

Aktiefond Världen

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till -19,4 (37,3) procent, medan fondens jämförelseindex¹⁾ avkastade -17,2 (37,0) procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 11 960,7 MSEK till 42 969,3 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 373,3 MSEK.

Fonden gick sämre än sitt jämförelseindex, främst till följd av att den svenska marknaden utvecklades svagt. Den utländska delen av portföljen bidrog positivt.

Mot bakgrund av den volatila börsutvecklingen har fondens förvaltare fokuserat på bolag med en mer förutsägbar vinstutveckling och stabila verksamheter/affärsmodeller. Bland dessa kan nämnas Procter & Gamble och Coca Cola, det amerikanska energiinfrastrukturbolaget Sempra Energy och det franska oljebolaget Total Energies.

I fondens utlandsdel gynnades avkastningen av innehaven i bland annat Astra Zeneca och investmentbolaget Berkshire Hathaway, medan Alphabet och Microsoft gav ett negativt bidrag. I Sverigedelen bidrog EQT, SEB och Investor positivt medan Swedish Match, Thule och Medcover gav negativa bidrag.

Den svenska börsen var en av de starkaste under 2021 och mot bakgrund av den relativt höga värderingen reducerades andelen svenska aktier från cirka 60 till 50 procent under första kvartalet 2022.

PLACERINGSRIKTNING

Aktiefond Världen är en aktivt förvaltd fond som placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De utländska får som mest stå för 60 procent av fondvärdet och är koncentrerade till USA, Västeuropa och mogna marknader i Asien. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



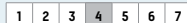
Björn Lind
förvaltare sedan
oktober 2011



Tomas Risbecker
förvaltare sedan
september 2021

RISKINDIKATOR

Lägre risk Högre risk



FAKTA

Fondnummer premiepension	645 952
Avgift i premiepension	0,14%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	3
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

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

AVKASTNING PERIODEN

-19,4%

ÅRLIG AVGIFT

0,4%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Marknadens utveckling

2022 var ett turbulent börsår med kraftiga kursfall och stora svängningar. Utvecklingen orsakades av en överraskande hög inflation med åtföljande åtstramning i centralbankernas penningpolitik. Den ryska invasionen av Ukraina spädde på turbulensen ytterligare, inte minst på grund av att det ledde till ökade energipriser.

Efter en rekyl under sensommaren föll kurserna åter och årets lägsta punkt noterades i september. Därefter återhämtade sig börserna något när det visade sig att företagen lyckats bibehålla vinstutvecklingen bättre än förväntat. Marknaden ställde också sitt hopp till att den stramare penningpolitiken skulle börja få effekt på inflationstakten.

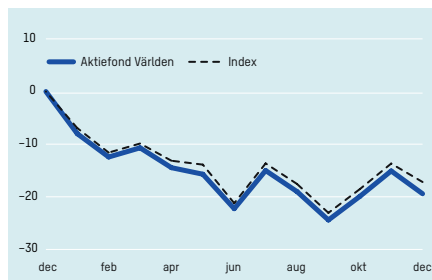
Börserna i USA, Europa och Asien backade ungefär lika mycket i svenska kronor. Energisektorn var den enda med positiv avkastning – drygt 20 procent. Samhällsnyttigheter, läkemedel och dagligvaror klarade sig bättre än snittet, medan det gick sämre för de räntekänsliga teknikbolagen, teleoperatörer och sällanköpsvaror.

