

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2014-10-31

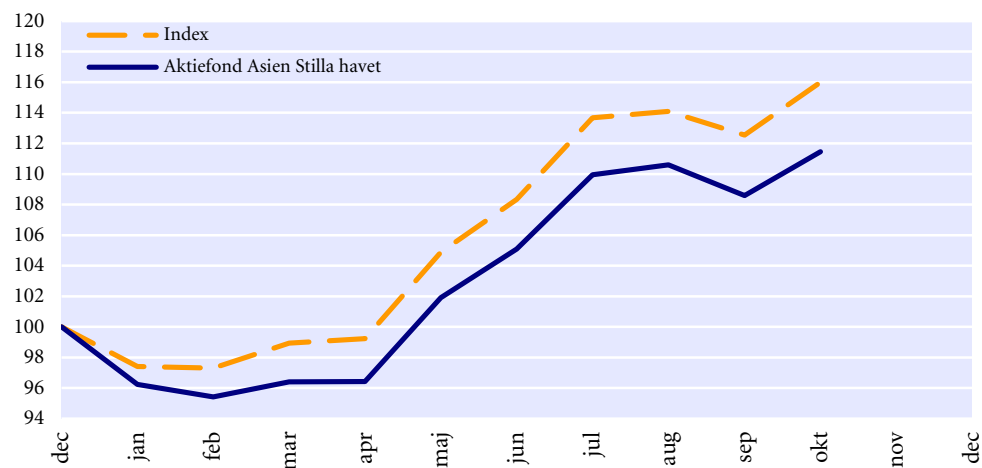


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

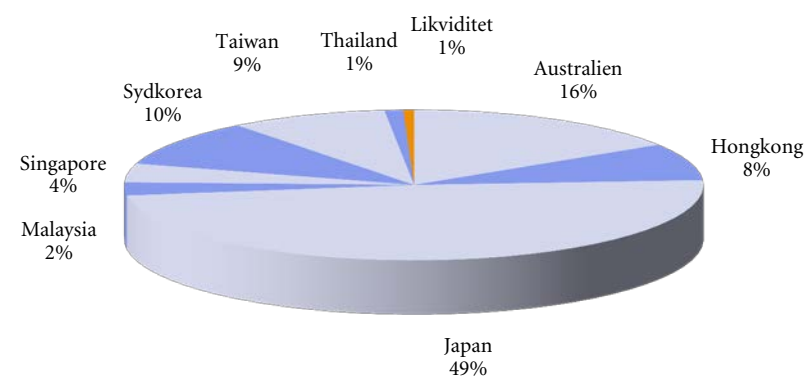
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	8 205 796
Total förmögenhet MSEK	1 137,1
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	11,45%
Avkastning Index	16,00%
Nav-kurs	138,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World ASIA PACIFIC NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	3,2
Mitsubishi UFJ, Japan	2,6
Mediatek, Taiwan	2,4
Daikin Industries, Japan	2,4
Softbank, Japan	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SK Hynix, Sydkorea	2,1
Singapore Telecommunications, Sin	2,1
Mazda Motor, Japan	2,1
Daiwa House Industry, Japan	1,9
East Japan Railway, Japan	1,9
	22,9

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 091031-141031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 137,1

Avkastning - portfölj	40,1%
Avkastning - index	48,8%
Skillnad	-8,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	9,8%
Volatilitet - index	9,6%
Aktiv risk	2,3%
Info. Kvot	-0,57
Sharpekvot - portfölj	0,62
Jensens alfa	-1,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	94,6%
Konsistens	35,0%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	1 137,1	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3	486,6

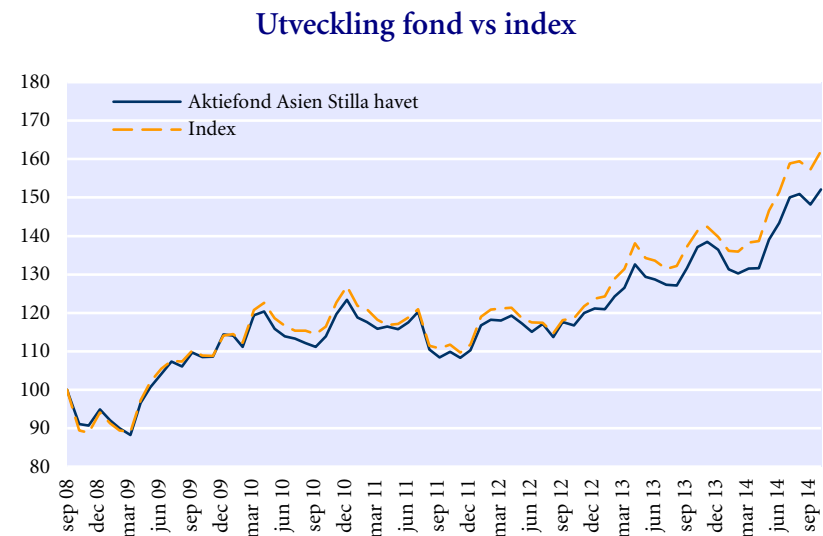
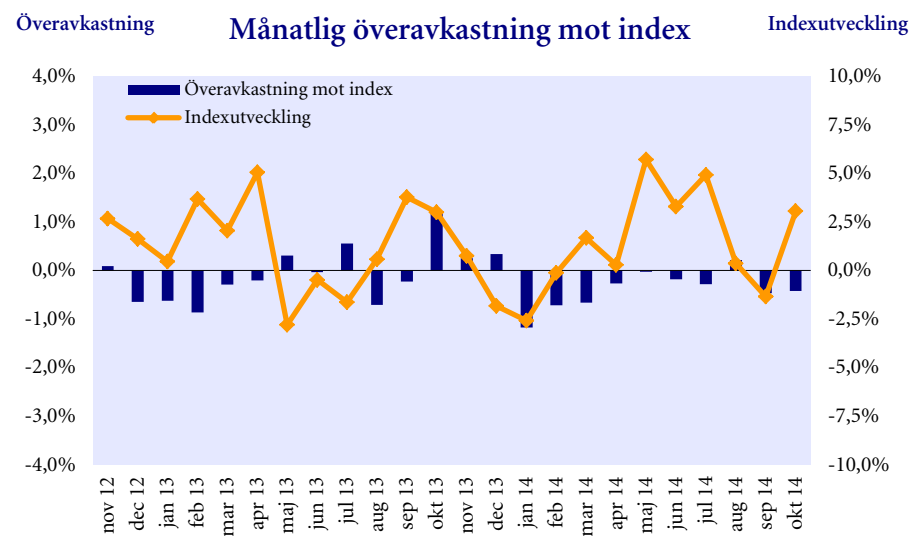
Avkastning - portfölj	11,5%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%	-5,1%
Avkastning - index	16,0%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%	-5,9%
Skillnad	-4,5%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%	0,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,6%	1,4%	15,6%	10,9%	38,4%	40,1%	52,1%
Avkastning - index	3,1%	2,1%	16,9%	14,7%	45,0%	48,8%	62,1%
Skillnad	-0,4%	-0,7%	-1,3%	-3,8%	-6,6%	-8,7%	-10,0%

Referensindex: FTSE World ASIA PACIFIC NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

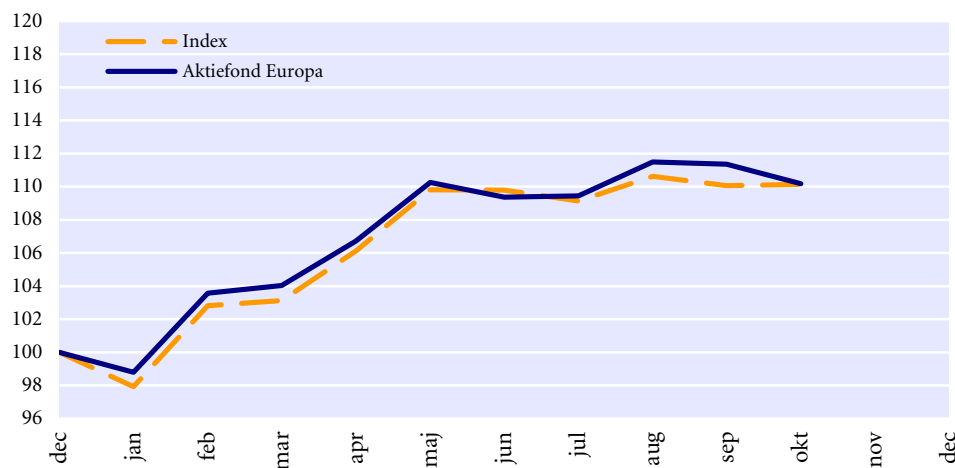
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



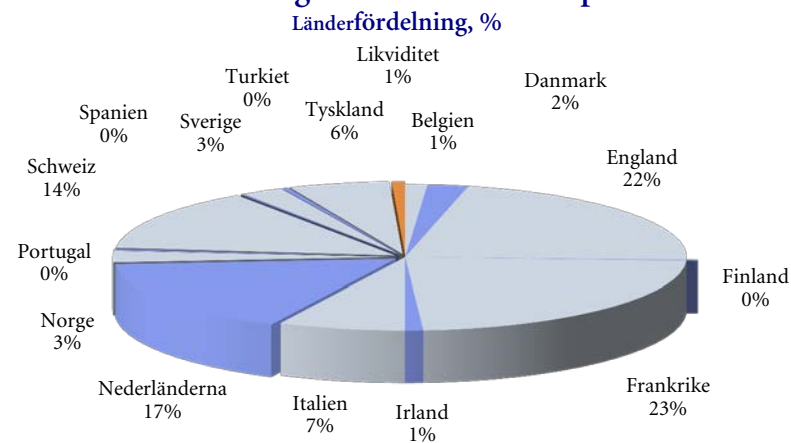
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	22 529 344
Total förmögenhet MSEK	3 259,7
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	10,19%
Avkastning Index	10,15%
Nav-kurs	144,69

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Novartis, Schweiz	5,8
Sanofi, Frankrike	5,3
Royal Dutch Shell, Nederländerna	4,9
Nestle, Schweiz	4,1
HSBC Holding, England	4,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Allianz, Tyskland	2,6
Unilever, Nederländerna	2,5
Koninklijke Ahold, Nederländerna	2,5
ING, Nederländerna	2,5
UBS, Schweiz	2,4
Totalt	36,6

