

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2014-11-30

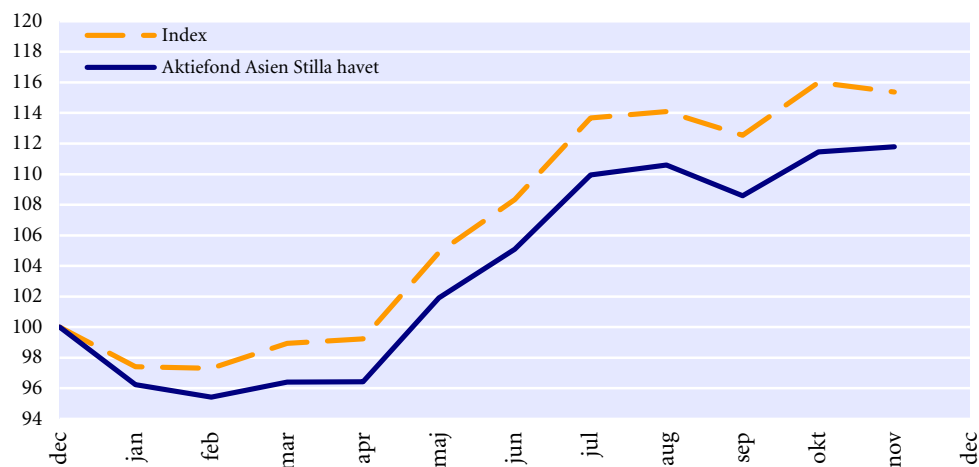


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

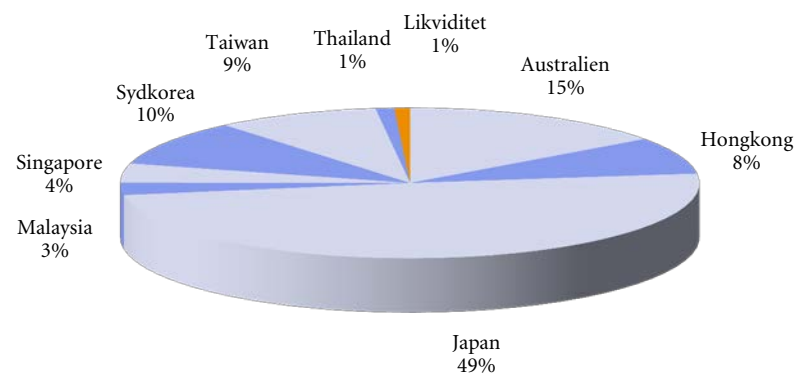
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 254 917
Total förmögenhet MSEK	1 147,4
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	11,79%
Avkastning Index	15,38%
Nav-kurs	138,99

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	3,4
Mitsubishi UFJ, Japan	2,8
Daikin Industries, Japan	2,6
Mediatek, Taiwan	2,5
Mazda Motor, Japan	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Softbank, Japan	2,2
Singapore Telecommunications, Sin	2,1
SK Hynix, Sydkorea	2,1
Daiwa House Industry, Japan	2,0
Hongkong & China Gas, Hongkong	1,9
	23,8

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 091130-141130 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 1 147,4

Avkastning - portfölj 40,4%
 Avkastning - index 48,2%
 Skillnad -7,8%

Riskindikator 5
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 9,8%
 Volatilitet - index 9,6%
 Aktiv risk 2,3%
 Info. Kvot -0,50
 Sharpekvot - portfölj 0,63
 Jensens alfa -1,1%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 94,4%
 Konsistens 35,0%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	1 147,4	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3	486,6

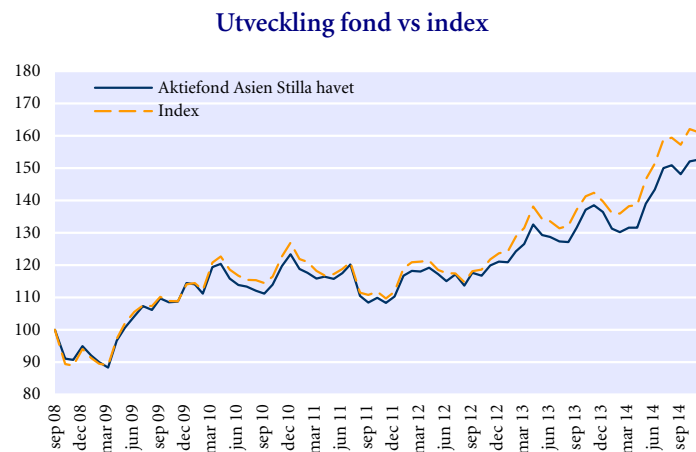
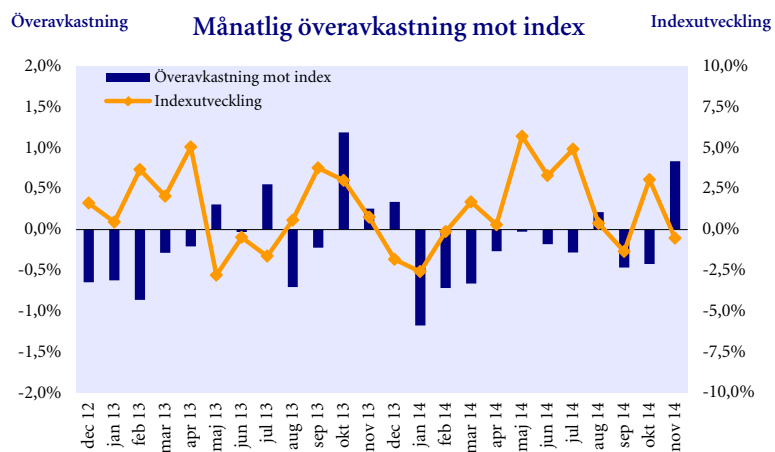
Avkastning - portfölj	11,8%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%	-5,1%
Avkastning - index	15,4%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%	-5,9%
Skillnad	-3,6%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%	0,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	1,1%	9,7%	10,1%	40,8%	40,4%	52,6%
Avkastning - index	-0,5%	1,1%	10,0%	13,3%	47,0%	48,2%	61,2%
Skillnad	0,8%	0,0%	-0,3%	-3,1%	-6,2%	-7,8%	-8,7%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