Den konjunkturkänsliga svenska börsen utvecklades svagare än genomsnittet och tappade 23 procent. De stora bolagen klarade sig relativt sett klart bättre i turbulensen än småbolagen.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 211231, SEK
Investor	4,9%	-17,2%
Volvo	3,9%	-6,4%
SEB	3,7%	-4,7%
Microsoft, USA	3,1%	-17,9%
AstraZeneca	3,1%	32,1%

UTVECKLING 31 DEC 2021-31 DECEMBER 2022



Vi jämför fondens utveckling med 60 procent SIXRX och 40 procent MSCI ACWI NR omräknat till svenska kronor. Båda indexen inkluderar utdelningar, samt för utländska aktieindex skatt på utdelningar, och är bland de marknadsledande indexen. Fondens jämförelseindex återspeglar de marknader 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 1,64 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 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	42 969 321	54 929 981	41 075 820	39 160 835	31 486 622	33 731 585	32 024 080	29 410 514	27 898 779	23 411 330
Antal utestående andelar	80 279 605	82 696 285	84 903 911	87 429 619	90 184 348	93 034 196	95 480 803	97 897 636	100 914 794	101 531 582
Andelsvärde, kr	535,25	664,24	483,79	447,91	349,14	362,57	335,40	300,42	276,46	230,58
Totalavkastning, fond	-19,42%	37,30%	8,01%	28,29%	-3,70%	8,10%	11,64%	8,67%	19,90%	25,05%
Totalavkastning, jämförelseindex	-17,19%	36,98%	9,55%	34,77%	-3,17%	10,48%	12,02%	5,97%	19,76%	24,70%
Aktiv risk	1,64%	1,49%	1,57%	1,56%	1,26%	1,25%	1,69%	1,45%	0,82%	1,26%

Utsikter

Mycket talar för att den stramare penningpolitiken får en dämpande inverkan på tillväxten under 2023 och att företagens vinstutsikter mattas av. Det finns en risk för att vinstestimatet behöver justeras ned. Då värderingarna steg något i slutet av 2022 bör man ha måttliga förväntningar på börsutvecklingen.

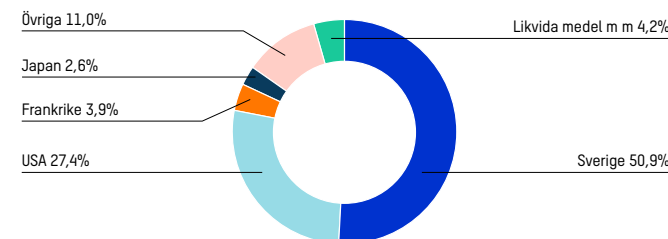
Inflationstakten väntas dock successivt mattas av vilket är positivt för räntor och börsen. En återöppning i Kina efter landets strikta covid-politik kan ge stöd åt den globala konjunktoren och vinstutvecklingen.

Fondens tillgångar var vid årsskiftet jämnt fördelade mellan Sverige och utlandet. I den utländska portföljen står USA för två tredjedelar av innehaven. Bland regioner med liten exponering märks tillväxtmarknaderna i Latinamerika och Östeuropa.

De största svenska innehaven är Investor, Volvo och SEB. Bland den utländska portföljens betydande innehav märks Microsoft och Berkshire Hathaway.

¹⁾ Från 2022-11-01 består fondens jämförelseindex av 60 procent SIXRX och 40 procent MSCI ACWI NR (tidigare MSCI ACWI ESG Leaders NR).

EXPONERINGAR I AKTIEFOND VÄRLDEN 31 DECEMBER 2022



AMF Aktiefond Världen org. nr. 504400-4892

Nyckeltal

Risk och avkastning	221231	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	17,81	17,29	17,97	12,94	10,39
Totalrisk, jämförelseindex, %	17,50	17,15	17,87	13,3	10,75
Aktiv risk, %	1,64	1,49	1,57	1,56	1,26
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	5,18	21,78	17,71	11,15	2,03
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	8,10	14,64	10,00	10,13	8,65
Omsättningshastighet	1,12	0,81	0,80	0,78	0,77
Active share, %	63,3	54,0	47,0	52,9	42,6

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⁾	52 266	34 442	21 324	22 149	17 932
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,05	0,04	0,04	0,04	0,03

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	221231	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	33,45	48,14	38,97	47,50	41,64
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,44	2,93	2,73	2,81	2,63