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾

Marknadsvärde (MSEK)	3 259,7
Avkastning - portfölj	40,6%
Avkastning - index	27,3%
Skillnad	13,3%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	14,2%
Volatilitet - index	14,1%
Aktiv risk	2,0%
Info. kvot	1,04
Sharpekvot - portfölj	0,43
Jensens alfa	2,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	60,0%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	3 259,7	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9	1 458,2

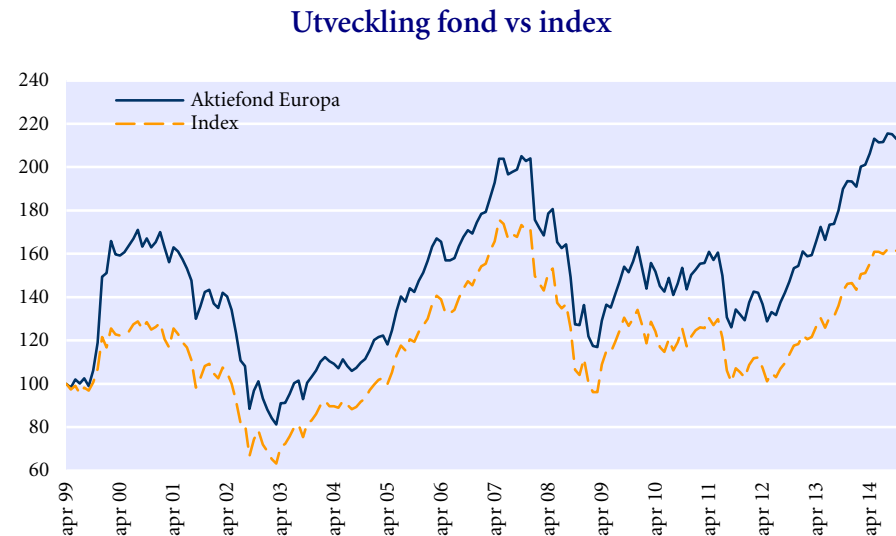
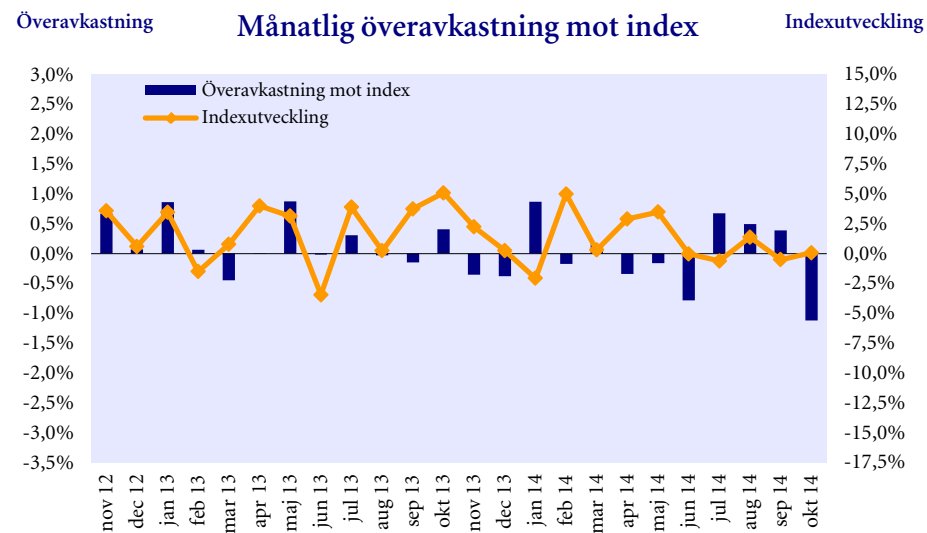
Avkastning - portfölj	10,2%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%	-33,2%
Avkastning - index	10,1%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%	-34,8%
Skillnad	0,0%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%	1,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,1%	0,7%	3,3%	12,1%	58,7%	40,6%	113,0%
Avkastning - index	0,1%	0,9%	3,8%	12,9%	50,6%	27,3%	61,4%
Skillnad	-1,1%	-0,3%	-0,5%	-0,8%	8,0%	13,3%	51,6%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

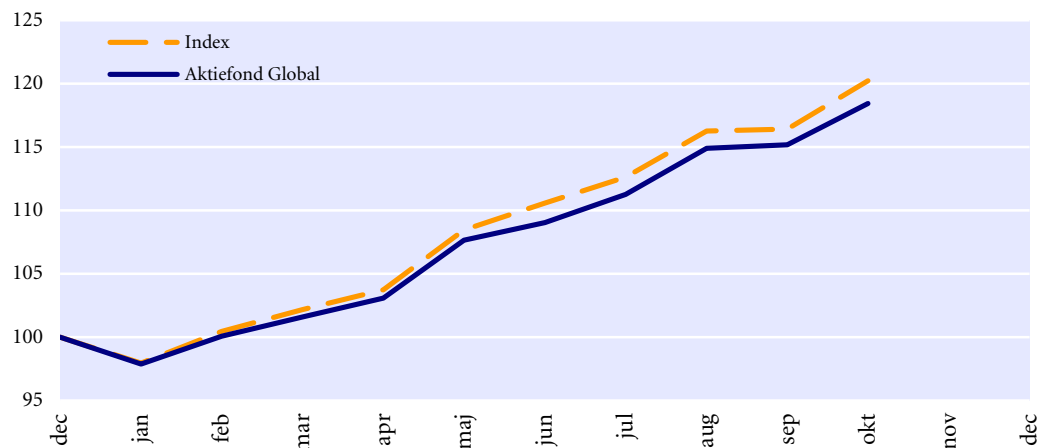
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



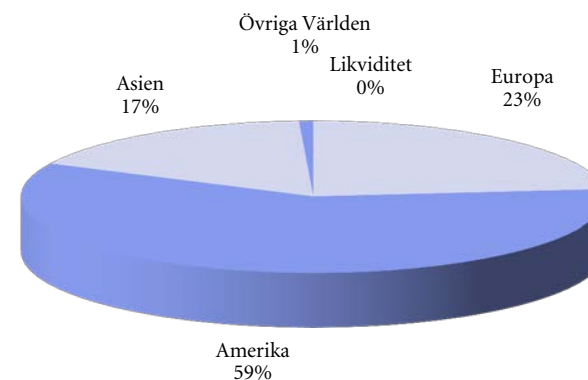
AMF AKTIEFOND GLOBAL

Fonden placerar huvudsakligen i utländska marknadsnoterade aktier. Fonden kan placera i aktier noterade på alla större börser i världen, men har för närvarande fokuserat placeringarna till USA och Europa.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	18 238 263
Total förmögenhet MSEK	1 995,9
Likviditet *	0,0%
Avkastning från årets början	18,44%
Avkastning Index	20,25%
Nav-kurs	109,43

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	2,1
Berkshire Hath, USA	1,7
Novartis, Schweiz	1,3
Sanofi, Frankrike	1,2
Microsoft, USA	1,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Royal Dutch Shell, Nederländerna	1,1
Procter & Gamble, USA	1,0
Exxon Mobil, USA	1,0
Wells Fargo, USA	1,0
Nestle, Schweiz	0,9
	12,4

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾

Marknadsvärde (MSEK)	1 995,9
Avkastning - portfölj	69,4%
Avkastning - index	79,8%
Skillnad	-10,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	9,0%
Volatilitet - index	8,2%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	-0,77
Sharpekvot - portfölj	1,13
Jensens alfa	-2,3%
Beta	1,09
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	41,7%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	1 995,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7	604,8

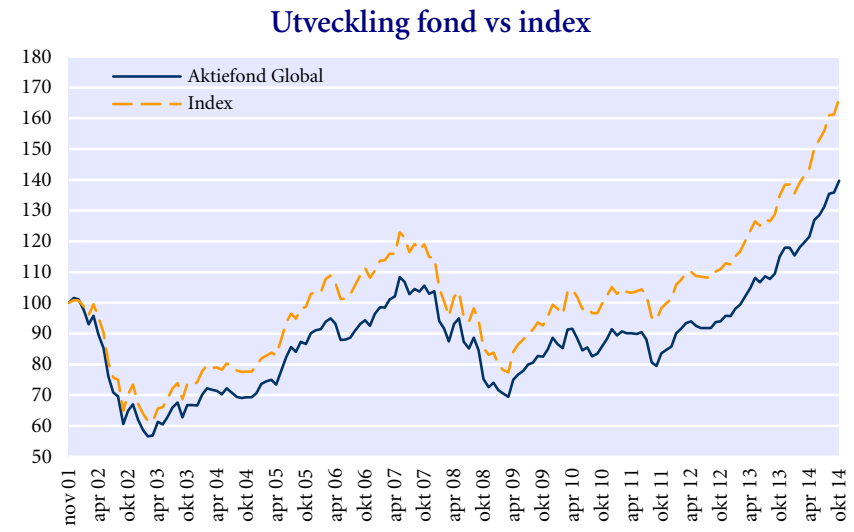
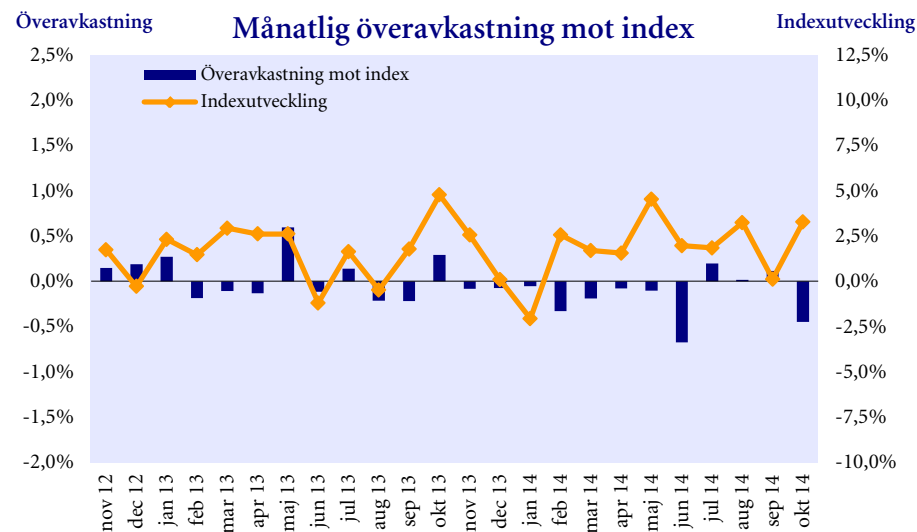
Avkastning - portfölj	18,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%	-28,6%
Avkastning - index	20,2%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%	-26,9%
Skillnad	-1,8%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%	-1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,8%	6,4%	14,9%	21,4%	67,0%	69,4%	39,7%
Avkastning - index	3,3%	6,8%	15,9%	23,4%	69,5%	79,8%	66,5%
Skillnad	-0,4%	-0,3%	-1,0%	-2,0%	-2,5%	-10,3%	-26,8%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