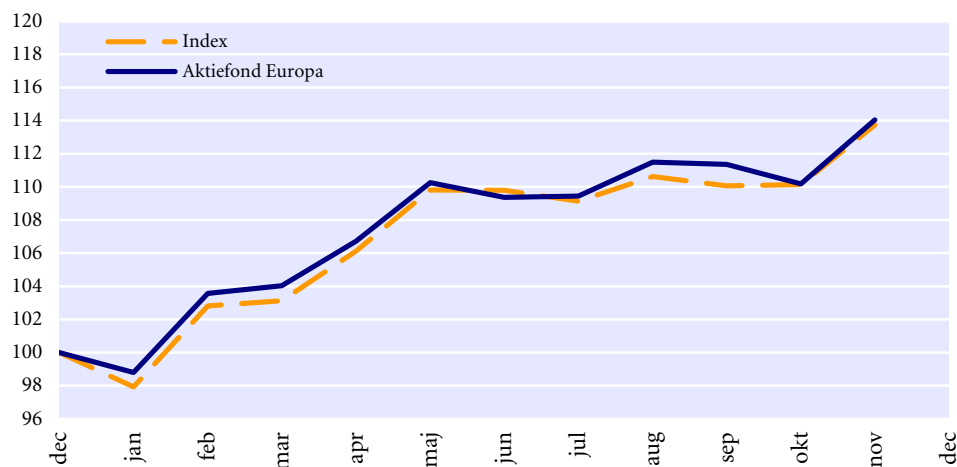
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



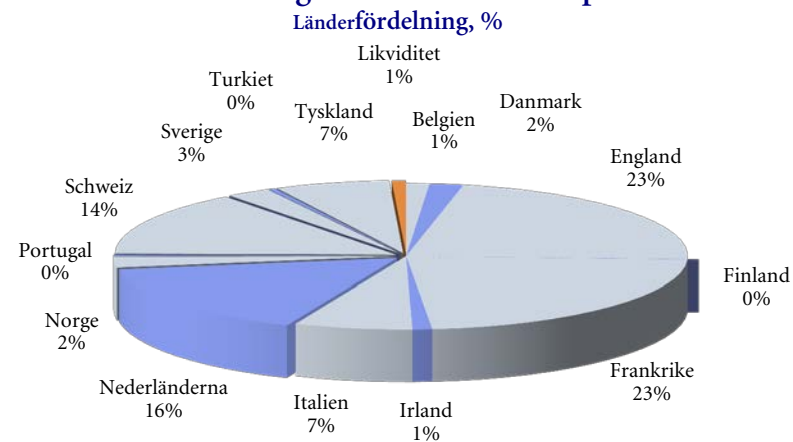
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	22 420 736
Total förmögenhet MSEK	3 357,6
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	14,05%
Avkastning Index	13,74%
Nav-kurs	149,76

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Allianz, Tyskland	2,8
Unilever, Nederländerna	2,6
Cap Gemini, Frankrike	2,5
ING, Nederländerna	2,5
UBS, Schweiz	2,4
Totalt	36,7

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 357,6
Avkastning - portfölj	40,9%
Avkastning - index	28,3%
Skillnad	12,7%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	14,2%
Volatilitet - index	14,2%
Aktiv risk	2,0%
Info. kvot	1,00
Sharpekvot - portfölj	0,44
Jensens alfa	2,0%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,0%
Konsistens	60,0%