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
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	317 730	544 035
Skanska B	Industri	2 076 288	390 679
Ericsson B	Informationsteknologi	4 823 702	377 761
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	510 100	354 737
Visa	Informationsteknologi	167 969	349 580

Största nettoförsäljningar

Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	387 506	-559 507
Investor B	Finans	2 413 772	-483 299
AstraZeneca	Hälsovård	426 639	-406 285
Essity B	Konsumtion, daglig	1 578 311	-401 042
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	2 353 316	-393 323

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. Fonden har använt dessa i syfte att effektivisera förvaltningen och inte för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Med hävstång avses att fondens placeringsutrymme är större än det placeringsutrymme som följer av fondförmögenheten. 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				
Commonwealth Bank of Australia	Finans	85 606	62 062	0,14%
Suncorp	Finans	404 177	34 385	0,08%
Transurban Group	Industri	567 578	52 056	0,12%
Summa Australien			148 503	0,35%

Danmark

Novo Nordisk B	Hälsovård	111 174	155 939	0,36%
Summa Danmark			155 939	0,36%

Frankrike

Carrefour	Konsumtion, daglig	1 184 999	206 095	0,48%
LVMH	Konsumtion, sällanköp	36 269	274 217	0,64%
Saint Gobain	Industri	797 745	404 965	0,94%
TotalEnergies	Energi	632 988	412 835	0,96%
Vivendi	Kommunikationstjänster	3 633 645	360 187	0,84%
Summa Frankrike			1 658 299	3,86%

Hongkong

Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	594 879	267 789	0,62%
Summa Hong Kong			267 789	0,62%

Indien

Housing Development Finance	Finans	130 916	43 490	0,10%
Reliance Industries	Energi	901 415	289 182	0,67%
Summa Indien			332 672	0,77%

Indonesien

Telkom Indonesia	Kommunikationstjänster	18 385 900	46 147	0,11%
Summa Indonesien			46 147	0,11%

Italien

Enel	Samhällsnyttigheter	1 488 734	83 272	0,19%
Summa Italien			83 272	0,19%

Japan

Daichi Sankyo Co	Hälsovård	54 600	18 325	0,04%
East Japan Railway	Industri	611 000	362 838	0,84%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	510 100	265 377	0,62%
SoftBank	Kommunikationstjänster	365 000	42 889	0,10%
Sony Group	Konsumtion, sällanköp	34 698	27 496	0,06%
Summa Japan			716 925	1,67%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Kanada				
Shopify	Informationsteknologi	170 000	61 456	0,14%
Wheaton Precious Metals	Basmaterial	572 218	232 777	0,54%
Summa Kanada			294 233	0,69%

Kina

Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	2 418 478	278 470	0,65%
China Construction Bank-H	Finans	6 955 021	45 403	0,11%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	201 832	47 072	0,11%
Shanghai Pharmaceuticals Holding-H	Hälsovård	1 896 500	32 863	0,08%
Sinopharm Group-H	Hälsovård	1 629 200	43 151	0,10%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	303 200	135 192	0,32%
Summa Kina			582 151	1,36%

Nederländerna

ING Group	Finans	2 625 384	332 471	0,77%
Summa Nederländerna			332 471	0,77%

Schweiz

Compagnie Financière Richemont	Konsumtion, sällanköp	191 504	258 588	0,60%
Roche	Hälsovård	18 559	60 717	0,14%
Summa Schweiz			319 305	0,74%

Storbritannien

AstraZeneca	Hälsovård	106 567	149 835	0,35%
Lloyds Banking Group	Finans	60 849 301	346 325	0,81%
Summa Storbritannien			496 160	1,16%

