

Aktiefond Världen

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2022.
Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 19,0 (-19,4) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,1 (-17,2) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 6 617,1 MSEK till 49 586,4 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 429,6 MSEK.

Fonden hade en övervikt i bolag med hög avkastning på eget kapital och starka balansräkningar. Fonden hade en viss övervikt i teknologibolag och en viss undervikt mot industribolag. Under en stor del av året var fonden överviktad i utländska aktier och underviktad i svenska aktier.

Den utländska aktieportföljen bidrog positivt medan fondens svenska aktier bidrog negativt. Allokeringsbidraget mellan svenska aktier och utländska aktier var neutralt. Fondens främsta bidragsgivare var Volvo (+46 procent) och Autoliv (+41 procent) och bland utländska innehav kom störst bidrag från amerikanska Nvidia (+227 procent) och Broadcom (+96 procent). De största negativa bidragen kom från Hexatronic (-81 procent) och Billerud (-15 procent). Bland de utländska innehaven kom negativa bidrag från undervikterna i Apple och Meta (+44 respektive +184 procent).

Fonden förvaltas sedan oktober 2023 av Henrik Oh och Anders Hansson.

PLACERINGSINRIKTNING

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. 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.



Henrik Oh
förvaltare sedan
oktober 2023

Anders Hansson
förvaltare sedan
oktober 2023

RISKINDIKATOR



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	4

Rating och betyg per 231231 från oberoende
fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

AVKASTNING PERIODEN

19,0%

FÖRVALTNINGSAVGIFT

0,40%

Dessförinnan förvaltades fonden av Björn Lind, till och med oktober, och Tomas Risbecker, till och med april.

Marknadens utveckling

Inför 2023 var marknaden förberedd på en recession eller hårdlandning av ett dåligt börsår. Successivt höjdes dock tillväxtestimaten, recessionen uteblev och tillväxten blev god. Bolagen redovisade också bättre vinster än väntat. Det resulterade i ett starkt börsår där fondens alla stora regioner gick upp.

Bäst utveckling hade aktiemarknaderna i USA (+22 procent), Sverige (+19), Europa (+16) och Asien Stilla havet (+8 procent). Skillnaderna mellan börserna i Asien Stilla havet var stor, där Taiwan gick starkast (+26 procent) medan Kina gick svagt (-14 procent). Svenska aktier gick förhållandevis betydligt svagare fram till oktober. Därefter fick den svenska börsen ett rejält uppsving (+18 procent) till följd av kraftigt sjunkande marknadsräntor i stora delar av världen. Sammantaget gick fondens aktiemarknader upp med cirka 19 procent under året.

Informationsteknologi och industri var bästa sektorer med uppgångar på

+34 respektive +24 procent, medan defensiva sektorer som samhällsnyttigheter och dagligvaror hade en sämre utveckling på -5 respektive -1 procent.

Utsikter

Tillväxttakten i den globala ekonomin väntas bromsa in under 2024. Den svenska ekonomin förväntas bli starkare efter ett svagt 2023. Inflationen har kommit ned och under 2024 prisar marknaden in ett flertal räntesänkningar från såväl den amerikanska (FED) som europeiska centralbanken (ECB). Av de stora länderna förväntas sig marknaden att endast den japanska centralbanken, Bank of Japan, ska höja styrräntan under 2024.

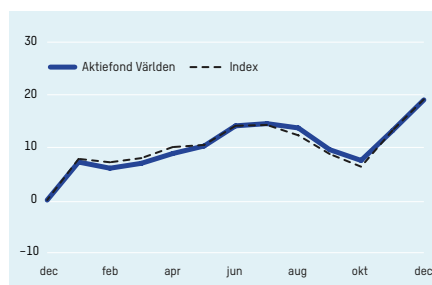
Konjunktursen och marknadsräntornas utveckling kommer att bli avgörande för börsåret 2024. Fondens tillgångar var vid årsskiftet jämnt fördelade mellan Sverige och utlandet.

Fonden justerade sitt jämförelseindex till att vara fördelat 50/50 i svenska respektive utländska aktier, i stället för som tidigare 60/40. Ändringen genomfördes per 1 januari 2024.

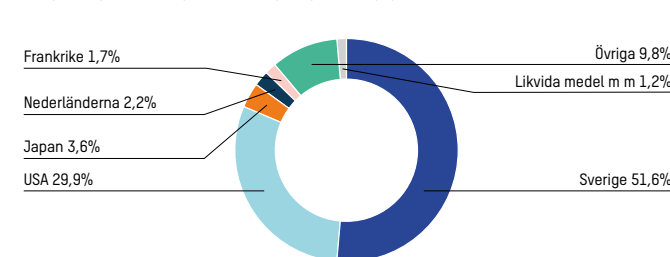
STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 221231, SEK
Investor	5,1%	23,8%
Volvo	4,5%	43,7%
SEB	4,0%	15,7%
Atlas Copco	3,5%	34,5%
Microsoft	2,6%	51,7%

UTVECKLING 31 DEC 2022-31 DECEMBER 2023



EXPONERINGAR I AKTIEFOND VÄRLDEN 31 DECEMBER 2023



Under 2023 jämförde vi 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. Från den 1 januari 2024 har vi ändrat fondens jämförelseindex till 50 procent svenskt aktieindex och 50 procent utländskt aktieindex. Fondens jämförelseindex återspeglar de marknader fonden investerar på.

Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar avviker från sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varierat över tid beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har fondens aktiva risk varit 2,02 procent (ex-post), vilket är högre än fjolåret och även högre än genomsnittet av de föregående tio åren. AMF Fonder beslutade under 2023 att fondens målsättning är att hålla en aktiv risknivå mellan 1-4 procent, vilket mäts dagligen med ett framåtblickande riskmått (ex-ante).

UTVECKLING 31 DECEMBER 2014-31 DECEMBER 2023

Fonden startade 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

Fondens utveckling	231231	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231
Fondförmögenhet, TSEK	49 586 408	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
Antal utestående andelar	77 828 735	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
Andelsvärde, kr	637,12	535,25	664,24	483,79	447,91	349,14	362,57	335,40	300,42	276,46
Totalavkastning, fond	19,03%	-19,42%	37,30%	8,01%	28,29%	-3,70%	8,10%	11,64%	8,67%	19,90%
Totalavkastning, jämförelseindex	19,13%	-17,19%	36,98%	9,55%	34,77%	-3,17%	10,48%	12,02%	5,97%	19,76%
Aktiv risk	2,02%	1,64%	1,49%	1,57%	1,56%	1,26%	1,25%	1,69%	1,45%	0,82%

AMF Aktiefond Världen org. nr. 504400-4892

Nyckeltal

Risk och avkastning	231231	221231	211231	201231	191231
Totalrisk, %	17,18	17,81	17,29	17,97	12,94
Totalrisk, jämförelseindex, %	17,19	17,50	17,15	17,87	13,3
Aktiv risk, %	2,02	1,64	1,49	1,57	1,56
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-2,06	5,18	21,78	17,71	11,15
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	12,78	8,10	14,64	10,00	10,13
Omsättningshastighet	0,63	1,12	0,81	0,80	0,78
Active share, %	65,9	63,3	54,0	47,0	52,9

Kostnader	231231	221231	211231	201231	191231
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Total avgift, % ¹⁾	0,45	0,45	0,44	0,44	0,44
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ²⁾	23 449	52 266	34 442	21 324	22 149
Analyskostnader, TSEK ²⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,04	0,05	0,04	0,04	0,04

Vad kostar ditt fondsparande i kronor per år ³⁾	231231	221231	211231	201231	191231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	44,37	33,45	48,14	38,97	47,50
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,71	2,44	2,93	2,73	2,81

¹⁾ Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

²⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg.

³⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
Apple	Informationsteknologi	326 793	600 916
Investor A	Finans	2 263 563	478 485
Anheuser-Busch Inbev	Konsumtion, daglig	653 729	427 291
Waste Management	Industri	239 414	424 795
IQVIA Holdings	Hälsovård	188 929	416 616

Största nettoförsäljningar

Autoliv SDB	Konsumtion, sällanköp	745 924	-735 312
Berkshire Hathaway B	Finans	168 994	-627 501
Microsoft	Informationsteknologi	194 567	-611 255
Saint Gobain	Industri	797 745	-524 320
Investor B	Finans	2 286 563	-487 627

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 derivat positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Andel av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till 0,6 procent.

Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Australien				
Australia & New Zealand Group Holdings	Finans	295 856	52 734	0,11%
CSL	Hälsovård	174 914	344 788	0,70%
Summa Australien			397 522	0,80%

Belgien

Anheuser-Busch Inbev	Konsumtion, daglig	653 729	425 160	0,86%
Summa Belgien			425 160	0,86%

Brasilien

Banco Bradesco Preferens	Finans	523 300	18 554	0,04%
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	320 700	22 602	0,05%
Summa Brasilien			41 156	0,08%

Danmark

Novo Nordisk B	Hälsovård	354 477	369 552	0,75%
Summa Danmark			369 552	0,75%

Frankrike

Carrefour	Konsumtion, daglig	1 726 649	318 411	0,64%
TotalEnergies	Energi	543 244	372 536	0,75%
Vivendi	Kommunikationstjänster	1 424 543	153 449	0,31%
Summa Frankrike			844 396	1,70%

Indien

Reliance Industries	Energi	974 036	304 930	0,62%
Summa Indien			304 930	0,62%

Italien

Enel	Samhällsnyttigheter	3 370 836	252 549	0,51%
Summa Italien			252 549	0,51%

Japan

East Japan Railway	Industri	598 856	347 993	0,70%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	1 821 234	389 657	0,79%
Pan Pacific International Holdings	Konsumtion, sällanköp	275 700	66 298	0,13%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	935 938	395 876	0,80%
Sumitomo Mitsui Financial	Finans	697 500	343 039	0,69%
Summa Japan			1 542 863	3,11%

Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Kanada				
Bank of Montreal	Finans	69 903	70 794	0,14%
Bank of Nova Scotia	Finans	117 365	57 857	0,12%
Enbridge	Energi	117 094	42 867	0,09%
Shopify	Informationsteknologi	22 082	17 410	0,04%
Teck Resources US	Basmaterial	138 241	58 889	0,12%
Wheaton Precious Metals	Basmaterial	29 599	14 788	0,03%
Summa Kanada			262 606	0,53%

Kina

Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	2 036 978	198 749	0,40%
Alibaba Group Holding US	Konsumtion, sällanköp	59 799	46 711	0,09%
BYD Co-H	Konsumtion, sällanköp	769 043	212 801	0,43%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	50 280	19 052	0,04%
Summa Kina			477 313	0,96%

Nederländerna

ASML	Informationsteknologi	41 364	313 912	0,63%
ING Group	Finans	2 196 995	330 819	0,67%
RELX	Industri	1 069 968	426 667	0,86%
Summa Nederländerna			1 071 399	2,16%

Schweiz

Alcon	Hälsovård	440 880	346 518	0,70%
Compagnie Financière Richemont	Konsumtion, sällanköp	73 860	102 369	0,21%
Nestlé	Konsumtion, daglig	53 471	62 432	0,13%
Summa Schweiz			511 318	1,03%

Storbritannien

AstraZeneca	Hälsovård	106 567	145 124	0,29%
Prudential	Finans	1 515 965	172 791	0,35%
Summa Storbritannien			317 915	0,64%

Sverige

AddTech	Industri	493 139	109 181	0,22%
Addlife B	Hälsovård	906 018	99 118	0,20%
Alfa Laval	Industri	996 345	402 125	0,81%
Assa Abloy B	Industri	1 407 951	409 432	0,83%
AstraZeneca	Hälsovård	754 473	1 023 443	2,06%
Atlas Copco B	Industri	11 738 938	1 756 732	3,54%
Autoliv SDB	Konsumtion, sällanköp	30 967	34 311	0,07%
Avanza	Finans	2 208 391	515 659	1,04%
Beijer Ref	Industri	3 921 642	529 030	1,07%
BillerudKorsnäs	Basmaterial	4 788 604	490 353	0,99%
Boliden	Basmaterial	557 148	175 139	0,35%

Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Bure	Finans	712 694	203 688	0,41%
Dustin	Informationsteknologi	5 372 528	52 651	0,11%
EQT	Finans	2 001 096	570 312	1,15%
Electrolux Professional B	Industri	1 266 963	69 683	0,14%
Elekta B	Hälsovård	975 986	80 343	0,16%
Epiroc B	Industri	6 040 793	1 065 596	2,15%
Ericsson B	Informationsteknologi	8 357 693	527 955	1,07%
Essity B	Konsumtion, daglig	1 128 666	282 054	0,57%
Fastighets AB Balder B	Fastigheter	6 954 128	497 359	1,00%
Fortnox	Informationsteknologi	1 424 340	85 859	0,17%
Getinge B	Hälsovård	1 064 466	239 079	0,48%
HMS Networks	Informationsteknologi	969 793	482 375	0,97%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	3 549 229	627 575	1,27%
Hexagon B	Informationsteknologi	8 181 982	990 020	2,00%
Hexatronic	Industri	2 065 912	56 441	0,11%
Indutrade	Industri	3 786 767	991 376	2,00%
Instalco	Industri	2 469 105	100 986	0,20%
Intrum	Industri	684 197	47 743	0,10%
Investor A	Finans	9 609 702	2 224 646	4,49%
Investor B	Finans	1 269 964	296 473	0,60%
JM	Konsumtion, sällanköp	1 110 922	197 189	0,40%
Kinnevik B	Finans	291 154	31 503	0,06%
Latour Investment B	Industri	2 611 338	684 954	1,38%
Medicover B	Hälsovård	1 012 597	151 991	0,31%
Nibe B	Industri	6 316 977	447 368	0,90%
Nordnet	Finans	912 894	156 105	0,32%
Pandox B	Fastigheter	2 963 213	445 667	0,90%
SCA B	Basmaterial	5 266 849	793 977	1,60%
SEB A	Finans	14 374 810	1 999 536	4,03%
Sectra B	Hälsovård	1 154 178	208 052	0,42%
Sinch	Informationsteknologi	5 108 412	191 719	0,39%
Skanska B	Industri	3 423 873	624 343	1,26%
Storskogen B	Industri	7 720 114	71 535	0,14%
Swedbank A	Finans	2 256 378	458 947	0,93%
Swedish Orphan Biovitrum	Hälsovård	1 065 778	284 563	0,57%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	1 469 461	403 367	0,81%
Troax	Industri	180 548	44 704	0,09%
Vitrolife	Hälsovård	562 975	109 611	0,22%
Volvo B	Industri	8 561 938	2 237 662	4,51%
Volvo Car B	Konsumtion, sällanköp	6 041 087	196 698	0,40%
Wallenstam B	Fastigheter	9 407 262	514 577	1,04%
XACT OMXS30 ESG ³¹	Oklassificerad	494 937	162 612	0,33%
Yubico	Informationsteknologi	939 009	123 010	0,25%
Summa Sverige			25 576 428	51,58%

Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Sydkorea				
Samsung SDI	Informationsteknologi	41 247	152 342	0,31%
Summa Sydkorea			152 342	0,31%
Taiwan				
Chailease Holding Co	Finans	2 640 807	167 362	0,34%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	1 167 564	227 352	0,46%
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	269 540	282 504	0,57%
Summa Taiwan			677 219	1,37%
USA				
ARM Holdings	Informationsteknologi	28 333	21 457	0,04%
Abbvie	Hälsovård	71 519	111 696	0,23%
Accenture	Informationsteknologi	11 806	41 751	0,08%
Aflac	Finans	57 260	47 607	0,10%
Allstate	Finans	26 213	36 979	0,08%
Alphabet A	Kommunikationstjänster	131 110	184 573	0,37%
Alphabet C	Kommunikationstjänster	463 050	657 657	1,33%
Amazon.com	Konsumtion, sällanköp	267 330	409 343	0,83%
American Express	Finans	46 627	88 031	0,18%
American Tower	Fastigheter	28 148	61 239	0,12%
Apple	Informationsteknologi	438 612	851 034	1,72%
Aptiv	Konsumtion, sällanköp	49 997	45 207	0,09%
Ball	Basmaterial	20 769	12 039	0,02%
Bank of America	Finans	514 838	174 695	0,35%
Boston Scientific	Hälsovård	240 564	140 153	0,28%
Broadcom	Informationsteknologi	45 424	510 993	1,03%
CBRE Group	Fastigheter	58 454	54 838	0,11%
Cigna Group	Hälsovård	14 263	43 043	0,09%
Comcast	Kommunikationstjänster	32 850	14 517	0,03%
ConocoPhillips	Energi	294 382	344 349	0,69%
Credo Technology Holding	Informationsteknologi	423 506	83 099	0,17%
Dell	Informationsteknologi	124 172	95 731	0,19%
Elevance Health	Hälsovård	13 352	63 453	0,13%
Elf Beauty	Konsumtion, daglig	121 173	176 263	0,36%
Eli Lilly & Company	Hälsovård	37 803	222 077	0,45%
Enphase Energy	Informationsteknologi	50 547	67 313	0,14%
Equinix	Fastigheter	47 146	382 665	0,77%
Exelon	Samhällsnyttigheter	288 464	104 365	0,21%
Home Depot	Konsumtion, sällanköp	25 045	87 469	0,18%
Humana	Hälsovård	54 330	250 665	0,51%
IQVIA Holdings	Hälsovård	188 929	440 547	0,89%

Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Intuitive Surgic	Hälsovård	40 227	136 766	0,28%
JP Morgan Chase	Finans	222 283	381 047	0,77%
Linde	Basmaterial	114 820	475 248	0,96%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	166 408	497 258	1,00%
MercadoLibre	Konsumtion, sällanköp	6 035	95 581	0,19%
Merck & Co	Hälsovård	47 037	51 679	0,10%
Microsoft	Informationsteknologi	343 268	1 300 874	2,62%
Morgan Stanley	Finans	145 867	137 080	0,28%
NVent Electric	Industri	380 226	226 425	0,46%
Newmont Corp	Basmaterial	75 548	31 513	0,06%
Nike	Konsumtion, sällanköp	32 848	35 941	0,07%
Nvidia	Informationsteknologi	123 881	618 259	1,25%
PNC Financial Services Group	Finans	33 275	51 927	0,11%
Palo Alto Networks	Informationsteknologi	25 961	77 150	0,16%
Parker Hannifin Corp	Industri	95 599	443 853	0,90%
Pepsi Co	Konsumtion, daglig	221 445	379 030	0,76%
Progressive	Finans	19 720	31 655	0,06%
Prologis	Fastigheter	334 258	449 035	0,91%
Prudential Financial	Finans	26 236	27 421	0,06%
Schlumberger	Energi	142 164	74 558	0,15%
Schwab	Finans	74 171	51 427	0,10%
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	167 552	126 186	0,25%
ServiceNow	Informationsteknologi	52 817	376 052	0,76%
Snowflake	Informationsteknologi	31 246	62 664	0,13%
Target	Konsumtion, daglig	30 456	43 713	0,09%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	93 922	235 194	0,47%
Truist Financial	Finans	145 983	54 317	0,11%
United Rentals	Industri	17 897	103 424	0,21%
Verizon Communication	Kommunikationstjänster	274 069	104 128	0,21%
Visa	Finans	269 348	706 707	1,43%
Walt Disney	Kommunikationstjänster	124 473	113 262	0,23%
Waste Management	Industri	274 120	494 771	1,00%
WillSt Mobile Mini Holdings	Industri	488 932	219 269	0,44%
Summa USA			14 038 259	28,31%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
E-Mini Russ 2000 Mar 24 ⁶⁾	347 724	0	0,00%
MSCI Emg Mkt Mar 24 ⁶⁾	230 747	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Mar 24 ⁶⁾	466 322	0	0,00%
STOXX EUROPE 600 Mar 24 ⁶⁾	432 918	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Mar 24 ⁶⁾	228 328	0	0,00%