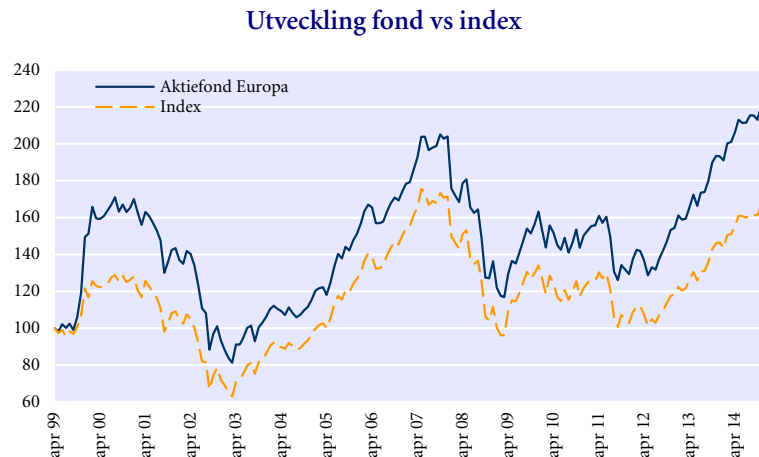
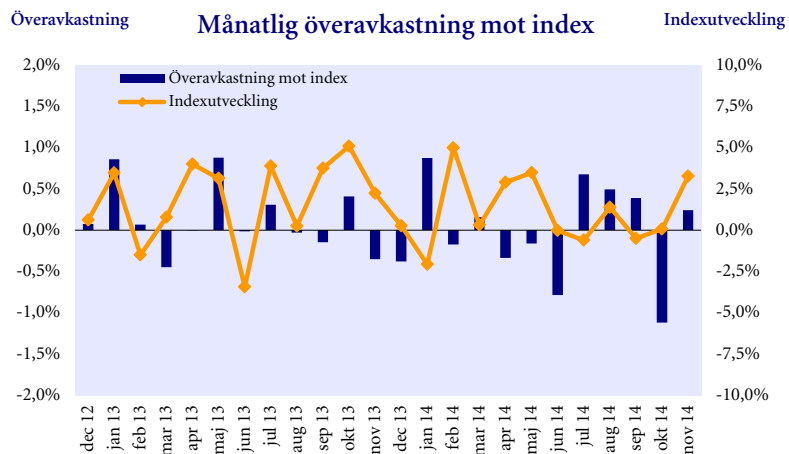
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	3 357,6	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9	1 458,2
Avkastning - portfölj	14,1%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%	-33,2%
Avkastning - index	13,7%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%	-34,8%
Skillnad	0,3%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%	1,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,5%	2,3%	3,4%	13,9%	67,2%	40,9%	120,5%
Avkastning - index	3,3%	2,8%	3,6%	14,0%	58,3%	28,3%	66,6%
Skillnad	0,2%	-0,5%	-0,1%	-0,1%	8,9%	12,7%	53,8%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

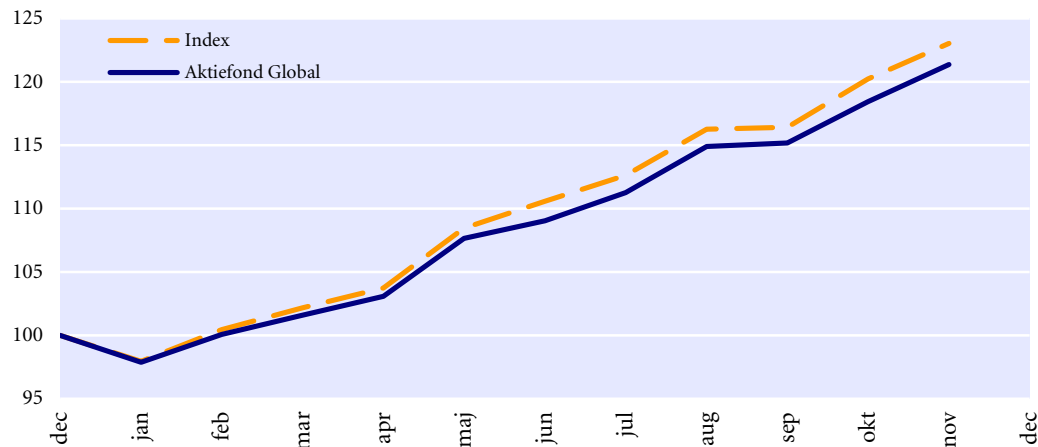
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



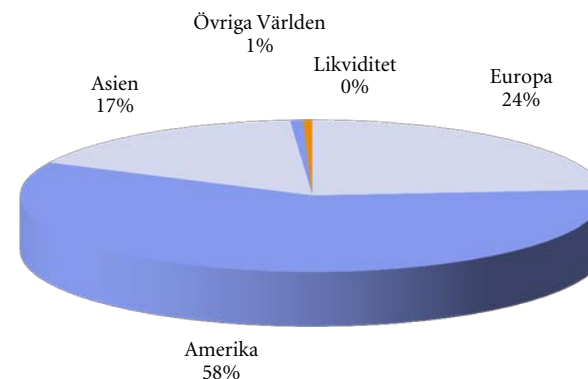
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	18 762 619
Total förmögenhet MSEK	2 104,1
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	21,38%
Avkastning Index	23,04%
Nav-kurs	112,14