Sverige

ACQ Bure	Finans	822 000	77 843	0,18%
Addlife B	Hälsovård	793 018	86 122	0,20%
Alfa Laval	Industri	646 877	194 775	0,45%
Assa Abloy B	Industri	1 394 951	312 051	0,73%
AstraZeneca	Hälsovård	843 410	1 183 726	2,76%
Atlas Copco B	Industri	11 491 848	1 276 744	2,97%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	776 891	618 716	1,44%
Avanza	Finans	2 208 391	493 796	1,15%
Beijer Ref	Industri	2 813 564	413 875	0,96%
BillerudKorsnäs	Basmaterial	4 540 604	577 111	1,34%
Bure	Finans	712 694	175 608	0,41%
Dustin	Konsumtion, sällanköp	2 774 679	114 539	0,27%
EQT	Finans	1 053 558	232 415	0,54%
Epiroc B	Industri	6 040 793	1 012 739	2,36%
Ericsson B	Informationsteknologi	11 491 371	699 824	1,63%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Essity B	Konsumtion, daglig	2 155 663	589 143	1,37%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	5 940 630	288 239	0,67%
Fastighets AB Balder B BTA ²⁾	Fastigheter	3 500 000	169 820	0,40%
Getinge B	Hälsovård	1 017 466	220 078	0,51%
HMS Networks	Informationsteknologi	877 496	297 998	0,69%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	3 222 611	361 706	0,84%
Hexagon B	Informationsteknologi	7 954 864	867 080	2,02%
Hexatronic	Industri	2 045 390	289 525	0,67%
Indutrade	Industri	4 371 217	922 764	2,15%
Instalco	Industri	3 393 105	134 469	0,31%
Intrum	Industri	1 624 202	204 974	0,48%
Investor A	Finans	7 346 139	1 424 049	3,31%
Investor B	Finans	3 556 527	670 619	1,56%
Kinnevik B	Finans	1 673 643	239 666	0,56%
Latour Investment B	Industri	3 150 338	620 932	1,45%
Medicover B	Hälsovård	1 707 341	238 516	0,56%
Nibe B	Industri	5 880 451	570 992	1,33%
Pandex B	Fastigheter	2 612 211	304 061	0,71%
SCA B	Basmaterial	4 743 174	625 862	1,46%
SEB A	Finans	13 237 046	1 587 784	3,70%
Sectra B	Hälsovård	1 615 510	240 388	0,56%
Sinch	Informationsteknologi	3 956 817	151 269	0,35%
Skanska B	Industri	2 076 288	342 588	0,80%
Storskogen	Industri	5 964 742	44 425	0,10%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	1 890 887	411 646	0,96%
Vimian ²⁾	Hälsovård	872 603	23 752	0,06%
Volvo B	Industri	8 782 430	1 655 312	3,85%
Volvo Car B	Konsumtion, sällanköp	6 862 087	325 126	0,76%
Wallenstam B	Fastigheter	9 998 720	438 944	1,02%
XACT OMXS30 ESG ¹⁾	Oklassificerad	540 091	147 121	0,34%
Summa Sverige		21 878 729	50,92%	

Sydafrika

Vodacom Group	Kommunikationstjänster	608 877	45 750	0,11%
Summa Sydafrika		45 750	0,11%	

Sydkorea

SK Hynix	Informationsteknologi	301 516	186 337	0,43%
Samsung SDI	Informationsteknologi	28 581	139 185	0,32%
Summa Sydkorea		325 523	0,76%	

Taiwan

Chailease Holding Co	Finans	2 985 027	219 591	0,51%
Chang Hwa Commercial Bank	Finans	10 749 000	62 494	0,15%
Chungghwa Telecom	Kommunikationstjänster	1 399 000	53 592	0,13%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	464 564	70 634	0,16%
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	124 333	96 501	0,23%
Summa Taiwan			502 812	1,17%

Tyskland

Allianz	Finans	50 257	112 277	0,26%
Deutsche Post	Industri	758 391	296 689	0,69%
Summa Tyskland			408 966	0,95%