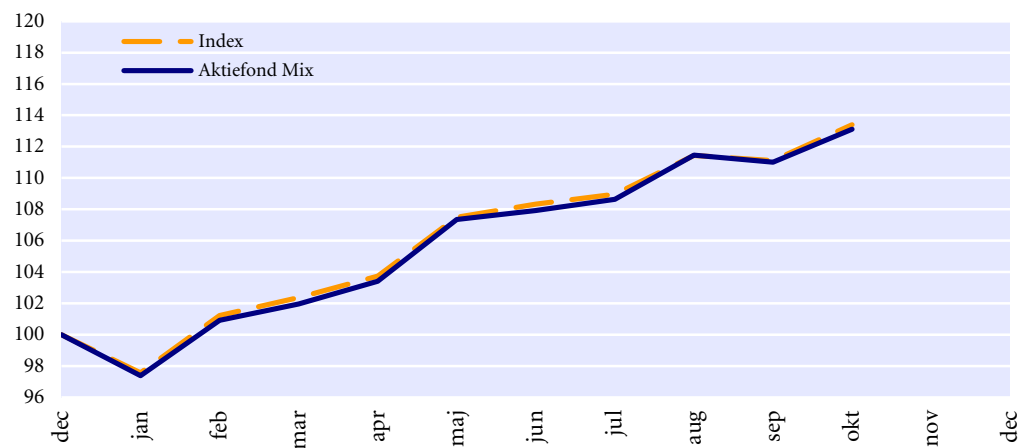
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte



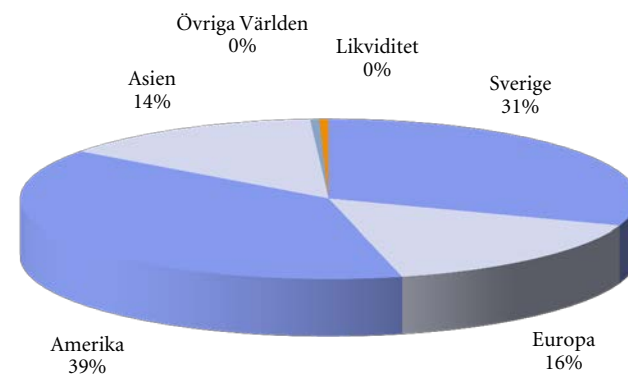
AMF AKTIEFOND MIX

Fonden placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De svenska aktierna får som mest stå för 50% av fondvärdet. Fonden använder valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra fondens innehav.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Mix
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	22 284 234
Total förmögenhet MSEK	3 413,9
Likviditet *	-0,5%
Avkastning från årets början	13,11%
Avkastning Index	13,40%
Nav-kurs	153,20

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,1
Ericsson	2,4
AstraZeneca	2,1
H & M	2,1
Autoliv	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	1,6
SEB	1,5
Apple	1,4
Atlas Copco	1,4
ABB	1,3
	19,9

Referensindex: OMXSB 30%, FTSE All World NR (lokal valuta) 30%, FTSE All World NR (omräkn.sek) 40%

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-141031 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	3 413,9
Avkastning - portfölj	53,2%
Avkastning - index	55,0%
Skillnad	-1,8%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	10,0%
Volatilitet - index ³⁾	9,9%
Aktiv risk ²⁾	1,2%
Info. Kvot ²⁾	-0,40
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,59
Jensens alfa ²⁾	-1,1%
Beta ²⁾	1,04
Förklaringsgrad ²⁾	97,3%
Konsistens ²⁾	42,4%

	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 413,9	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	13,1%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	13,4%	24,3%	10,0%
Skillnad	-0,3%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	1,9%	4,1%	9,4%	16,9%	53,2%
Avkastning - index	2,1%	4,1%	9,3%	17,3%	55,0%
Skillnad	-0,2%	0,1%	0,1%	-0,4%	-1,8%

Referensindex: OMXSB 30%, FTSE All World NR (lokal valuta) 30%, FTSE All World NR (omräkn.sek) 40%

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

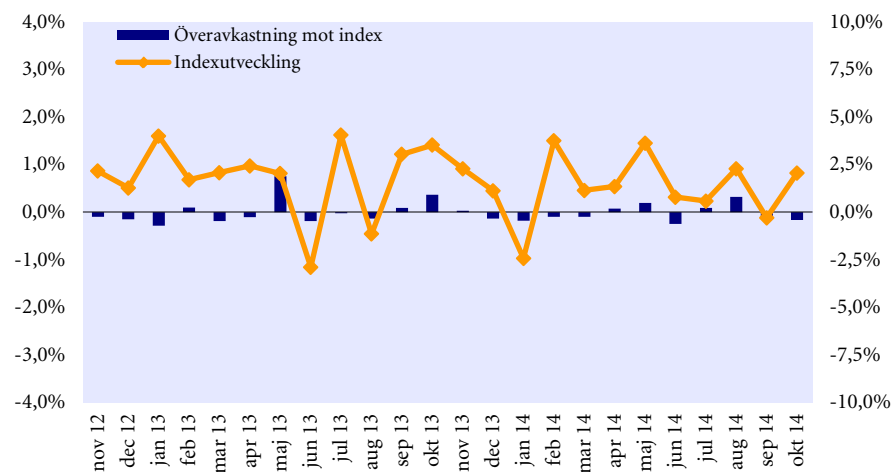
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

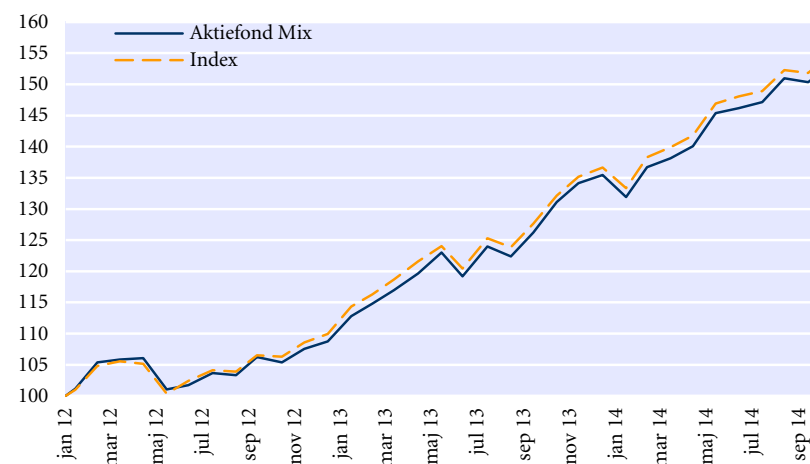
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



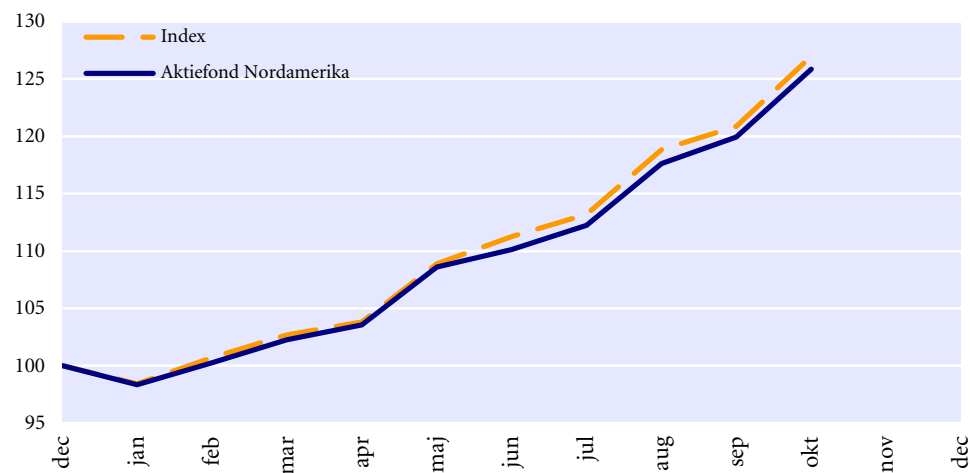
Utveckling fond vs index



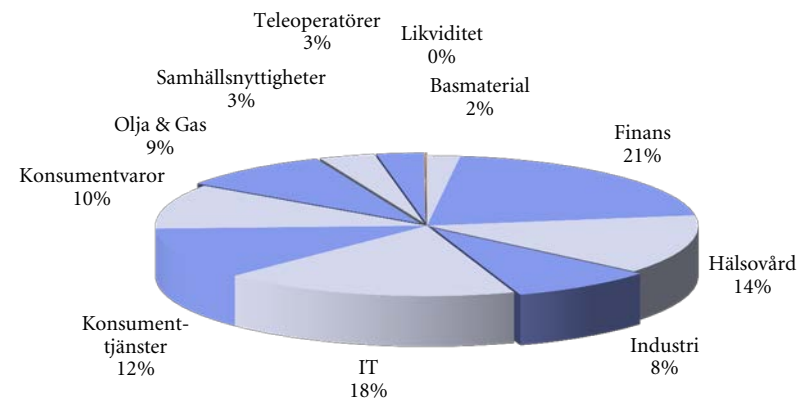
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Nordamerika, framförallt i USA.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	8 200 125
Total förmögenhet MSEK	1 163,7
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	25,85%
Avkastning Index	26,98%
Nav-kurs	141,91

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple	3,9
Berkshire Hath	2,8
Microsoft	2,1
Procter & Gamble	1,9
Wells Fargo	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Exxon Mobil	1,8
Johnson & Johnson	1,6
JP Morgan Chase	1,6
Walt Disney	1,5
General Electric	1,5
Totalt	20,4

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 091031-141031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 163,7

Avkastning - portfölj	98,0%
Avkastning - index	126,1%
Skillnad	-28,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	9,7%
Volatilitet - index	9,0%
Aktiv risk	2,1%
Info. Kvot	-1,50
Sharpekvot - portfölj	1,42
Jensens alfa	-3,9%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	95,7%
Konsistens	33,3%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	1 163,7	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7	220,4