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	2,3
Berkshire Hath, USA	1,6
Novartis, Schweiz	1,4
Sanofi, Frankrike	1,3
Microsoft, USA	1,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Procter & Gamble, USA	1,1
Nestle, Schweiz	1,0
Wells Fargo, USA	1,0
Royal Dutch Shell, Nederländerna	1,0
Exxon Mobil, USA	0,9
	12,8

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 104,1
Avkastning - portfölj	68,7%
Avkastning - index	78,4%
Skillnad	-9,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	9,0%
Volatilitet - index	8,1%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	-0,73
Sharpekvot - portfölj	1,12
Jensens alfa	-2,3%
Beta	1,09
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	43,3%

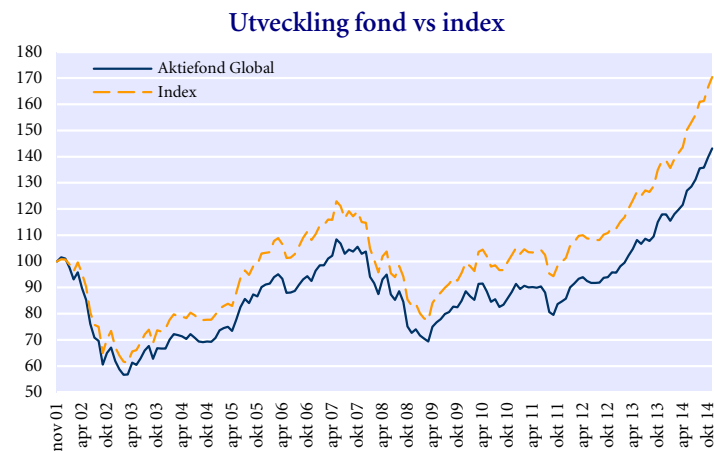
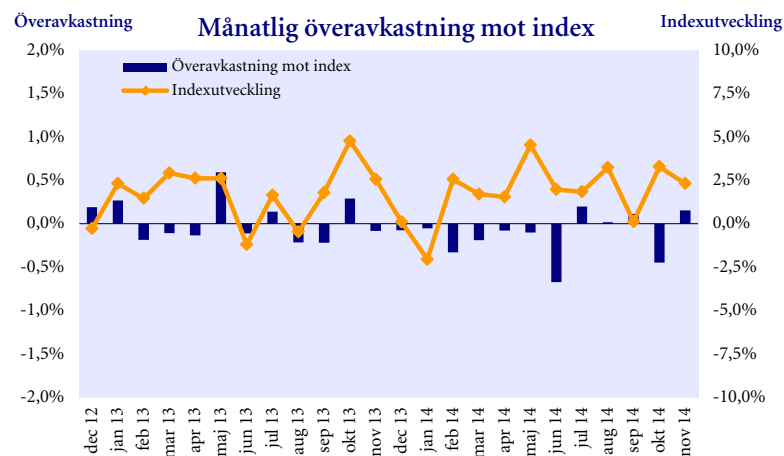
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	2 104,1	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7	604,8
Avkastning - portfölj	21,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%	-28,6%
Avkastning - index	23,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%	-26,9%
Skillnad	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%	-1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,5%	5,6%	12,7%	21,4%	69,0%	68,7%	43,1%
Avkastning - index	2,3%	5,8%	13,4%	23,2%	70,7%	78,4%	70,4%
Skillnad	0,2%	-0,2%	-0,7%	-1,8%	-1,7%	-9,7%	-27,2%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

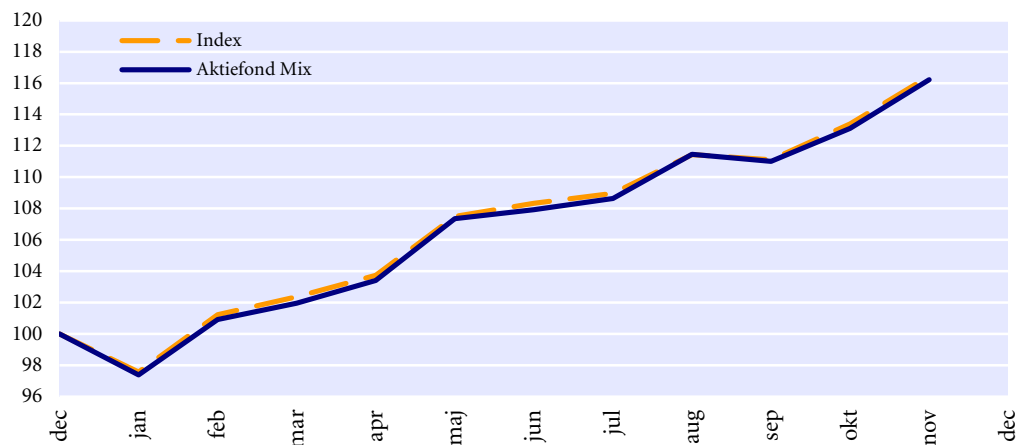
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