USA

Accenture	Informationsteknologi	26 676	74 168	0,17%
Adobe Inc	Informationsteknologi	14 702	51 552	0,12%
Aflac	Finans	160 096	120 005	0,28%
Allstate	Finans	235 456	332 672	0,77%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	397 646	365 561	0,85%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	386 517	357 344	0,83%
American Express	Finans	47 475	73 087	0,17%
American Tower	Fastigheter	46 556	102 771	0,24%
AmerisourceBergen	Hälsovård	8 951	15 455	0,04%
Amgen	Hälsovård	39 057	106 883	0,25%
Analog Devices	Informationsteknologi	179 919	307 501	0,72%
Apple	Informationsteknologi	111 819	151 381	0,35%
Berkshire Hathaway B	Finans	168 994	543 921	1,27%
Bristol-Myers Squibb	Hälsovård	133 310	99 940	0,23%
Broadcom	Informationsteknologi	31 998	186 416	0,43%
Cardinal Health	Hälsovård	21 998	17 619	0,04%
Cigna	Hälsovård	26 679	92 107	0,21%
Cisco Systems	Informationsteknologi	84 511	41 950	0,10%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	387 226	256 647	0,60%
Deere	Industri	14 292	63 849	0,15%
Eaton	Industri	199 823	326 779	0,76%
Elevance Health	Hälsovård	28 441	152 014	0,35%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	61 519	234 502	0,55%
Gilead Sciences	Hälsovård	68 035	60 858	0,14%
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	68 924	226 836	0,53%
Humana	Hälsovård	25 128	134 102	0,31%
IBM	Informationsteknologi	39 199	57 544	0,13%
Johnson & Johnson	Hälsovård	174 104	320 457	0,75%
Linde	Basmaterial	32 816	111 530	0,26%
Loews	Finans	175 846	106 874	0,25%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	14 511	30 125	0,07%
Marsh & McLennan	Finans	33 529	57 811	0,14%
Mastercard A	Informationsteknologi	41 379	149 923	0,35%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	51 752	142 103	0,33%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Merck & Co	Hälsovård	240 878	278 465	0,65%
Microsoft	Informationsteknologi	537 835	1 343 945	3,13%
Morgan Stanley	Finans	84 716	75 047	0,18%
NVent Electric	Industri	621 922	249 198	0,58%
Nike	Konsumtion, sällanköp	75 122	91 588	0,21%
Nvidia	Informationsteknologi	148 693	226 416	0,53%
Palo Alto Networks	Informationsteknologi	77 882	113 236	0,26%
Pepsi Co	Konsumtion, daglig	137 885	259 553	0,60%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	172 420	272 282	0,63%
Progressive	Finans	59 709	80 698	0,19%
Prologis	Fastigheter	87 302	102 544	0,24%
Salesforce	Informationsteknologi	39 906	55 131	0,13%
Schwab	Finans	113 481	98 448	0,23%
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	317 730	511 618	1,19%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	95 117	78 889	0,18%
Teck Resources US	Basmaterial	312 500	123 145	0,29%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	181 288	232 678	0,54%
Thermo Fischer Scientific	Hälsovård	25 519	146 426	0,34%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	442 447	181 637	0,42%
Vertex Pharmaceuticals	Hälsovård	13 285	39 974	0,09%
Visa	Informationsteknologi	254 945	551 894	1,28%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	316 684	286 677	0,67%
Waste Management	Industri	34 706	56 731	0,13%
Zoetis	Hälsovård	35 233	53 800	0,13%
Summa USA			10 982 306	25,56%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
E-Mini Russ 2000 Future Mar 23 ⁶⁾	6 458	0	0,00%
HANG SENG IDX Future Jan 23 ⁶⁾	93 052	0	0,00%
MSCI EmgMkt Future Mar 23 ⁶⁾	39 486	0	0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Future Mar 23 ⁶⁾	220 505	0	0,00%
S&P500 EMINI Future Mar 23 ⁶⁾	824 709	0	0,00%
SPI 200 Future Mar 23 ⁶⁾	11 116	0	0,00%
TOPIX Future Mar 23 ⁶⁾	403 296	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument		39 577 953	92,11%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		39 577 953	92,11%
Likvida medel		3 351 302	7,80%
Övriga tillgångar och skulder, netto		40 067	0,09%
Fondförmögenhet		42 969 321	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	39 237 260	91,31%
¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	147 121	0,34%
²⁾ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten	193 572	0,45%
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	1,68%
Bure Equity	0,59%
Fastighets AB Balder	1,07%
Investor	4,87%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	0,39%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	221231	211231
Överlåtbara värdepapper	39 430 832	52 515 424
Fondandelar	147 121	1 282 371
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	39 577 953	53 797 796
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	39 577 953	53 797 796
Bankmedel och övriga likvida medel	3 351 302	1 106 706
Övriga tillgångar	429 838	269 523
Summa tillgångar	43 359 093	55 174 025