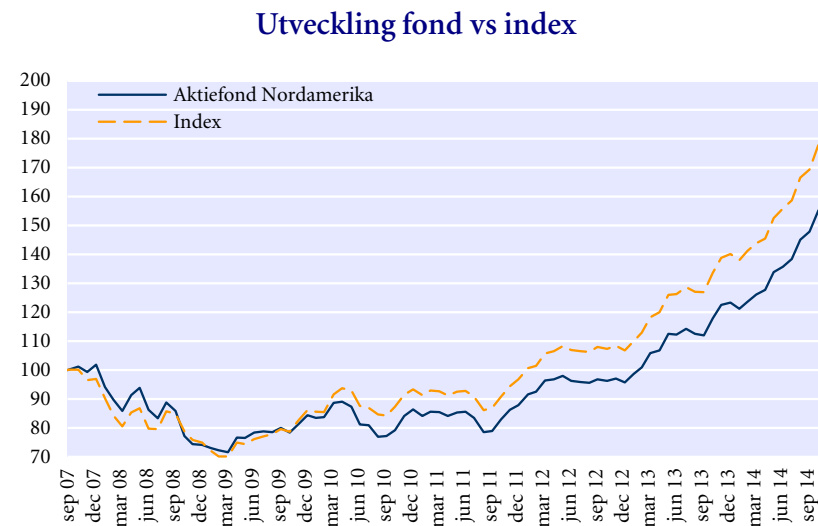
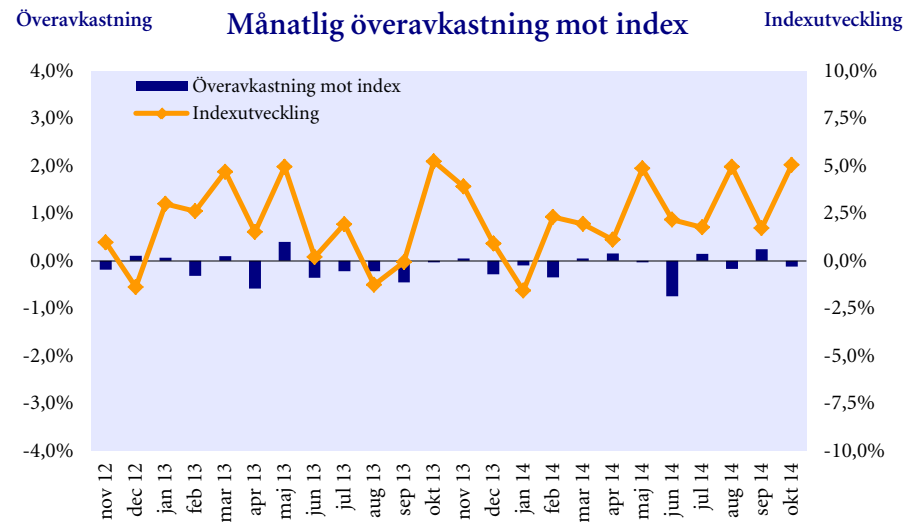
Avkastning - portfölj	25,9%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%	-27,3%
Avkastning - index	27,0%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%	-22,7%
Skillnad	-1,1%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%	-4,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,9%	12,1%	21,5%	31,7%	87,0%	98,0%	55,1%
Avkastning - index	5,1%	12,2%	22,3%	33,2%	96,1%	126,1%	77,9%
Skillnad	-0,1%	0,0%	-0,8%	-1,5%	-9,1%	-28,2%	-22,8%

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

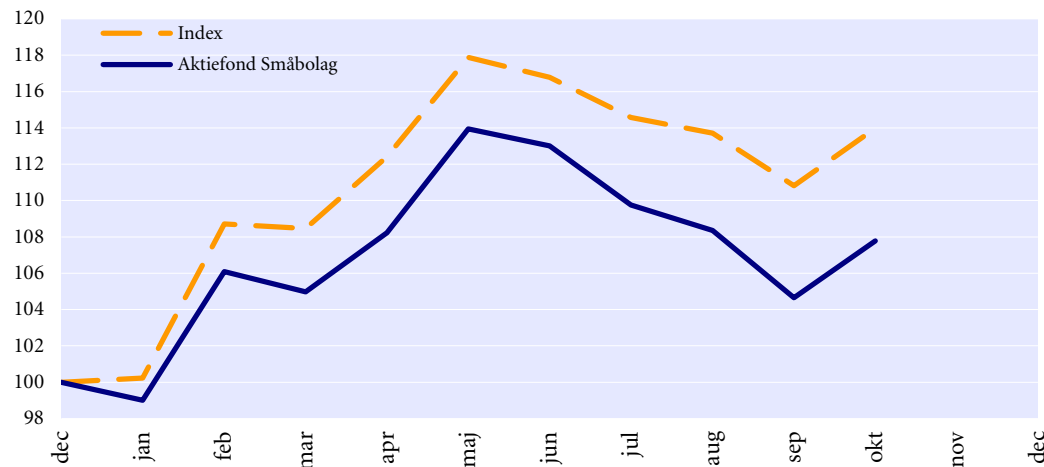
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte



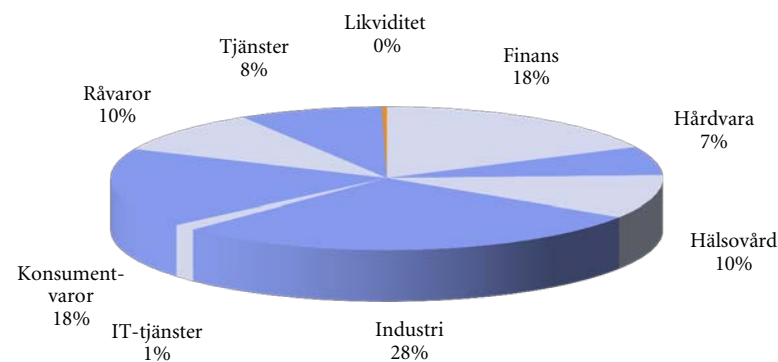
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Fonden placerar merparten av kapitalet i svenska aktier, men kan även placera upp till 25 procent på övriga nordiska börser. Fonden investerar i mindre och medelstora företag. Den är inte bransch-inriktad, utan strävar efter att balansera placeringarna mellan olika typer av företag för att få god riskspridning.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	10 880 079
Total förmögenhet MSEK	3 753,3
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	7,78%
Avkastning index	13,98%
Nav-kurs	344,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	4,9
BillerudKorsnäs	3,2
Latour Investment	3,0
Opus Group	3,0
Boliden	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Axis	2,9
Hexpol	2,8
Nibe	2,6
Husqvarna	2,6
Elekta	2,5
	30,3

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 091031-141031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 753,3

Avkastning - portfölj	100,5%
Avkastning - index	109,0%
Skillnad	-8,5%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	15,8%
Volatilitet - index	15,6%
Aktiv risk	2,7%
Info. kvot	-0,36
Sharpekvot - portfölj	0,89
Jensens alfa	-0,9%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	97,2%
Konsistens	51,7%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	3 753,3	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0	438,1

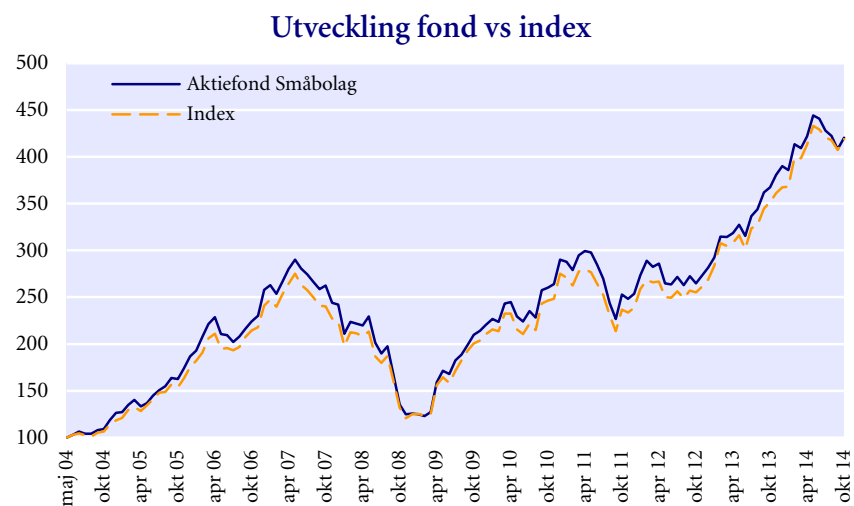
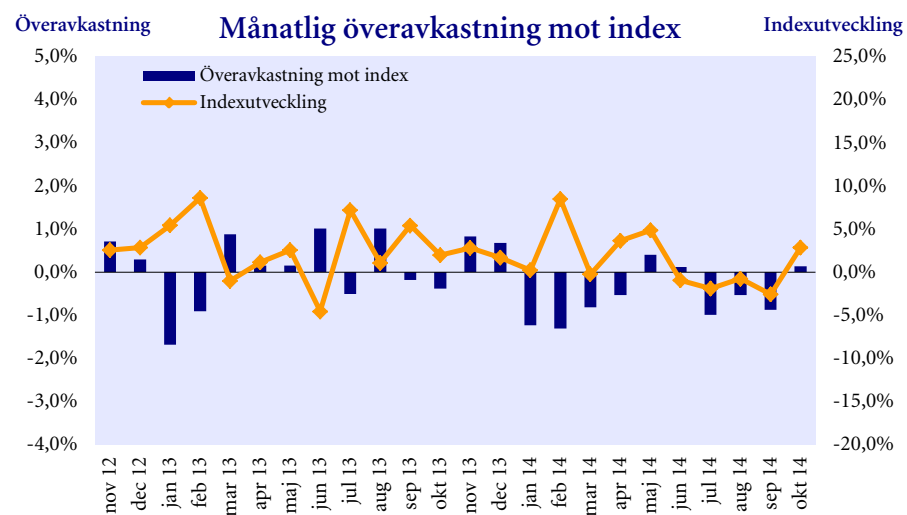
Avkastning - portfölj	7,8%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%	-48,0%
Avkastning - index	14,0%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%	-44,4%
Skillnad	-6,2%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%	-3,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,0%	-1,8%	-0,4%	14,3%	66,2%	100,5%	320,3%
Avkastning - index	2,9%	-0,5%	1,4%	19,2%	77,0%	109,0%	318,8%
Skillnad	0,1%	-1,3%	-1,8%	-4,8%	-10,8%	-8,5%	1,4%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