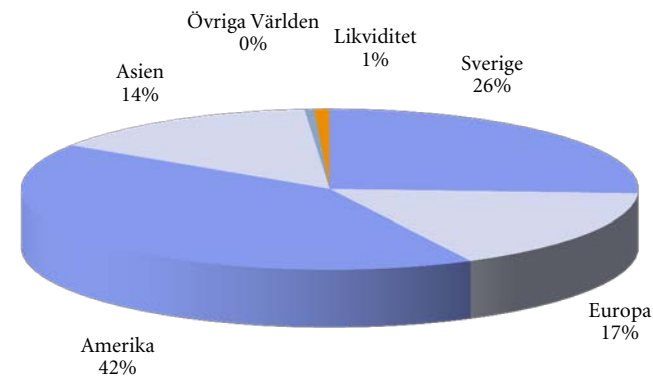
AMF AKTIEFOND MIX

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	22 917 650
Total förmögenhet MSEK	3 607,2
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	16,21%
Avkastning Index	16,45%
Nav-kurs	157,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,3
Ericsson	2,3
H & M	2,0
Autoliv	1,8
AstraZeneca	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	1,6
Atlas Copco	1,4
Investor	1,3
Berkshire Hath, USA	1,1
SEB	1,1
	17,6

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-141130 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	3 607,2
Avkastning - portfölj	57,4%
Avkastning - index	59,1%
Skillnad	-1,7%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	↓ -
Volatilitet - portfölj ³⁾	10,0%
Volatilitet - index ³⁾	9,9%
Aktiv risk ²⁾	1,2%
Info. Kvot ²⁾	-0,37
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,64
Jensens alfa ²⁾	-1,1%
Beta ²⁾	1,04
Förklaringsgrad ²⁾	97,4%
Konsistens ²⁾	44,1%

	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 607,2	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	16,2%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	16,4%	24,3%	10,0%
Skillnad	-0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	2,7%	4,3%	8,3%	17,4%	57,4%
Avkastning - index	2,7%	4,5%	8,3%	17,8%	59,1%
Skillnad	0,1%	-0,2%	-0,1%	-0,4%	-1,7%

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

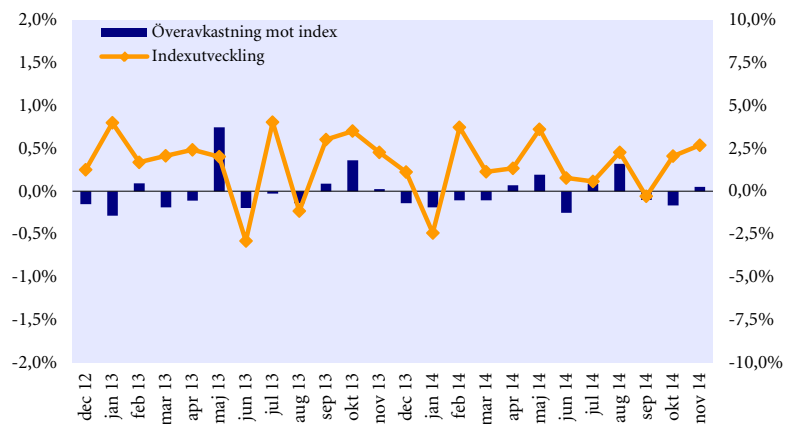
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte

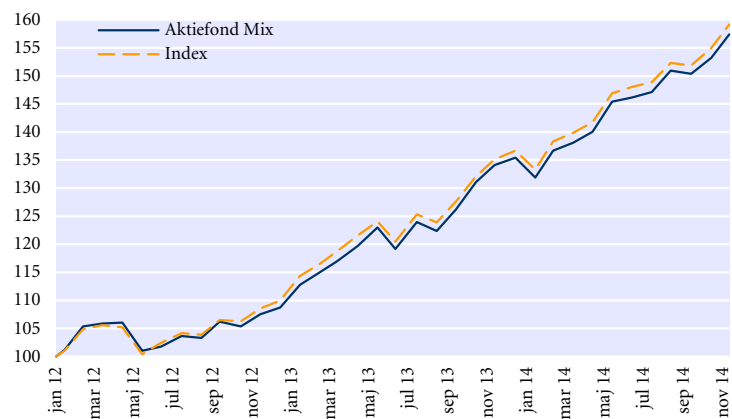
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