Summa aktier och aktierelaterade instrument 47 262 925 95,31%

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 47 262 925 95,31%

Likvida medel 2 311 675 4,66%

Övriga tillgångar och skulder, netto 11 808 0,02%

Fondförmögenhet 49 586 408 100,00%

Hänvisningar: Kategorier	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
--------------------------	---------------------	------------------------

Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 47 100 313 94,98%

¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 162 612 0,33%

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	0,50%
Alphabet	1,70%
Bure	0,66%
Investor	5,08%
TSMC	1,03%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	231231	221231
Övertåtbara värdepapper	47 100 313	39 430 832
Fondandelar	162 612	147 121
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	47 262 925	39 577 953
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	47 262 925	39 577 953

Bankmedel och övriga likvida medel	2 311 675	3 351 302
Övriga tillgångar	109 429	429 838
Summa tillgångar	49 684 029	43 359 093

Skulder		
Övriga skulder	-97 621	-389 771
Summa skulder	-97 621	-389 771

Fondförmögenhet 49 586 408 42 969 321

Poster inom linjen		
Ställda säkerheter för derivat	282 401	165 102

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	231231	221231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	6 771 657	-10 917 241
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	384 394	-494 899
Värdeförändring på fondandelar	53 499	-9 379
Ränteintäkter	80 398	23 244
Utdelningar	944 115	866 097
Valutavinster och -förluster netto	22 895	185 580
Övriga intäkter	1 735	1 192
Summa intäkter och värdeförändring	8 258 694	-10 345 407

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-186 043	-181 498
Räntekostnader	-234	-2 083
Övriga kostnader ¹⁾	-25 731	-58 372
Summa kostnader	-212 008	-241 954

¹⁾ Består av courtage och övriga transaktionskostnader.

Årets resultat 8 046 687 -10 587 361

Fondförmögenhetens utveckling		
Fondförmögenhet vid årets början	42 969 321	54 929 981
Andelsutgivning	744 117	781 719
Andelsinlösen	-2 173 717	-2 155 018
Resultat enligt resultaträkning	8 046 687	-10 587 361
Fondförmögenhet vid periodens slut	49 586 408	42 969 321

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 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 förvaldade 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 AB:s 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 regellevnadsfunktion, varvid det inte framkommit omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicy och externa regler.

Under 2023 betalades till samtliga 70 anställda 138,2 miljoner kronor i total ersättning, dvs. löner inklusive sociala avgifter och pensioner.

Kategori	Total ersättning (mkr), 2023
AMF Fonder AB	138,2
Verkställande ledning	10,9
Strategiska befattningshavare	27,5
Risktagare*, inkl. ansvariga för riskhanteringsfunktionen	65,1

* Inkluderar anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

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 förvaldat. Fondens omsättningskostnader för 2023 uppgår till 23 449 tkr. Fondbolaget har under 2023 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 2023 inte uppkommit 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 26 april 2024

Åsa Kjellander,
styrelsens ordförande

Cecilia Ardstrom

Marie Rudberg

Johan Held

Therese Guovelin

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 2023 med undantag för hållbarhetsinformation på sidorna 125–133 ("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 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 125–133.

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 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 125–133 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 26 april 2024

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



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

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 samt antikorrupktion
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF Fonder deltar i valberedningen).

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

AMF Fonder har använt följande indikatorer för att mäta och följa upp de främjande egenskaperna.

Omställning mot lägre koldioxidutsläpp

- 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 2023 till 5,8 ton koldioxidekvivalenter per miljoner SEK (tCO₂e/sek mn), vilket kan jämföras med 6,7 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.

Därutöver har AMF Fonder under 2023 haft ett strukturerat påverkansarbete genom klimatdialoger med de största utsläpparna i våra fonder. Av dessa ingick 11 bolag i AMF Aktiefond Världen.

Av innehaven i fonden hade 84 bolag klimatmål eller hade formellt förbundit sig att ha klimatmål enligt Science Based Target initiative (SBTi). 60 av fondens marknadsvärde är investerat i bolag som omfattas av sådana mål.

Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i

- AMF Fonder har mätt hur bolagen arbetar med hållbarhetsfrågor med hjälp av ESG-betyg från externa leverantörer av hållbarhetsanalys. Dessa verktyg mäter ett bolags exponering för bransch-specifika 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-betyg från en skala noll till hundra, där noll innebär lägst risk. För bolag som saknar ESG-betyg har AMF Fonder gjort egna analyser. Samtliga bolag som AMF Aktiefond Världen investerar i under år 2023 uppfyller AMF Fonders hållbarhetskriterier. Det genomsnittliga ESG-betyget för AMF Aktiefond Världen uppgick till 20 vid utgången av år 2023. Det låga ESG-betyget innebär, enligt AMF Fonders bedömning, att AMF Fonder investerar i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och en begränsad risk för en negativ påverkan på avkastningen till följd av hållbarhetsrisker.