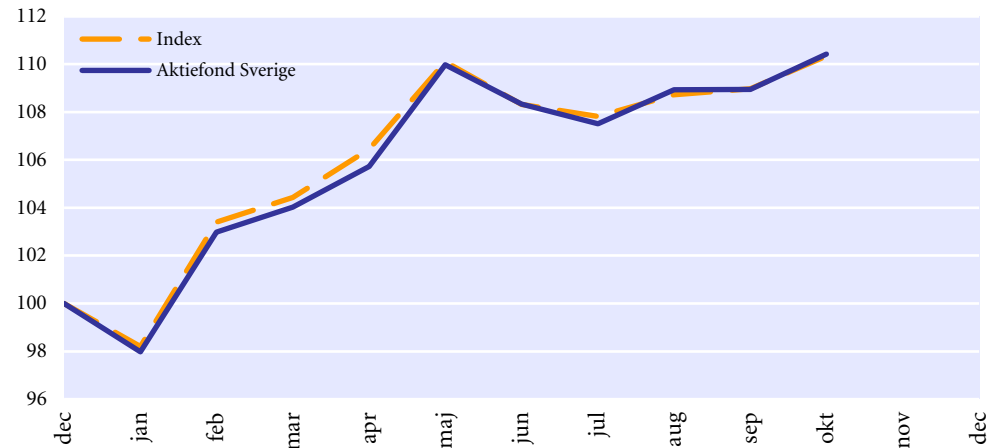
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



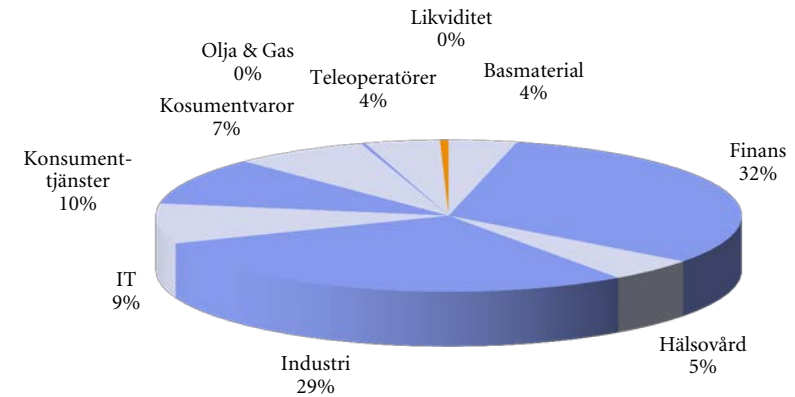
AMF AKTIEFOND SVERIGE

Fonden placerar enbart i aktier och aktierelaterade instrument som är noterade i Sverige.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	57 369 183
Total förmögenhet MSEK	23 712,7
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	10,42%
Avkastning Index	10,33%
Nav-kurs	413,34

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	8,4
Ericsson	7,7
Swedbank	7,6
Atlas Copco	6,2
Nordea	6,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,8
Volvo	4,3
SEB	4,3
AstraZeneca	3,6
SHB	3,5
	56,6

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 23 712,7

Avkastning - portfölj 83,6%
 Avkastning - index 81,8%
 Skillnad 1,8%

Riskindikator 6
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 13,7%
 Volatilitet - index 13,5%
 Aktiv risk 1,2%
 Info. kvot 0,19
 Sharpekvot - portfölj 0,88
 Jensens alfa 0,1%
 Beta 1,01
 Förklaringsgrad 99,3%
 Konsistens 53,3%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	23 712,7	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6	10 044,7

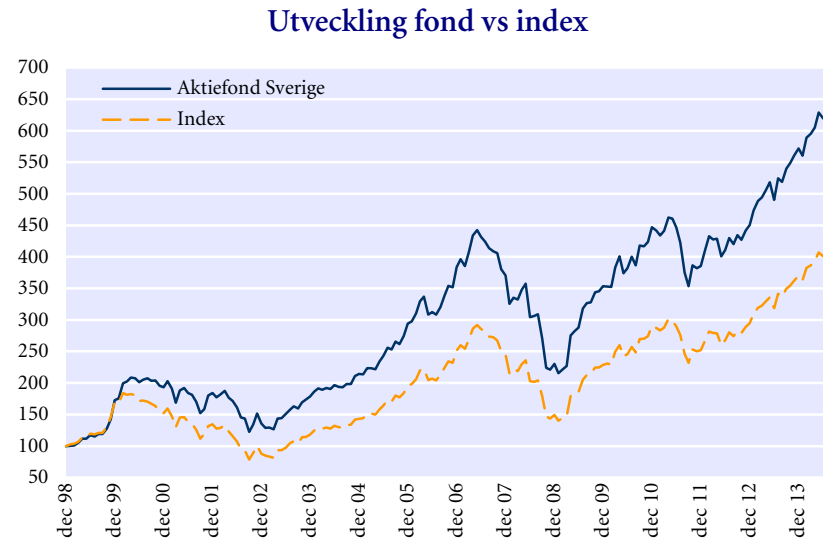
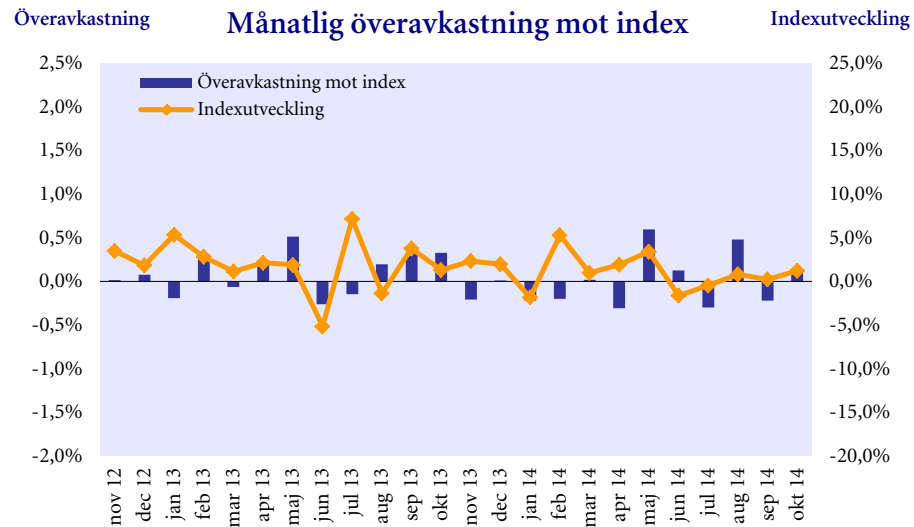
Avkastning - portfölj	10,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%	-38,0%
Avkastning - index	10,3%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%	-39,1%
Skillnad	0,1%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%	1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,4%	2,7%	4,4%	15,0%	63,3%	83,6%	531,4%
Avkastning - index	1,3%	2,3%	3,6%	15,1%	61,3%	81,8%	308,1%
Skillnad	0,1%	0,4%	0,8%	-0,1%	2,0%	1,8%	223,4%

Referensindex: OMXSB CAP

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

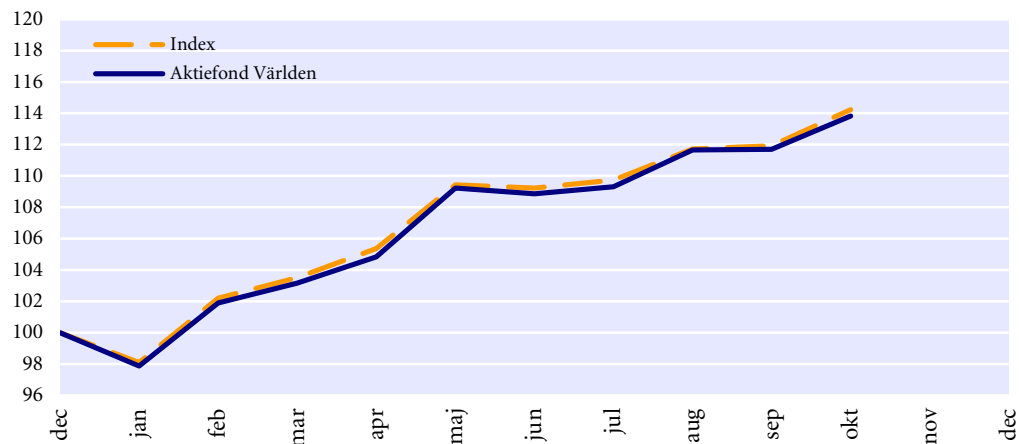
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Fonden placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De utländska aktierna får som mest stå för 60% av fondvärdet och är koncentrerade till USA och Västeuropa.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	100 010 793
Total förmögenhet MSEK	26 248,4
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	13,83%
Avkastning Index	14,24%
Nav-kurs	262,46

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB 60%, FTSE World NR (omräkn.sek) 40%

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,8
H & M	4,7
Ericsson	4,6
Atlas Copco	3,1
Investor	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
AstraZeneca	2,9
Autoliv	2,8
SEB	2,8
Volvo	2,3
Nordea	2,3
Totalt	34,5

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 091031-141031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	26 248,4
Avkastning - portfölj	71,7%
Avkastning - index	81,9%
Skillnad	-10,3%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	11,2%
Volatilitet - index	10,4%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-0,94
Sharpekvot - portfölj	0,94
Jensens alfa	-2,1%
Beta	1,07
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	35,0%