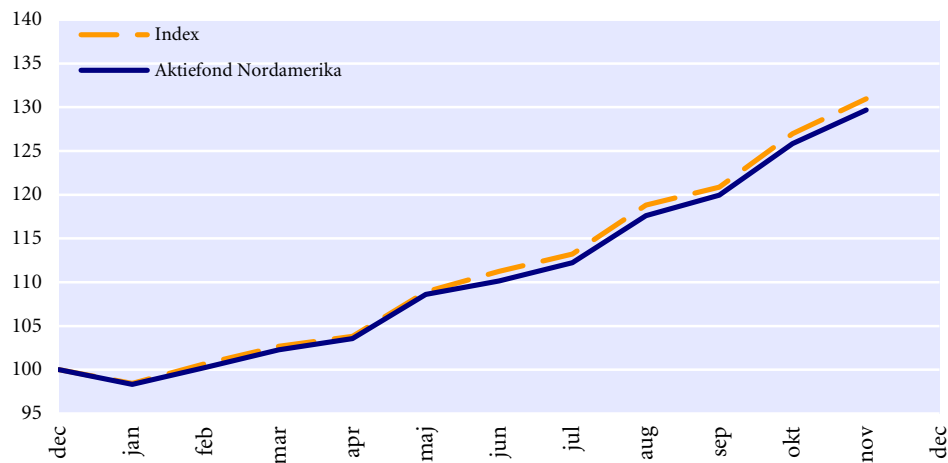
Utveckling fond vs index



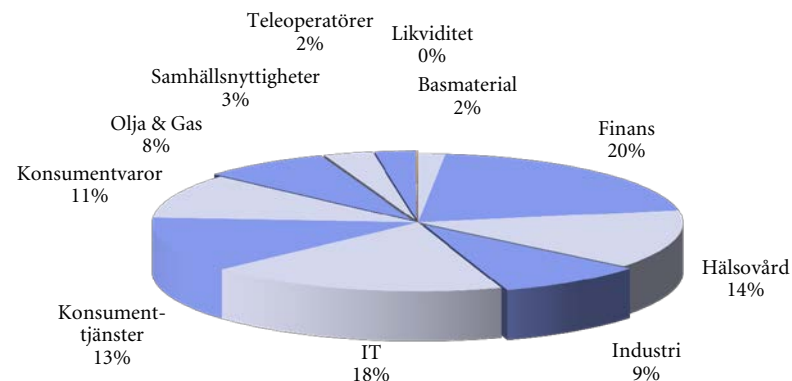
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 521 580
Total förmögenhet MSEK	1 245,9
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	29,66%
Avkastning Index	30,97%
Nav-kurs	146,21

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple	4,1
Berkshire Hath	2,9
Microsoft	2,2
Procter & Gamble	2,0
Wells Fargo	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intel	1,7
Exxon Mobil	1,6
Citigroup	1,6
General Electric	1,5
Johnson & Johnson	1,5
Totalt	20,9

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 245,9

Avkastning - portfölj	96,7%
Avkastning - index	122,2%
Skillnad	-25,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	9,7%
Volatilitet - index	8,9%
Aktiv risk	2,0%
Info. Kvot	-1,41
Sharpekvot - portfölj	1,41
Jensens alfa	-3,8%
Beta	1,06
Förklaringsgrad	96,0%
Konsistens	33,3%

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	1 245,9	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7	220,4

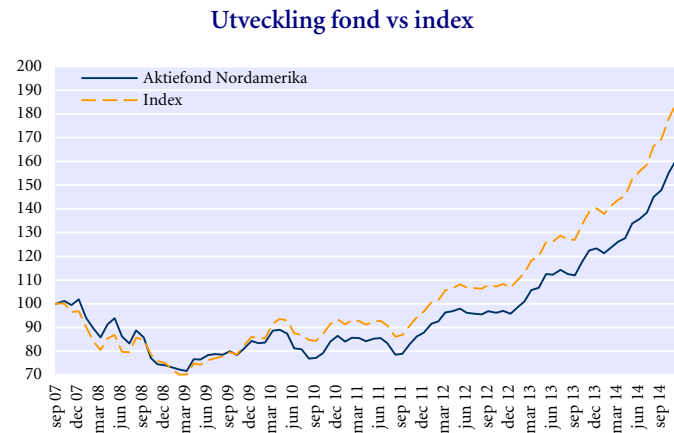
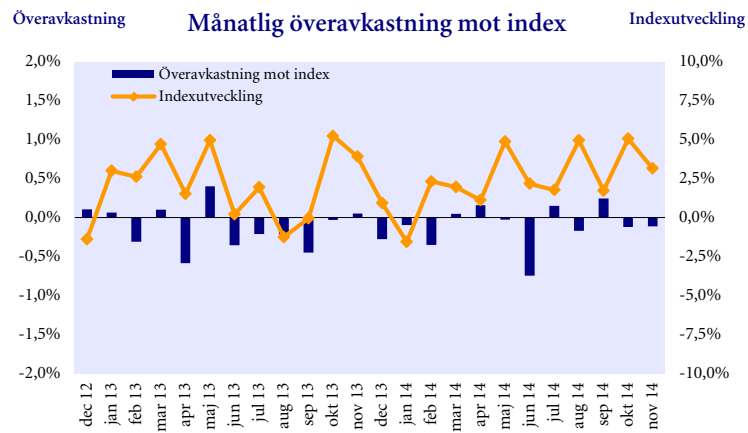
Avkastning - portfölj	29,7%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%	-27,3%
Avkastning - index	31,0%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%	-22,7%
Skillnad	-1,3%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%	-4,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,0%	10,2%	19,4%	30,5%	85,4%	96,7%	59,8%
Avkastning - index	3,1%	10,2%	20,3%	32,2%	94,5%	122,2%	83,5%
Skillnad	-0,1%	0,0%	-0,9%	-1,7%	-9,1%	-25,5%	-23,7%