Skulder

Övriga skulder	-389 771	-244 043
Summa skulder	-389 771	-244 043

Fondförmögenhet

	42 969 321	54 929 981
--	-------------------	-------------------

Poster inom linjen

Ställda säkerheter derivat	165 102	232 911
----------------------------	---------	---------

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	221231	211231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-10 917 241	13 729 247
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-494 899	307 826
Värdeförändring på fondandelar	-9 379	318 711
Ränteintäkter	23 244	1 634
Utdelningar	866 097	906 934
Valutavinsten och -förluster netto	185 580	53 933
Övriga intäkter	1 192	53
Summa intäkter och värdeförändring	-10 345 407	15 317 339

Kostnader

Förvaltningskostnader	-181 498	-193 418
Räntekostnader	-2 083	-2 918
Övriga kostnader ¹⁾	-58 372	-40 174
Summa kostnader	-241 954	-236 510

¹⁾ Består av courtage och övriga transaktionskostnader.

Årets resultat	-10 587 361	15 080 829
-----------------------	--------------------	-------------------

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenhet vid årets början	54 929 981	41 075 820
Andelsutgivning	781 719	816 486
Andelsinlösen	-2 155 018	-2 043 154
Resultat enligt resultaträkning	-10 587 361	15 080 829
Fondförmögenheten vid periodens slut	42 969 321	54 929 981

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 Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senaste betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senaste 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 regel efterlevnadsfunktion, 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 placerar på såväl svenska som utländska aktiemarknader men ska investera högst 60 procent på utländska aktiemarknader. Fonden kan placera i andra fonder och på konto i kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera fondens förvaltning. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltat. Fondens omsättningskostnader för 2022 uppgår till 52 266 tkr. Fondbolaget har under 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 2022 utkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel har placerats i.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i AMF Aktiefond Världen (org.nr. 504400-4892)

Stockholm den 23 februari 2023

Åsa Kjellander,
styrelsens ordförande

Cecilia Ardstrom

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 Världen för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformation på sidorna 120–127 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 37–40 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 Världens 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 120–127.

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 revisionssed 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 besluten 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 120–127 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.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 23 februari 2023

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor



Regelbundna upplysningar för AMF Aktiefond Världen som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Aktiefond Världen
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 8% 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 Världen främjar tre 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 antikorruption.
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF Fonder deltar i valberedningen).

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. Som jämförelseindex för utländska aktier använder AMF Fonder MSCI All Country World Index Net Return och för svenska aktier SIX Return Index. Koldioxidavtrycket för fonden uppgick vid utgången av år 2022 till 4,4 ton koldioxidekvivalenter per miljoner SEK (tCO₂e/sek mn), vilket kan jämföras med 8,0 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 19 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 World Index Net Return (utländska aktier) hade en ESG Risk Rating på 22 och SIX Return Index (svenska aktier) på 20 enligt samma skala.
3. I de bolag där AMF Fonder deltar i valberedningen har vi en medveten och aktiv strategi att arbeta för jämställda styrelser, vilket vi principiellt definierar som en fördelning på 60/40 mellan könen. Av de 31 bolag i fonden där vi 2022 ingick i valberedningen har 23 bolag en jämställd styrelse.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

För AMF Aktiefond Världen uppgick vid utgången av 2021 koldioxidavtrycket till 7,3 tCO₂e/sek mn och fondens ESG Risk Rating-betyg till 18. Av de 35 bolag där AMF 2021 ingick i valberedningen hade 28 en styrelse med det som AMF Fonder definierar som jämn könsfördelning.