Jämställda styrelser

- 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 könsfördelning på 60/40 procent, och jämnare. Av de 33 innehavsbolag i AMF Aktiefond Världen där AMF Fonder ingår i valberedningen har 27 bolag en jämställd styrelse.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Vid utgången av 2022 visade indikatorerna för AMF Aktiefond Världen följande resultat.

Omställning mot lägre koldioxidutsläpp

- Koldioxidavtrycket uppgick till 4,4 ton CO₂e.

Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i

- ESG Risk Rating-betyget uppgick till 19.

Jämställda styrelser

- Av de 31 bolag där AMF Fonder ingick i valberedningen hade 23 bolag en jämställd styrelse.

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

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar. Minimilandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar, som vid utgången av 2023 uppgick till 8 procent. För att en investering, enligt AMF Fonders definition, ska vara hållbar ska minst 50 procent av omsättningen i bolaget komma från produkter eller tjänster som bidrar till omställning till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Målet med de hållbara investeringarna som AMF Fonder gjort var att investera i bolag och verksamheter som bedömts kunna ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling. De hållbara investeringarna i AMF Aktiefond Världen utgjordes 2023 framför allt av innehav i bolag inom hälsovårdssektorn. Dessa investeringar bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål genom att minst 50 procent av omsättningen i dessa bolag kommer 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 Sustainable Impact Metrics. 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.

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.

● 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 våra investeringar, dels de särskilda krav som AMF Fonder har på hållbara investeringar för att säkerställa att de uppfyller kravet på att inte orsaka betydande skada. 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 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 AMF Aktiefond Världen uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF Fonder har genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part halvårsvis för att säkerställa att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiför-
enliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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?

I AMF Aktiefond Världen har AMF Fonder beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna med utgångspunkt från både våra policyer och regler och hur vi väljer in och arbetar med att påverka de bolag vi investerar i. AMF Fonder har under 2023 arbetat utifrån riktlinjer för den hållbarhetsnivå som bolagen som vi investerar i ska uppfylla, vilket innebär att vi valt att investera i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. AMF Fonder har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. Koldioxidavtrycket för AMF Aktiefond Världen uppgick vid utgången av 2023 till 5,8 tCO₂e/sek mn. I branscher med hög klimatpåverkan har AMF Fonder 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 löpande kontrollerat att innehavsbolagen uppfyller våra grundläggande hållbarhetskrav. Kvartalsvis har AMF Fonder genomlyst och sammanställt att samtliga investeringar uppfyller kraven, därutöver har en extern part av hållbarhetsanalys halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF Fonder säkerställt att alla innehav lever upp till uppsatta hållbarhetskrav, vilket innebär att inga innehavsbolag

- 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 förbränningskol, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Volvo AB	Industri	4,5%	Sverige
Investor AB	Finans	4,5%	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	4,0%	Sverige
Atlas Copco AB	Industri	3,5%	Sverige
Microsoft Corp	Informationsteknologi	2,6%	USA
Epiroc AB	Industri	2,2%	Sverige
Hexagon AB	Industri	2,0%	Sverige
Indutrade AB	Industri	2,0%	Sverige
Apple Inc	Informationsteknologi	1,7%	USA
Svenska Cellulosa AB SCA	Basmaterial	1,6%	Sverige
AstraZeneca PLC	Hälsovård	1,5%	Storbritannien
Visa Inc	Informationsteknologi	1,4%	USA
Investment AB Latour	Industri	1,4%	Sverige
Alphabet Inc	Kommunikationstjänster	1,3%	USA
H & M Hennes & Mauritz AB	Konsumtion, sällanköp	1,3%	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023



Tillgångsallokering

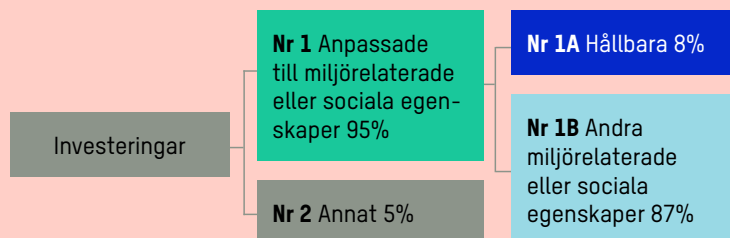
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2023 utgjorde 95 procent av investeringarna i AMF Aktiefond Världen av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 8 procent av innehaven utgjordes av hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden placerar på såväl svenska som utländska aktiemarknader men ska investera högst 60 procent på utländska aktiemarknader. Dessa innehav, som utgjorde 95 procent av fondens värde, var anpassade till de främjande egenskaperna. Av de totala investeringarna utgjorde 8 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 5 procent av fondens värde.



