

# Investera i framtidens bolag

**AIFM Capital**  
World xFund Allocation A  
September 2021

## Fondens inriktning

World xFund Allocation A investerar i vad vi har identifierat som långsiktigt hållbara teman som vi tror påverkar vår framtid. Därefter jobbar vi aktivt med att hitta ledande globala företag inom dessa områden eller bolag som vi bedömer ha goda möjligheter att bli det. Fonden kan ha en variabel aktieexponering beroende på förvaltarnas bedömning av börsklimatet.

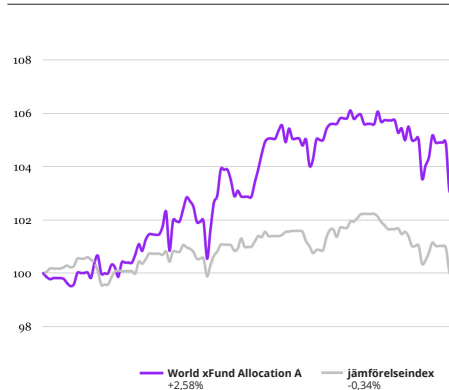
## Största innehav

Värdepapper	Andel
Aker Carbon Capture	2,78%
Procter & Gamble CO	2,68%
Goldman Sachs Inc	2,67%
HBM Healthcare Investments AG	2,62%
NXP Semiconductors NV	2,56%

## Största bidrag

Aker Carbon Capture	+25,80%
Verbio Vereinigte Bioenergie AG	+10,10%
Palo Alto Networks Inc	+5,50%
Nextera Energy Inc	-10,80%
L'Oréal	-11,30%
Daimler AG	-12,50%

## Kursutveckling % Sedan start



## Förvaltarkommentar

September blev årets första negativa månad för aktiemarknaderna. På indexnivå föll Stockholmsbörsen med 4,79 procent och världindex med 4,06 procent. Den amerikanska tioårsräntan steg kraftigt och noterades över 1,50 procent.

Samtidigt som svenska restriktioner fortsatte att avecklas, spreds nya varianter av viruset. Nya nedstängningar i Asien har lett till långa leveranstider och brist på insatsvaror till industrin. Effekterna av återhämtningen har medfört stigande energipriser, vilket är inflationsdrivande på kort sikt och har lett till osäkerhet kring centralbankers agerande framöver. Både FED och Riksbanken lämnade räntorna oförändrade. FED meddelade att tapering kommer att påbörjas i november.

Vi fick även se politisk storm i USA där senaten röstade igenom förslaget om höjt skuldtak. De splittande frågorna kring president Bidens stora budget och samhällssatsningar återstår. Även skuldkrisen i kinesiska fastighetsbolaget Evergrande höll tillbaka börsen. Vad som kommer att ske med Evergrande med skulder på över 300 miljarder USD är i skrivande stund oklart men alla förväntar sig någon form av ordnad lösning. Marknaden blickar nu framåt mot kvartalsrapporterna och de något mer dämpade tillväxtutsikter liksom jämförelsetal.

Under månaden backade fonden med 3,03 procent, jämförelseindex föll 2,24 procent. Inom vårt gröna tema köpte vi två nya bolag. Amerikanska energibolaget Nextera Energy samt norska Aker Carbon Capture som verkar inom produktion och utveckling av produkter som fångar upp och återanvänder koldioxid. I räntebebet handlade vi certifikat i svenska fastighetsbolaget Castellum och finska energiföretaget Fortum.

Vi minskade andelen aktier och sålde innehaven i Daimler och Ericsson. Fonden hade en aktieexponering på 67 procent, kassa 19 procent och räntor 14 procent vid utgången av månaden. De innehav som bidragit mest till avkastningen är Aker Carbon Capture, Verbio och Palo Alto Networks. Bland innehav som påverkat negativt under månaden finner vi Nextera Energy, L'Oréal och Daimler.

## Branschfördelning



## Fondfakta

**Förvaltare:**  
Anders R Hjorth

**Riskenivå:**  
4 av 7 (indikativ)

**Startdag:**  
2021-06-01

**Förvaltningsavgift:**  
0,85%

**Prestationsbaserad avgift:**  
20% över jämförelseindex

**Jämförelseindex:**  
W1DOW/OMRXBONDALL 50/50

**Handel:**  
Daglig

**Valuta:**  
SEK

**Förvaringsinstitut:**  
Swedbank

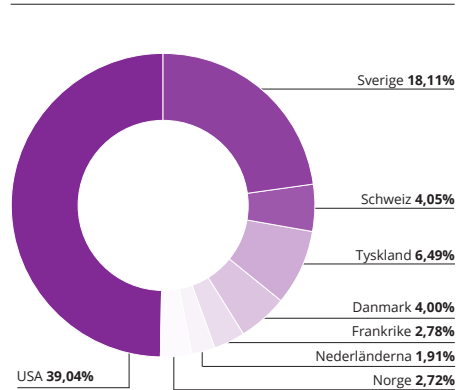
**ISIN:**  
SE0015949904

**Avkastning september:**  
-3,03% (jämförelseindex -2,24%)

## Exkluderar

- Vapen
- Alkohol
- Krigsmaterial
- Cannabis
- Tobaksvaror
- Spel (betting)
- Pornografiskt material
- Fossila bränslen

## Geografisk Allokering



### XFUNDS - EXTRAORDINARY INVESTMENTS

World xFund Allocation A är en UCITS fond registrerad hos Finansinspektionen. Fonden marknadsförs under varumärket XFUNDS® och distribueras i Sverige. Fonden är valbar på Alpcot, Avanza, Fondo, Nordnet och Nord FK. Ansvarigt fondbolag är AIFM Capital AB.

### KONTAKTINFORMATION

För mer information om World xFund Allocation A eller AIFM Group besök [www.xfunds.se](http://www.xfunds.se) eller [www.aifmgroup.se](http://www.aifmgroup.se)  
Alternativt kontakta [info@xfunds.se](mailto:info@xfunds.se) eller [info@aifmgroup.se](mailto:info@aifmgroup.se)

### FÖLJ OSS I SOCIALA MEDIER