● 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 och konsumtionsvaror. 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 saknas information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet, vilket innebär att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av investeringarna i AMF Aktiefond Världen som är förenliga med taxonomin.

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 4,4 ton koldioxidkvalenter per miljoner SEK (tCO₂e/sek mn), vilket kan jämföras med 8,0 tCO₂e/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
Investor	Finans	4,9%	Sverige
Volvo	Industri	3,9%	Sverige
SEB	Finans	3,7%	Sverige
Microsoft	Informationsteknologi	3,1%	USA
AstraZeneca	Hälsovård	3,1%	Storbritannien
Atlas Copco	Industri	3,0%	Sverige
Epiroc	Industri	2,4%	Sverige
Indutrade	Industri	2,1%	Sverige
Hexagon	Industri	2,0%	Sverige
Alphabet	Kommunikationstjänster	1,7%	USA
Ericsson	Informationsteknologi	1,6%	Sverige
SCA	Basmaterial	1,5%	Sverige
Latour Investment	Industri	1,4%	Sverige
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	1,4%	Sverige
Essity	Konsumtion, daglig	1,4%	Sverige

Andelarna i tabellen är beräknade på emittentnivå.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2022 utgjordes 92 procent av investeringarna i fonden av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. Åtta procent av innehaven i fonden utgjordes av hållbara investeringar.

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.

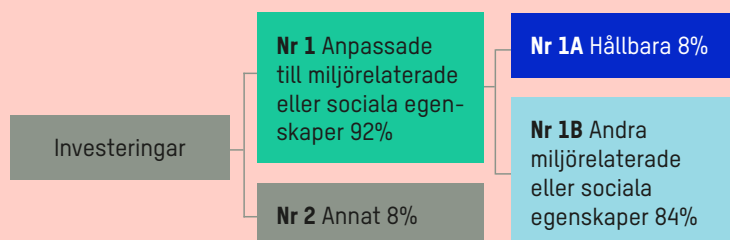
– **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden placerar på såväl svenska som utländska aktiemarknader men ska investera högst 60 procent på utländska aktiemarknader. Fonden har under året investerat 92 procent i investeringar som är anpassade till fondens främjande egenskaper. Som framgår ovan utgjorde åtta procent hållbara investeringar.

Fonden har, i enlighet med fondbestämmelserna, placerat i andra fonder och på konto i kreditinstitut. Fonden har också använt derivatinstrument. Dessa innehav har inte använts för att uppnå fondens främjande egenskaper och utgjorde åtta 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.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar 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	2,7%
Banker	5,7%
Kapitalvaror	20,6%
Kommersiella och professionella tjänster	0,6%
Kapitalvaror, konsument	2,5%
Konsumenttjänster	0,3%
Finans, övrigt	10,6%
Energi	1,6%
Detaljhandel, mat och hushåll	0,5%
Mat, dryck och tobak	1,2%
Hälsovårdsutrustning och -tjänster	2,8%
Hushåll och kroppsvård	2,0%
Försäkring	2,0%
Basmaterial	3,9%
Media och underhållning	3,5%
Läkemedel och bioteknik	7,0%
Fastigheter	2,9%
Detaljhandel	2,6%
Halvledare	2,5%
Mjukvara och -tjänster	6,1%
Hårdvara och utrustning	5,7%
Telekommunikation	0,9%
Transport	1,7%
Samhällsnyttigheter	1,4%



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 koldioxid-nåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

● 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.