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

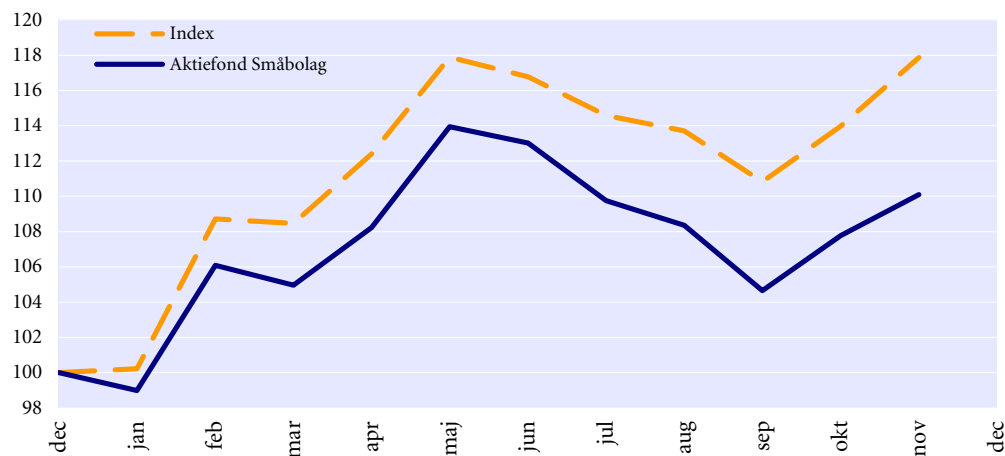
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



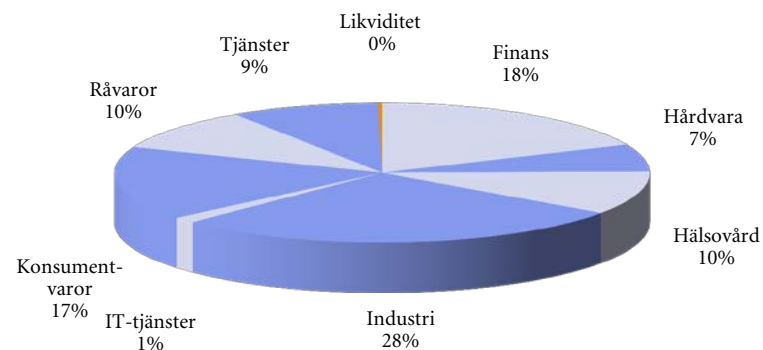
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	10 713 413
Total förmögenhet MSEK	3 775,4
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	10,10%
Avkastning index	17,86%
Nav-kurs	352,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	4,7
BillerudKorsnäs	3,3
Latour Investment	3,2
Boliden	3,0
Opus Group	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hexpol	2,8
Axis	2,7
Meda	2,6
Nibe	2,5
Husqvarna	2,5
Totalt	30,1

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 775,4
Avkastning - portfölj	100,5%
Avkastning - index	112,6%
Skillnad	-12,0%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	15,8%
Volatilitet - index	15,6%
Aktiv risk	2,7%
Info. kvot	-0,50
Sharpekvot - portfölj	0,89
Jensens alfa	-1,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	50,0%

