACERINGSDIRIKTION

Fonden investerar minst 85 procent i AMF Aktiefond Global och upp till 15 procent i andra fonder. Fonden har möjlighet att använda en så kallad hävstång, som ökar placeringsutrymmet, genom belåning eller derivat. Andelen aktier i fonden kan variera mellan 85 och 200 procent. Fonden är en så kallad artikel 8-fond enligt EU:s Disclosuresförordning, vilket innebär att fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål.



Magnus Jonasson
förvaltare sedan
juli 2022



Thomas Nordahl
förvaltare sedan
juli 2022

RISKINDIKATOR



FAKTA

Fondnummer premiepension	Ej valbar
Avgift i premiepension	Ej valbar
Förvaltningsavgift	0,40%
Total avgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr

FONDRATING

Morningstar Rating*	n/a
Morningstar Hållbarhetsbetyg	3

* Fonden startades under 2022. Rating erhålls först då fonden funnits i tre år. Hållbarhetsbetyg per 240630 från oberoende fonduvärderingsföretag.

AVKASTNING PERIODEN

17,1%

FÖRVALTNINGSAVGIFT

0,40%

Marknadsröntorna steg och hade en negativ påverkan på börserna men starka kvartalsrapporter gjorde att aktiemarknaden stängde första halvåret med en uppgång på 17,0 procent. Den amerikanska tioårsräntan föll tillbaka för att vid halvårsskiftet handlas kring 4,4 procent.

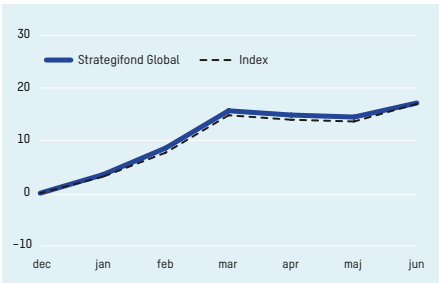
Den amerikanska börsen steg med 20 procent, till stor del drivet av entusiasmen kring AI, där det ledande bolaget Nvidia kom med en mycket stark kvartalsrapport. Aktien steg 162 procent under perioden. Börserna i Asien Stilla havet steg med 13 procent där japanska aktier i lokal valuta uppvisade stark utveckling med en uppgång om drygt 20 procent. TSMC, den största aktien i Asien Stilla havet, gick upp med 63 procent drivet av stort fokus på AI. Europabörserna steg med 11 procent, där Novo Nordisk ökade sin aktiekurs med 48 procent på grund av framgången med bolagets diabetesmedicin. De latinamerikanska börserna hade det tuffare och Brasilien backade med 15 procent och Mexiko med 11 procent.

Alla sektorer gick upp under första halvåret och informationsteknologi hade högst uppgång med 31 procent och lägst avkastning hade fastigheter med 1 procent.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 231231, SEK
Microsoft, USA	7,8%	24,9%
Nvidia, USA	5,6%	162,1%
Alphabet, USA	5,4%	37,0%
Visa, USA	4,0%	5,9%
Bank of America, USA	4,0%	24,1%

UTVECKLING 31 DEC 2023–30 JUNI 2024



Vi jämför fondens utveckling med MSCI ACWI 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.

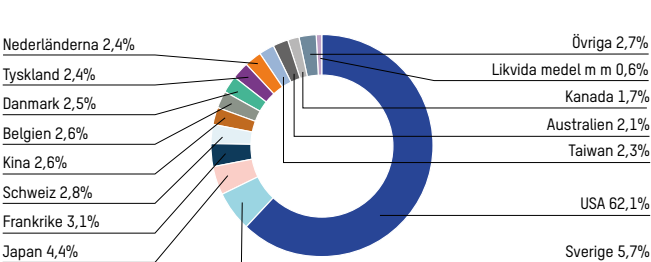
Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar avviker från sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk kommer att variera över tid beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Fonden startade i juli 2022 och jämförelsemåttet aktiv risk grundar sig på 24 månaders data och kan därför inte redovisas. AMF Fonder beslutade under 2023 att fondens målsättning är att hålla en aktiv risknivå mellan 1–7 procent, vilket mäts dagligen med ett framåtblickande riskmått (ex-ante).