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	1,5%
Banker	8,1%
Kapitalvaror	21,4%
Kommersiella och professionella tjänster	2,0%
Sällanköpsvaror, distribution och handel	3,1%
Kapitalvaror, konsument	1,5%
Konsumenttjänster	1,0%
Konsumentvaror, distribution	0,7%
Energi	2,3%
Fastigheter	1,8%
Finansiella tjänster, övrigt	10,4%
Mat, dryck och tobak	1,8%
Hälsovårdsutrustning och -tjänster	3,4%
Hushåll och kroppsvård	0,9%
Försäkring	0,6%
Basmaterial	4,9%
Media och underhållning	2,3%
Läkemedel och bioteknik	6,5%
Fastighetsförvaltning och -utveckling	3,1%
Halvledare	4,3%
Mjukvara och -tjänster	4,6%
Hårdvara och utrustning	7,2%
Telekommunikation	0,2%
Transport	0,7%
Samhällsnyttigheter	1,0%



För att uppfylla taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Verksamhet som är taxonomiförenliga uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

År 2023 uppgick taxonomiförenligheten till 0,6 procent, baserat på innehavsbolagens omsättning. AMF Fonder har endast kunnat beräkna andelen taxonomiförenlighet för den del av investeringarna som utgörs av investeringar i bolag som själva redovisar taxonomiupplysningar (större bolag inom EU). Därutöver har fonden investerat en stor andel av fondens värde i bolag utanför EU. Andelen taxonomiförenliga investeringar avser endast klimatmålen i taxonomin. För övriga fyra miljömål saknas ännu data.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? ¹**

Ja:

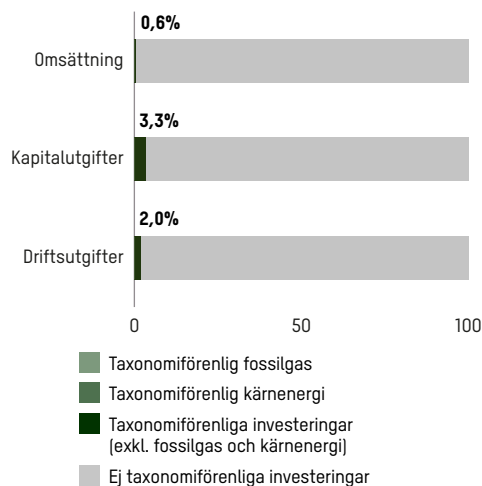
I fossilgas I kärnenergi

Nej

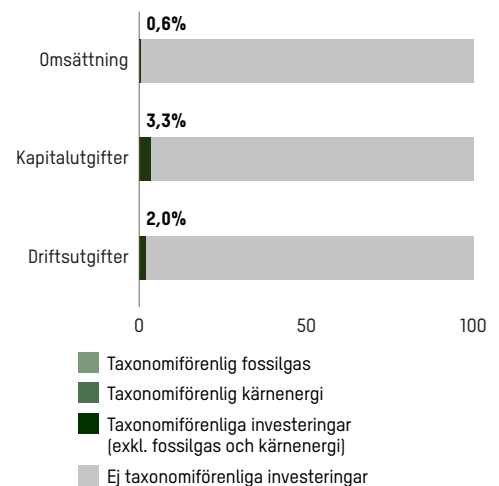
Det är först för verksamhetsåret 2023 som innehavsbolagen redovisar i vilken grad de bedriver kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter som uppfyller kriterierna i taxonomin. AMF Fonder har därför inte möjlighet att lämna upplysningar om detta.

Diagrammet nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Investeringarnas taxonomiförenlighet, inklusive statsobligationer*



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet, exklusive statsobligationer*



I denna graf ingår 100% av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna [begränsning av klimatförändringarna] och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid-snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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?

För 2022 saknar AMF Fonder data om taxonomiförenlighet, och en jämförelse är därför inte möjlig.

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

AMF Fonder delar inte upp de hållbara investeringarna i miljömässiga respektive socialt hållbara investeringar och kan därför inte ange andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Alla hållbara investeringar bidrar enligt AMF Fonders modell till ett eller flera av FN:s globala hållbarhetsmål.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder delar inte 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, fondandelar samt kassa. Syftet med dessa tillgångar har varit att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet. Med undantag för investeringarna i derivat har AMF Fonder genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

AMF Fonder har inom ramen för arbetet att välja in, påverka samt välja bort bolag vidtagit en rad åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för AMF Aktiefond Världen. Nedan redogörs för det arbetet.

Välja in

AMF Fonder investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge hög långsiktig avkastning till lägre risk.

För att identifiera svenska bolag att investera i har AMF Fonder utgått från ett antal samhällstrender som har en långsiktig påverkan på bolagens affärsmodeller och lönsamhet, däribland hållbarhet och klimatomställningen. Målet har varit att aktivt välja in bolag som kan dra fördel av dessa trender utifrån deras nuvarande affärsmodell eller utifrån att de har ett proaktivt och dokumenterat omställningsarbete som AMF Fonder bedömer kan ge dem konkurrensfördelar över tid.