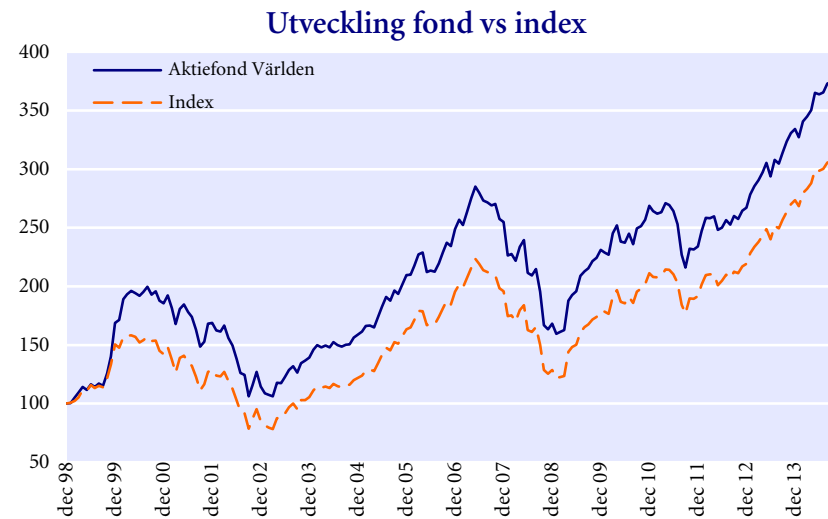
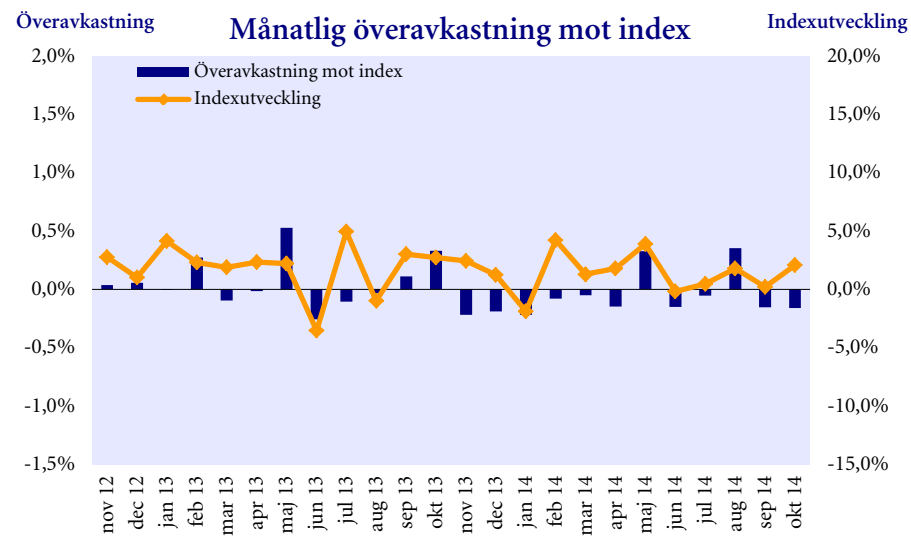
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	26 248,4	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6	8 206,7
Avkastning - portfölj	13,8%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%	-34,1%
Avkastning - index	14,2%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%	-34,2%
Skillnad	-0,4%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%	0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,9%	4,1%	8,6%	17,5%	64,0%	71,7%	280,5%
Avkastning - index	2,1%	4,1%	8,4%	18,4%	64,8%	81,9%	212,4%
Skillnad	-0,2%	0,0%	0,1%	-0,9%	-0,8%	-10,3%	68,0%

Referensindex: OMXSB 60%, FTSE World NR (omräkn.sek) 40%

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

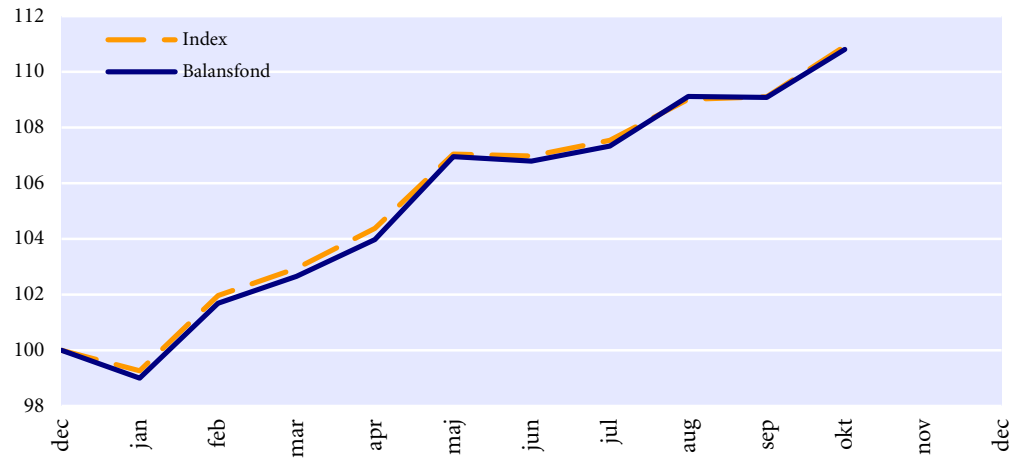
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



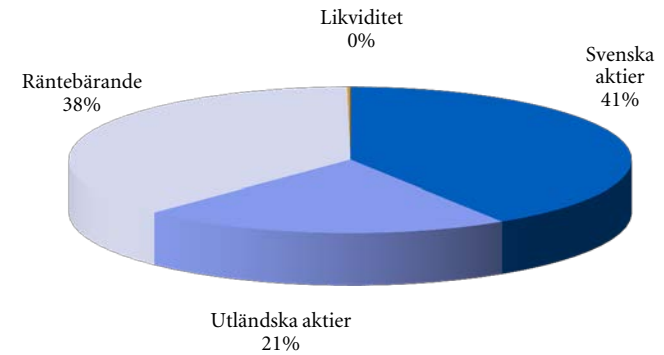
AMF BALANSFOND

Fonden placerar i svenska och utländska aktier samt i svenska obligationer. För att vara mindre känslig för börsens svängningar ska minst 25 procent av fondvärdet vara placerat i svenska obligationer.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	88 037 880
Total förmögenhet MSEK	19 094,2
Likviditet *	0,2%
Modifierad duration	4,06%
Avkastning från årets början	10,80%
Avkastning Index	10,91%
Nav-kurs	216,89

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,7
H & M	3,2
Ericsson	3,1
Atlas Copco	2,2
Investor	2,1
Totalt	14,3

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,4
Stadshypotek	4,4
Arla	2,9
Nordea Hypotek	1,9
Fortum	1,8
Totalt	18,5

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, OMXSB 40%, FTSE World NR (omräkn. Sek) 20%

AMF BALANSFOND

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 19 094,2

Avkastning - portfölj 60,2%
 Avkastning - index 60,2%
 Skillnad 0,1%

Riskindikator 4
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 6,2%
 Volatilitet - index 5,8%
 Aktiv risk 0,8%
 Info. kvot 0,01
 Sharpekvot - portfölj 1,44
 Jensens alfa -0,6%
 Beta 1,07
 Förklaringsgrad 98,6%
 Konsistens 50,0%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	19 094,2	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0	9 420,6

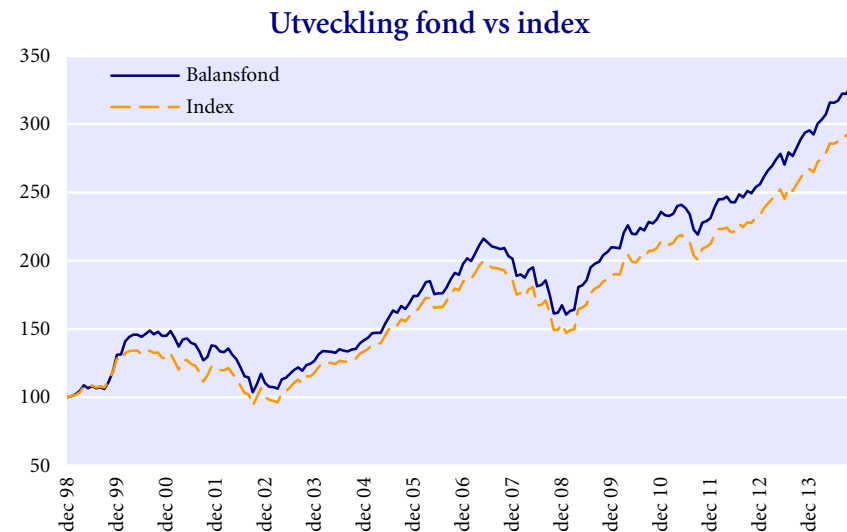
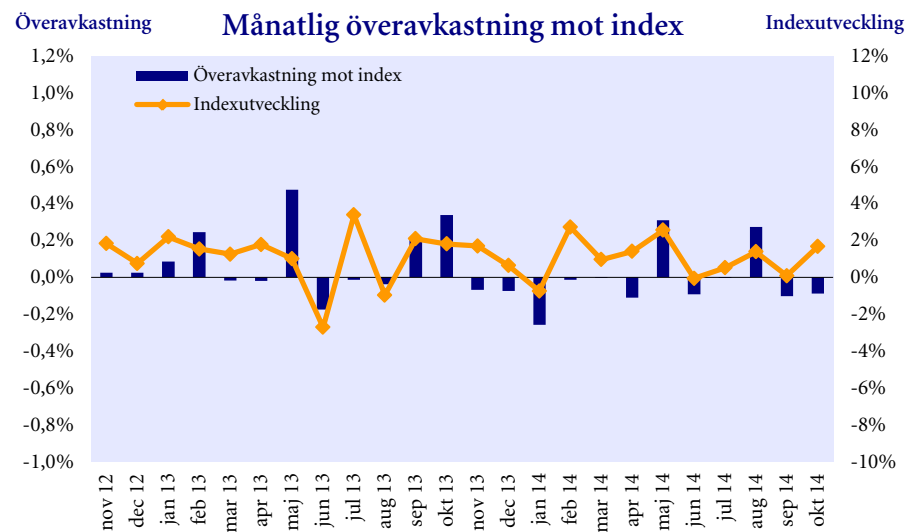
Avkastning - portfölj	10,8%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%	-17,0%
Avkastning - index	10,9%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%	-17,1%
Skillnad	-0,1%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%	0,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,6%	3,2%	6,6%	13,2%	43,6%	60,2%	227,4%
Avkastning - index	1,7%	3,1%	6,3%	13,5%	41,9%	60,2%	196,2%
Skillnad	-0,1%	0,1%	0,3%	-0,3%	1,7%	0,1%	31,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, OMXSB 40%, FTSE World NR (omräkn. Sek) 20%

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

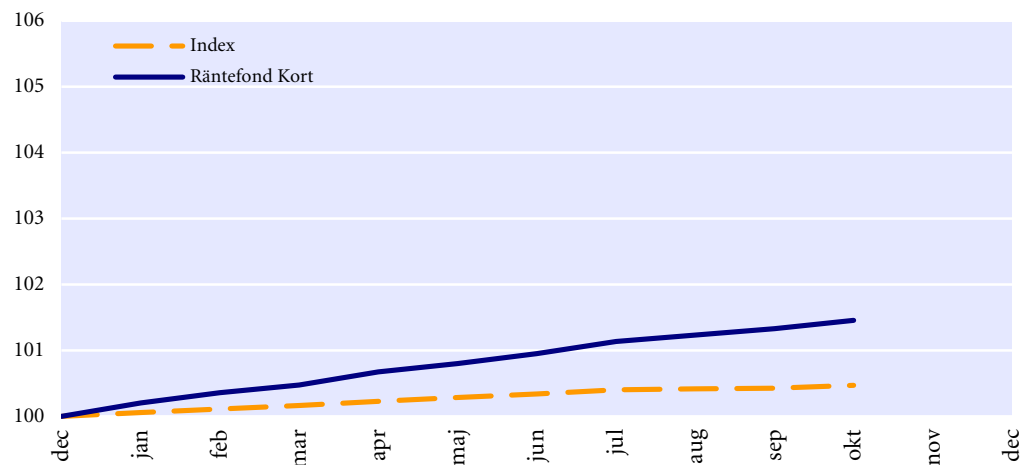
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte



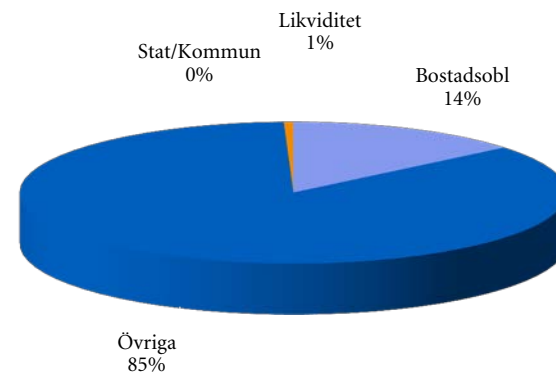
AMF RÄNTEFOND KORT

Fonden investerar i svenska räntebärande värdepapper vars sammanvägda genomsnittliga räntebindningstid är kortare än ett år. Strategin är att hålla en låg risk och ge en stabil avkastning. Investeringarna sker i statsskuldväxlar samt i instrument utgivna av banker, bostadsfinansieringsinstitut och andra kreditvärdiga företag och organisationer.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	58 719 078
Total förmögenhet MSEK	6 615,2
Likviditet *	0,6%
Duration	0,30
Modifierad duration	0,30%
Modifierad duration krediter	0,41%
Yield	0,70%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,70
Avkastning från årets början	1,46%
Avkastning index	0,47%
Nav-kurs	112,66

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stadshypotek	7,0
Volkswagen Finans	6,8
Arla	6,5
Danske Bank	5,4
Volvo Treasury	5,3
Totalt	30,9

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾

Marknadsvärde (MSEK)	6 615,2
Avkastning - portfölj	11,13%
Avkastning - index	4,61%
Skillnad	6,52%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	5,19
Sharpekvot - portfölj	3,91
Jensens alfa	1,2%
Beta	1,33
Förklaringsgrad	46,1%
Konsistens	93,3%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	6 615,2	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4	2 355,8

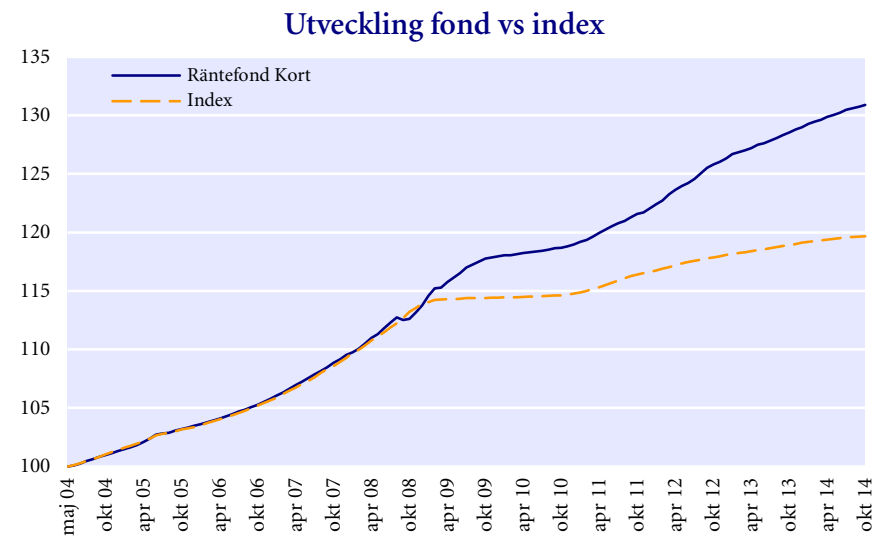
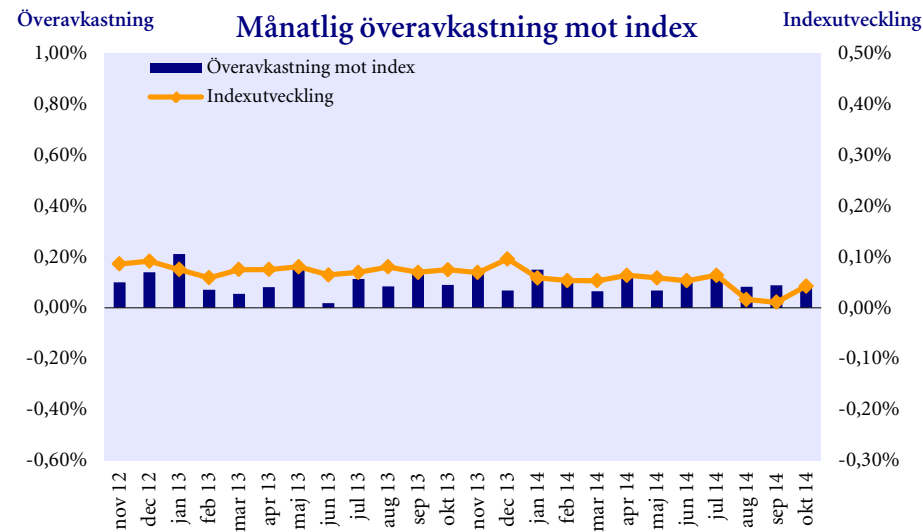
Avkastning - portfölj	1,46%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%	3,85%
Avkastning - index	0,47%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%	4,25%
Skillnad	0,99%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%	-0,40%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,12%	0,32%	0,78%	1,83%	7,64%	11,13%	30,88%
Avkastning - index	0,04%	0,07%	0,24%	0,64%	2,83%	4,61%	19,68%
Skillnad	0,08%	0,25%	0,53%	1,20%	4,81%	6,52%	11,21%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

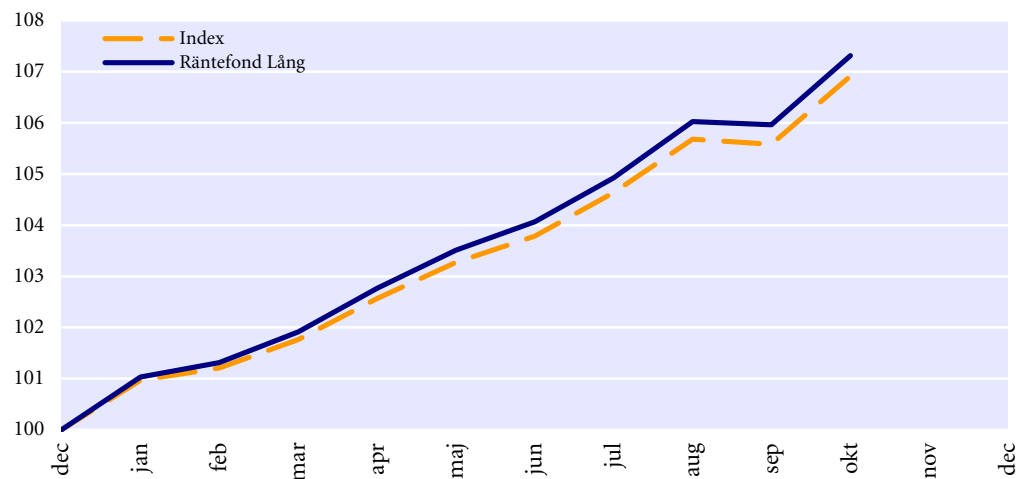
²⁾ Morningstars rating, korta räntefonder har ej rating från 130430



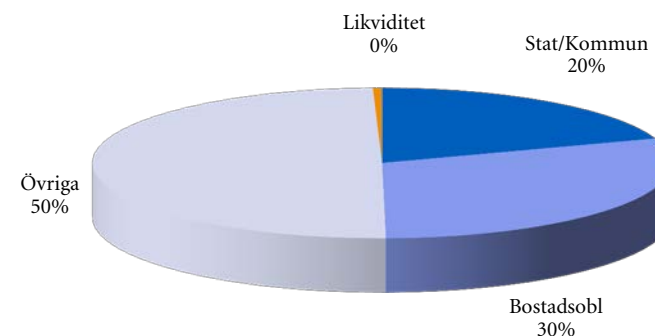
AMF RÄNTEFOND LÅNG

Fonden placerar enbart i svenska räntebärande värdepapper, såsom statsobligationer och instrument utgivna av bostadsfinansieringsinstitut och andra kreditvärdiga företag och organisationer.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	42 230 121
Total förmögenhet MSEK	5 805,8
Likviditet *	0,5%
Duration	4,11
Modifierad duration	4,09%
Modifierad duration krediter	2,26%
Yield	0,69%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,07
Avkastning från årets början	7,31%
Avkastning Index	6,92%
Nav-kurs	137,48

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	19,5
Stadshypotek	12,0
Nordea Hypotek	6,3
Arla	6,3
Swedbank Hypotek	4,6
Övriga	48,7

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 091031-141031 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 5 805,8

Avkastning - portfölj 31,2%
 Avkastning - index 28,7%
 Skillnad 2,5%

Riskindikator 3
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 3,8%
 Volatilitet - index 4,0%
 Aktiv risk 0,5%
 Info. kvot 0,78
 Sharpekvot - portfölj 1,23
 Jensens alfa 0,6%
 Beta 0,95
 Förklaringsgrad 98,4%
 Konsistens 70,0%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	5 805,8	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7	3 949,9