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



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 19 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 World Index ESG Leaders. 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. Fonden 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. Fonden har bland annat valt in bolag inom fastighets- och byggsektorn, belysning, halvledare, logistikfastigheter och industri (fokus på precisionsjordbruk) där alla bedömts främja fondens hållbarhetsrelaterade egenskaper. Fonden har också ökat i ett antal existerande innehav med verksamhet inom exempelvis förpackningsindustrin samt fritids- och sportutrustning.

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 Världen.

AMF och AMF Fonder är tillsammans stora ägare i många svenska bolag och vi sitter i valberedningen i flera svenska bolag. Vi har ofta nära dialog med både styrelse och ledning och kommunicerar på det sättet löpande våra förväntningar på bolagets utveckling och hållbarhetsarbete. För att påverka bolaget i en viss riktning driver vi frågor gentemot bolagen utifrån vår ägaragenda och våra prioriterade ägarfrågor. Flera av ägarfrågorna som AMF har drivit under 2022 har en koppling till hållbarhetsaspekter:

- Klimat – exponering mot och hantering av samhällets omställning till nettonoll utsläpp
- Jämställdhet i styrelser och ledningsgrupper
- Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter

Under året har AMF Fonder haft möten med ett antal bolag utifrån det hållbarhetsarbete som pågår internt inom respektive bolag. Dialogerna har varit mycket uppskattade bland portföljbolagen. Våra svenska innehavsbolag tar i allt högre utsträckning också egna initiativ till dialoger, för att säkerställa att arbetet de genomför ligger i linje med vad vi som långsiktig ägare vill se. AMF har under året haft fokus på klimatdialoger med våra innehav. I dessa dialoger uttrycker vi bland annat AMFs förväntningar på vetenskapligt förankrade klimatmål, klimatriskbedömningar och utsläppsredovisning. Samtalen har inneburit en fördjupad förståelse för flera bolags möjligheter och utmaningar på klimatområdet.

Vi arbetar också genom vårt deltagande i valberedningar för att bolagen ska ha jämställda styrelser. Vi har valt att aktivt driva frågan i de bolag där vi är med i valberedningen eftersom det ger oss en direkt möjlighet att påverka valet av kandidater. Av de 31 bolag i fonden där vi 2022 ingick i valberedningen har 23 bolag en jämställd styrelse. Vi kan konstatera att det är bolag som inte uppnår jämställda styrelser. Det visar att frågan är fortsatt viktig att driva från ett ägarperspektiv och att det krävs en uthållighet för att nå de målsättningar vi satt upp. I flera bolag har det skett en förändring i positiv riktning vilket vi ser som viktigt både ur ett rättighetsperspektiv och för att vi anser att en styrelse ska rekryteras från en bred kompetensbas och ha en bredd av erfarenheter och bakgrund. Vi lyfter i dialog med bolagen och med styrelsens ordförande också frågan om jämn könsfördelning i ledningsgrupperna, om bolaget utmärker sig negativt.

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 på 76 stycken bolagsstämmor. AMF Fonder har röstat 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. AMF Fonder har i röstningen också utgått från den klimatpolicy och klimatmål som AMF Fonders styrelse fattat beslut om.

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, mänskliga rättigheter samt andra normrelaterade dialoger. Under 2022 genomfördes dialoger på dessa teman med 51 av AMF Fonders innehav varav 17 dialoger genomfördes med bolag som ingick i AMF Aktiefond Världen.

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 under referensperioden genomfört klimatinriktade påverkansdialoger med 19 av de 20 största koldioxidutsläpparna och 22 bolag där vi har stort inflytande (svenska bolag). AMF Fonder har tillsammans med AMF genomfört sammanlagt 60 klimatdialoger under året varav 22 bolag ingick i AMF Aktiefond Världen.

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 exkluderingsregler 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.