När AMF Fonder bedömer utländska bolag vill vi se att bolagen arbetar medvetet och proaktivt med de hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet. För att identifiera bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete använder AMF Fonders förvaltare hållbarhetsdata och verktyg från externa leverantörer som är specialiserade inom hållbarhetsområdet när de gör sina analyser.

AMF Fonder kan också investera i bolag som inte har ett utvecklat hållbarhetsarbete, men bara om vi bedömer att bolaget har en tydlig strategi att förbättra sig. Innehav i sådana bolag följer vi upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt AMF Fonder önskar. Detta är en viktig del där AMF Fonder som långsiktig investerare kan bidra till en positiv hållbarhetsutveckling.

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 inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Vi har drivit ägarfrågor som bottenar dels i AMF-koncernens värdegrund och de principer vi ställt oss bakom, dels i vad vi bedömer är de viktigaste frågorna för bolagens långsiktiga värdeskapande, och därmed för att skapa långsiktigt hög avkastning. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag har vi arbetat på olika sätt för att utövandet av vårt ägande ska vara mest effektivt. Nedan redogörs för det påverkansarbete som genomförts under året.

AMF och AMF Fonder är tillsammans stora ägare i många svenska bolag och vi sitter i valberedningen i flera svenska bolag. Vi har 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 vi har drivit under 2023 har en koppling till hållbarhetsaspekter:

- Bidra till bolagets långsiktiga värdeskapande
- Klimat – exponering mot och hantering av samhällets omställning till nettonoll utsläpp
- Efterlevnad av svensk kod för bolagsstyrning – med fokus på jämställdhet och mångfald i styrelser och ledningsgrupper
- Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter

Utifrån våra prioriterade ägarfrågor har vi under året haft dialoger i syfte att påverka bolagen till ett långsiktigt hållbart värdeskapande. Vi anser att det arbetet gynnar bolagen, samhället och i förlängningen våra kunder genom bättre avkastning. Dialogerna kan vara drivna av incidenter i enskilda bolag, det vi kallar för reaktiva dialoger, eller av ambitionen att proaktivt verka för att bolag med identifierade risker och möjligheter hanterar dem på ett bra sätt och är transparenta med sitt arbete. I Sverige har vi fört påverkansdialoger som en del av vår löpande kontakt med innehavsbolagen. 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 Fonder har under året haft fokus på klimattalorger och bolagens hantering av klimatfrågan. Dialogerna är ett sätt för AMF Fonder att som ägare följa och utvärdera bolagens klimatarbete. Vid dialogerna redogör vi för våra förväntningar på bolagen, och de uppdaterar oss på hur deras arbete med klimatfrågor går. I dessa dialoger uttrycker vi bland annat AMF Fonders förväntningar på vetenskapligt förankrade klimatmål, klimatriskbedömningar och utsläppsredovisning. Dialogerna ligger till grund för hur AMF Fonder prioriterar i ägararbetet, där vi har möjlighet att både ställa krav och bidra när vi ser att det behövs.

AMF och AMF Fonder har under året tillsammans genomfört klimatinriktade påverkansdialoger genom egna dialoger eller påverkansinitiativ med 19 av de 20 största koldioxidutsläpparna och 13 svenska bolag där vi har stort inflytande. Under året sålde AMF Fonder av innehavet i ett av bolagen med störst utsläpp vilken innebär att dialog inte kunnat genomföras med det bolaget. AMF Fonder har bedrivit påverkansarbete via initiativet Climate Action 100+. Här ställer vi tillsammans med andra investerare krav 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 genom Climate Action 100+ och genom egna dialoger genomfört sammanlagt 70 klimattalorger under året varav 21 bolag utgör innehav i AMF Aktiefond Världen.

AMF Fonder har också genom vårt deltagande i valberedningar arbetat 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 33 bolag i den AMF Aktiefond Världen där vi 2023 ingick i valberedningen har 27 bolag, enligt vår definition ovan, en jämställd styrelse. Vi kan konstatera att det i flera fall 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 över tid 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. I dialog med bolagen och med styrelsens ordförande har AMF Fonder också lyft 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 2023 röstade AMF Fonder genom fullmakt vid 123 utländska 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. Inom ramen för gemensamma investerarinitiativ har vi stöttat påverkansarbete utifrån problematiken kring barnarbete i kakaoproduktion (initiativet avslutades under 2023), modern slavery (arbete under slavliknande förhållanden), mänskliga rättigheter samt andra norm- eller styrningsrelaterade dialoger. Vi har också varit engagerade i påverkansinitiativet Human Rights Accelerator som fokuserar på företagande och mänskliga rättigheter inom vissa sektorer. Under 2023 genomfördes dialoger på dessa teman med 35 av AMF Fonders innehav varav 17 dialoger genomfördes med bolag som ingick i AMF Aktiefond Världen.

Välja bort

Som redovisas ovan har AMF Fonder grundläggande krav 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 AMF Fonders främjande arbete. Dessa krav innebär att AMF Fonder 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. AMF Fonder 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 förbränningskol, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.

Versionshistorik

Version 2 publicerad 240429

Version 1 publicerad 230223