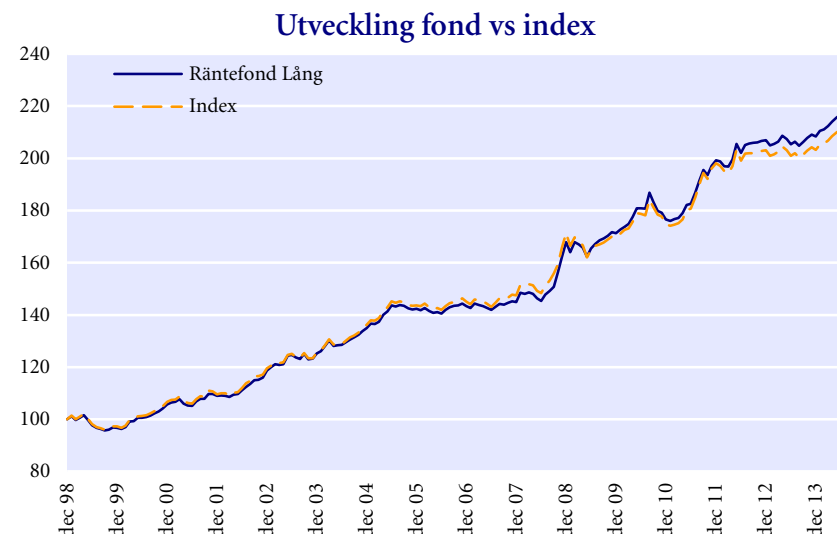
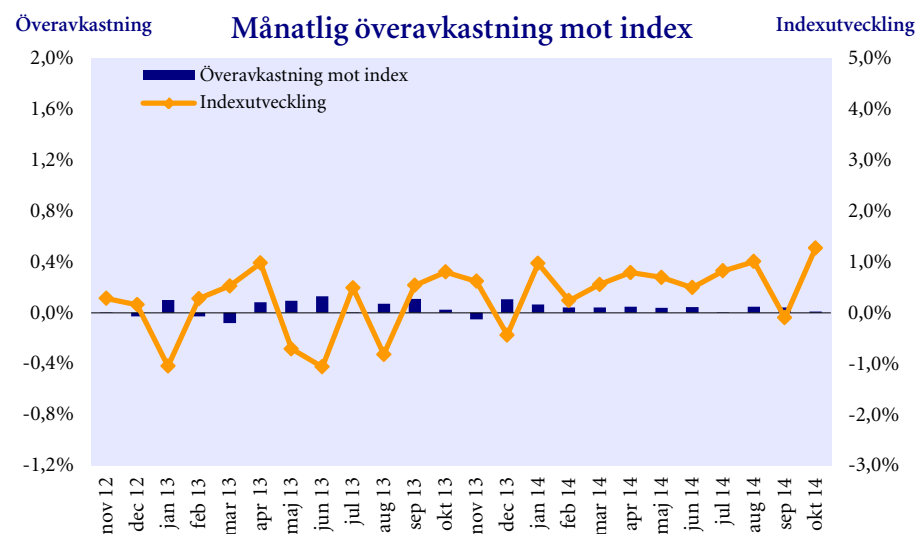
Avkastning - portfölj	7,3%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%	15,9%
Avkastning - index	6,9%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%	16,2%
Skillnad	0,4%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,3%	2,3%	4,4%	7,6%	15,5%	31,2%	123,6%
Avkastning - index	1,3%	2,2%	4,2%	7,1%	13,1%	28,7%	117,3%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,2%	0,5%	2,4%	2,5%	6,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

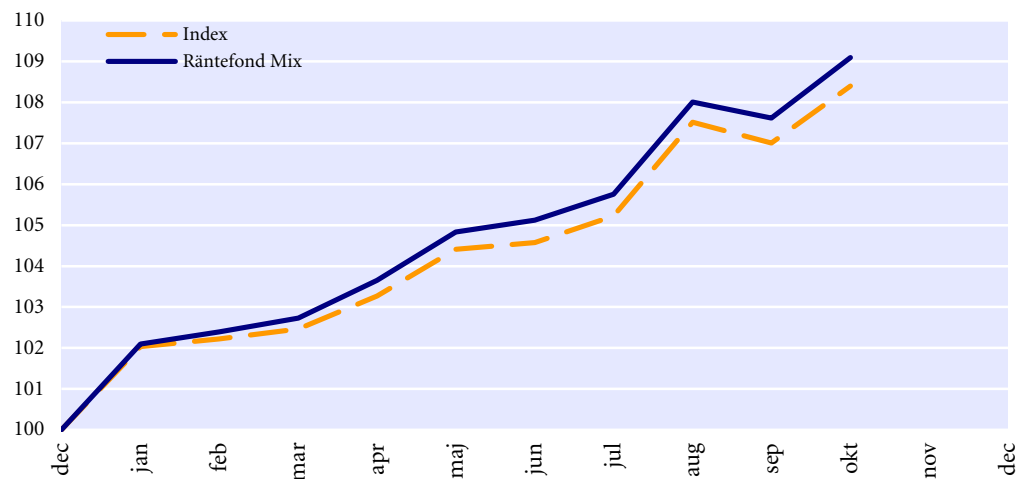
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



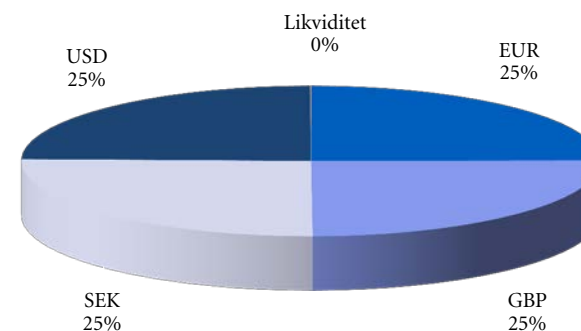
AMF RÄNTEFOND MIX

Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i amerikanska dollar, brittiska pund, svenska kronor eller euro. Fonden använder valuterderivat i syfte att helt valutasäkra fondens innehav till svenska kronor.

Utveckling
2013-12-31 - 2014-12-31



Placeringar i Rente Fond Mix
Emittentfördelning, %



Räntefond Mix	
Totalt antal andelar	7 451 764
Total förmögenhet MSEK	831,0
Likviditet *	0,1%
Duration	7,62
Modifierad duration	7,52%
Modifierad duration krediter	2,55%
Yield	1,33%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	8,10
Avkastning från årets början	9,10%
Avkastning Index	8,40%
Nav-kurs	111,52

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,9
Stat Tyskland	14,4
Stat USA	10,6
Stat Sverige	9,8
Danske Bank	5,4
Totalt	60,1

Referensindex: 25% Handelsbanken Markets Sweden All Government Bonds, 25% JPM Germany Government index, 25% JPM UK Government index, 25% JPM US Treasury index hedgat till SEK

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 120118-141031 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	831,0
Avkastning - portfölj	11,5%
Avkastning - index	9,5%
Skillnad	2,1%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	4,3%
Volatilitet - index ³⁾	4,3%
Aktiv risk ²⁾	0,5%
Info. Kvot ²⁾	1,31
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,73
Jensens alfa ²⁾	0,8%
Beta ²⁾	0,97
Förklaringsgrad ²⁾	98,3%
Konsistens ²⁾	75,8%

	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	831,0	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	9,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	8,4%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	1,4%	3,2%	5,3%	7,8%	11,5%
Avkastning - index	1,3%	3,0%	5,0%	7,0%	9,5%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,3%	0,8%	2,1%

Referensindex: 25% Handelsbanken Markets Sweden All Government Bonds, 25% JPM Germany Government index, 25% JPM UK Government index, 25% JPM US Treasury index hedgat till SEK

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

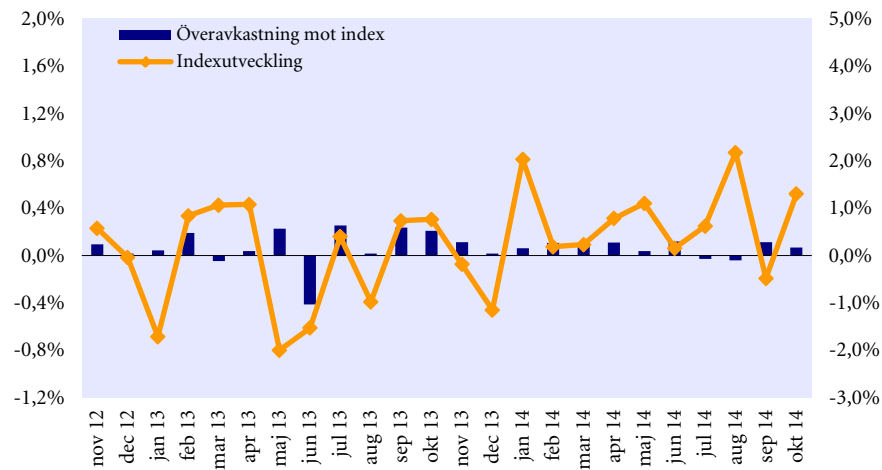
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

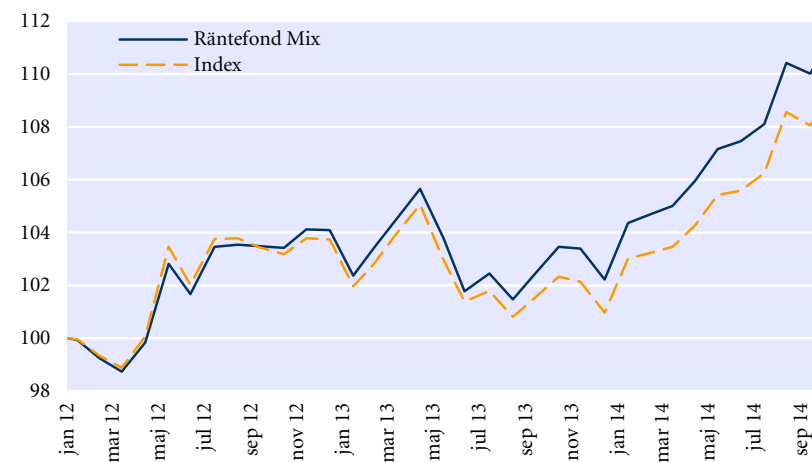
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

Avkastning	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
Duration	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
Modifierad Duration	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
Yield	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
Modifierad Duration Krediter	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
Genomsnittlig löptid till förfall	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
Volatilitet <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
Aktiv risk <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på avvikelserna mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avviker mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning.
Informationskvot	Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits.
Sharpekvot	Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, nedjusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits.
Jensens alfa	Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits.
Beta	Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om $\beta = 1$ tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknads avkastning. $\beta < 1$ innebär att marknads svängningar försvagas och $\beta > 1$ betyder att marknads svängningar förstärks.
Förklaringsgrad	Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.
Konsistens	Konsistensen anger hur stor andel av periodens totala antal månader som en fond överträffat jämförelseindex. Måttet kan anta värden mellan 0 och 100 procent, ju högre värde desto bättre konsistens.