Utsikter

Under halvåret har de globala tillväxtförväntningarna för 2024 reviderats upp. Framförallt den amerikanska tillväxten har överraskat positivt. Vid halvårsskiftet är förväntansbilden en marginell global inbromsning jämfört med 2023. Även de globala inflationsförväntningarna har skruvats uppåt och marknaden har justerat ned antalet räntesänkningar från världens centralbanker från ett tidigare scenario med flera räntesänkningar för 2024.

Det amerikanska presidentvalet kan orsaka en hel del osäkerhet i marknaden men oavsett utgång lär den geopolitiska oron mellan USA och Kina kvarstå. Vi kan få se ökade tullar och mer protektionism framöver. Vid en Trump-seger kan Bidens politik med satsningar på energiomställningen snabbt skruvas tillbaka. Att få tillbaka produktionskapacitet till USA, framförallt inom halvledare, lär dock kvarstå som ett prioriterat område.

EXPONERINGAR I STRATEGIFOND GLOBAL 30 JUNI 2024



UTVECKLING 1 JULI 2022–30 JUNI 2024

Fondens utveckling	Fonden startade 2022-07-01 med andelskurs 100 kr			
	240630	231231	221231	220701
Fondförmögenhet, TSEK	448 502	377 520	308 621	300 000
Antal utestående andelar	3 186 844	3 141 843	3 073 843	3 000 000
Andelsvärde, kr	140,74	120,16	100,40	100,00
Totalavkastning, fond	17,13%	19,68%	0,40%	
Totalavkastning, jämförelseindex	16,96%	18,19%	-1,20%	

AMF Strategifond Global org. nr. 515603-2525

Nyckeltal			
Risk och avkastning	240630	231231	221231
Totalrisk, %	-	-	-
Totalrisk, jämförelseindex, %	-	-	-
Aktiv risk, %	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning från start, %	18,63	-	-
Omsättningshastighet	0,00	0,00	-
Hävstång, max, %	8,7	9,0	5,0
Hävstång, min, %	2,6	0,0	0,0
Hävstång, medel, %	4,8	5,1	2,1
Active share, %	84,9	73,7	74,3
Kostnader	240630	231231	221231
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40
Total avgift, % ¹⁾	0,40	0,40	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ²⁾	-	-	-
Analyskostnader, TSEK ²⁾	0	0	0
Transaktionskostnader, %	-	-	-
Vad kostar ditt fondsparande i kronor per år ³⁾	240630	231231	221231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	42,70	45,58	-
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,82	2,78	-

¹⁾ Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.
²⁾ Transaktionskostnad beräknas på rullande tolv månadersbasis.
³⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum.
Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

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 åtagademethoden. 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.

AMF Strategifond Global är en matarfond med AMF Aktiefond Global som mottagarfond. De sammanlagda kostnader som debiterats är noll kronor. Läs mer om mottagarfonden på www.amf.se/vara-fonder/rapporter/ eller på sidorna 11–13 i denna halvårsredogörelse för AMF Fonder.

Fondinnehav 2024-06-30			
Finansiella instrument	Bransch	Antal	Marknads-värde, TSEK
Sverige			
AMF Aktiefond Global ¹⁾	Oklassificerad	1 110 614	428 242
Summa Sverige			428 242
Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknads-värde, TSEK	% av fond-förmögen-heten
MSCI EmgMkt Sep 24 ⁶⁾	5 762	0	0,00%
OMXS30 IND FUTURE Jul 24 ⁶⁾	9 023	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep 24 ⁶⁾	5 551	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument			428 242
			95,48%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			428 242
			95,48%
Likvida medel			20 219
			4,51%
Övriga tillgångar och skulder, netto			41
			0,01%
Fondförmögenhet			448 502
			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⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	428 242	95,48%
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		

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	240630	231231
Fondandelar	428 242	365 070
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		428 242
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		428 242
		365 070
Bankmedel och övriga likvida medel	20 219	12 507
Övriga tillgångar	44	0
Summa tillgångar		448 505
		377 577
Skulder		
Övriga skulder	-3	-57
Summa skulder		-3
		-57
Fondförmögenhet		448 502
		377 520

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 förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:10). 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 (IWM-Company) stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.