

Strategifond Global

Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 18,4 procent, medan jämförelseindex avkastade 18,1 procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 59,5 MSEK till 368,1 MSEK. Fonden hade ett nettointflöde på 2,4 MSEK.

Fonden hade inledningsvis en något avvaktande inställning till aktier, men har successivt ökat aktieandelen till en försiktig övervikt parallellt med att innehaven diversifierats. Fonden har nyttjat möjligheten att använda sig av hävstången för att möjliggöra ökad avkastning med bibehållen risk. Fonden har inte haft några placeringar i räntebärande papper.

Fondens avkastning fick stöd av en relativt stor exponering mot den tekniska USA-börsen. Bland de bolag som gynnade avkastningen märks Microsoft och chiptillverkaren Nvidia, vars aktie steg med nästan 200 procent. Negativa bidrag kom från Wuxi Biologics och Sempra Energy. Under den senare delen av perioden hade fonden en övervikt i den japanska aktiemarknaden, men utan exponering mot den allt svagare japanska yenen, vilket gav ett positivt bidrag. Den inledande undervikten i aktier gav ett negativt bidrag, liksom innehaven i svenska kronor.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper och är därmed en artikel 8-fond (ljusgrön fond) enligt disclosureförfordningen. Fonden har fyra glober (av fem) i Morningstars hållbarhetsbetyg.

Marknadens utveckling

Trots en hög inflation och penningpolitiska åtstramningar har många aktiemarknader inlett 2023 starkt. Den förväntade recessionen har inte infunnit sig och efter en nedgång i samband med bankkrisen i mars återhämtade sig börserna. Många företag lyckades kompensera för ökade kostnader och höll vinsterna uppe.

På USA-börserna drevs uppgången främst av tekniksektorn. Nvidias oväntat starka kvartalsrapport i maj ledde till ett rally i AI-relaterade aktier. Det stora intresset för artificiell intelligens (AI) gynnade sektorer som informationsteknologi och kommunikationstjänster. Sämre gick det för energisektorn till följd av ett fallande oljepris och för den räntekänsliga fastighetssektorn.

Den kinesiska tillväxten nådde inte upp till förväntningarna och börserna hade en svag utveckling. Tokyobörsen stack däremot ut som en av de starkaste. Många

japanska bolag har börjat se över sin kapitalstruktur och skapat utrymme för ökade utdelningar och återköp.

Utsikter

Inflationstakten har avtagit och mycket talar för att vi närmar oss ett läge då centralbankerna upphör med sina åtstramningar. Konjunkturen, och i vilken utsträckning en avmattning påverkar företagens vinstutveckling, kommer att vara i fokus den närmaste tiden. Värderingarna har stigit och på kort sikt väntas en oregelbunden börsutveckling. Osäkerheten bedöms dock vara något lägre än vid samma tidpunkt för ett år sedan. Strategifonden inleder det andra halvåret med en övervikt i aktier och förvaltarna kommer att använda hävstången strategiskt. Det högre ränteläget, och bedömningen att vi snart ser slutet på räntehöjningarna, gör att möjligheten att placera i räntebärande är mer intressant än i början på året.

Portföljen är balanserad med innehav i bolag som bedöms ha goda utsikter sett till långsiktiga trender, däribland Microsoft och Nvidia (digitalisering/AI), Nvent (elektrifiering) och Saint Gobain (grön omställning).

PLACERINGSRIKTNING

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.



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%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating*	n/a
Morningstar Hållbarhetsbetyg**	4

* Fonden startades under 2022. Rating erhålls först då fonden funnits i tre år. ** Hållbarhetsbetyg per 2023-06-30

AVKASTNING PERIODEN

18,4%

0,40%

TOTAL AVGIFT

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 221231, SEK
Microsoft, USA	5,0%	47,2%
Apple, USA	4,6%	54,8%
Alphabet, USA	3,4%	40,6%
Visa, USA	2,6%	18,5%
Berkshire Hathaway, USA	2,5%	14,4%

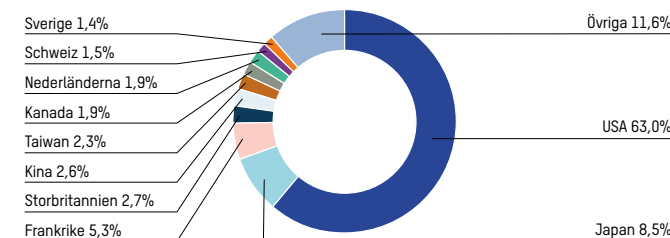
UTVECKLING 31 DEC 2022-30 JUNI 2023



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 skiljer sig från jämförelseindexets. Fondens aktiva risk kommer att variera över tiden 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.

EXPONERINGAR I STRATEGIFOND GLOBAL 30 JUNI 2023*



* Summan blir 102,7 procent på grund av hävstång via aktieindexterminer

UTVECKLING 1 JULI 2022-30 JUNI 2023

	Fonden startade 2022-07-01 med andelskurs 100 kr		
Fondens utveckling	230630	221231	220701
Fondförmögenhet, TSEK	368 107	308 621	300 000
Antal utestående andelar	3 095 987	3 073 843	3 000 000
Andelsvärde, kr	118,90	100,40	100,00
Totalavkastning, fond	18,43%	0,40%	
Totalavkastning, jämförelseindex	18,11%	-1,20%	

AMF Strategifond Global org. nr. 515603-2525

Nyckeltal	230630	221231
Risk och avkastning		
Totalrisk, %	-	-
Totalrisk, jämförelseindex, %	-	-
Aktiv risk, %	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-	-
Genomsnittlig årsavkastning från start, %	18,90	-
Omsättningshastighet	-	-
Hävstång, max, %	9,0	5,0
Hävstång, min, %	0,0	0,0
Hävstång, medel, %	3,3	2,1
Active share, %	77,4	74,3
Kostnader	230630	221231
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40
Total avgift, % ¹⁾	0,40	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ²⁾	-	-
Analyskostnader, TSEK ²⁾	0	0
Transaktionskostnader, %	-	-
Vad kostar ditt fondsparande i kronor per år ³⁾	230630	221231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	-	-
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	-	-

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 värdepappersslån. 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.

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 11-14 i denna halvårsredogörelse för AMF Fonder.

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument	Bransch	Antal	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Aktier och aktierelaterade instrument				
Sverige				
AMF Aktiefond Global ¹⁾	Oklassificerad	1 073 084	348 956	94,80%
Summa Sverige			348 956	94,80%
Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK		Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
MSCI EmgMkt Sep23 ⁶⁾	21 557		0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep23 ⁶⁾	10 259		0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument			348 956	94,80%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			348 956	94,80%
Likvida medel			19 175	5,21%
Övriga tillgångar och skulder, netto			-24	-0,01%
Fondförmögenhet			368 107	100,00%

Hänvisningar:

Kategorier

Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

²⁾ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten

³⁾ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten

⁴⁾ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

⁵⁾ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

⁶⁾ Övriga finansiella instrument

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	230630	221231
Fondandelar	348 956	292 244
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	348 956	292 244
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	348 956	292 244
Bankmedel och övriga likvida medel	19 175	16 387
Summa tillgångar	368 131	308 631
Skulder		
Övriga skulder	-24	-10
Summa skulder	-24	-10
Fondförmögenhet	368 107	308 621

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 [WM-Company] stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.