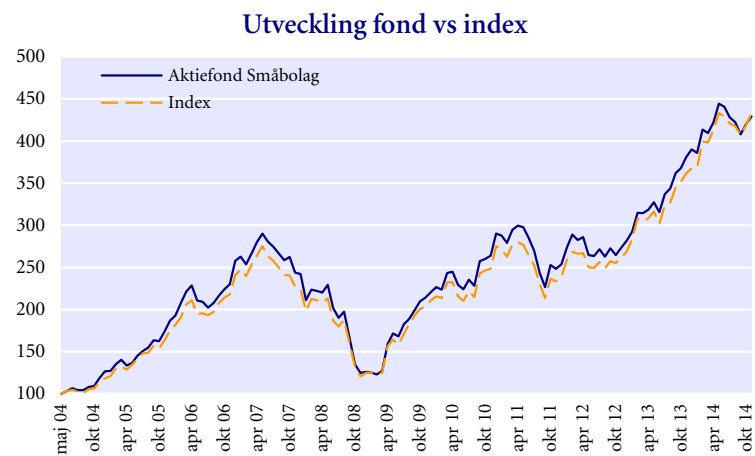
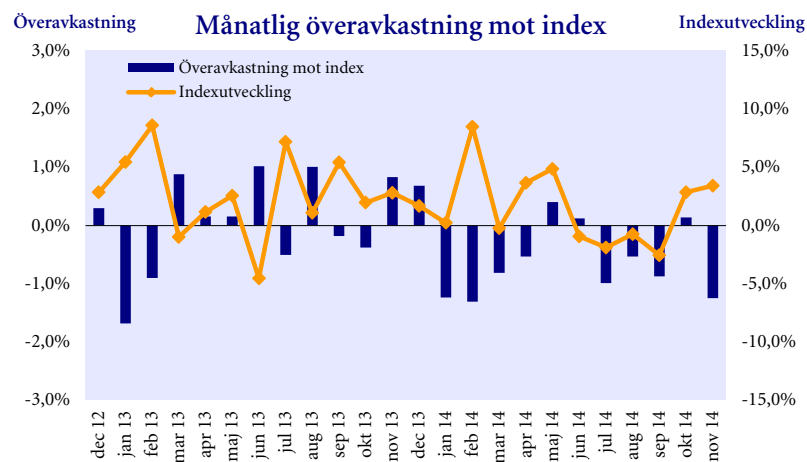
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	3 775,4	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0	438,1
Avkastning - portfölj	10,1%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%	-48,0%
Avkastning - index	17,9%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%	-44,4%
Skillnad	-7,8%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%	-3,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,2%	1,6%	-3,4%	12,7%	72,9%	100,5%	329,3%
Avkastning - index	3,4%	3,6%	0,0%	19,8%	85,4%	112,6%	333,1%
Skillnad	-1,2%	-2,0%	-3,4%	-7,1%	-12,5%	-12,0%	-3,8%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

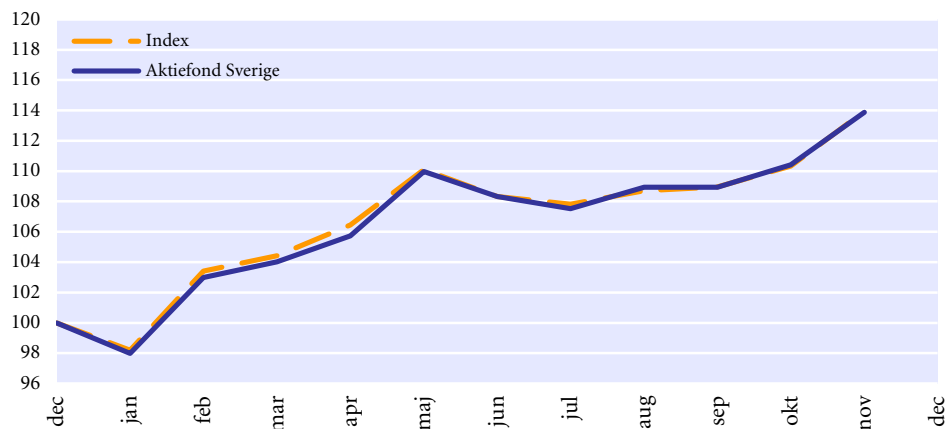
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



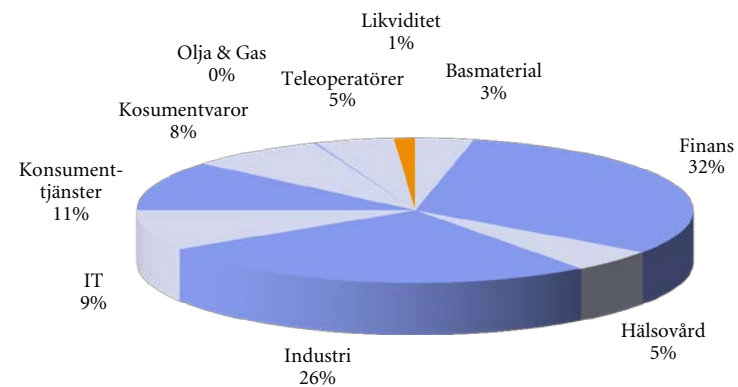
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	56 849 325
Total förmögenhet MSEK	24 236,6
Likviditet *	1,2%
Avkastning från årets början	13,89%
Avkastning Index	13,94%
Nav-kurs	426,33

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	9,5
Ericsson	8,3
Swedbank	7,2
Atlas Copco	6,3
Nordea	6,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,8
SEB	4,1
Volvo	3,7
AstraZeneca	3,7
SHB	3,3
Hälsovård	57,2

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	24 236,6
Avkastning - portfölj	88,5%
Avkastning - index	87,8%
Skillnad	0,7%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,7%
Volatilitet - index	13,5%
Aktiv risk	1,1%
Info. kvot	0,08
Sharpekvot - portfölj	0,92
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	51,7%

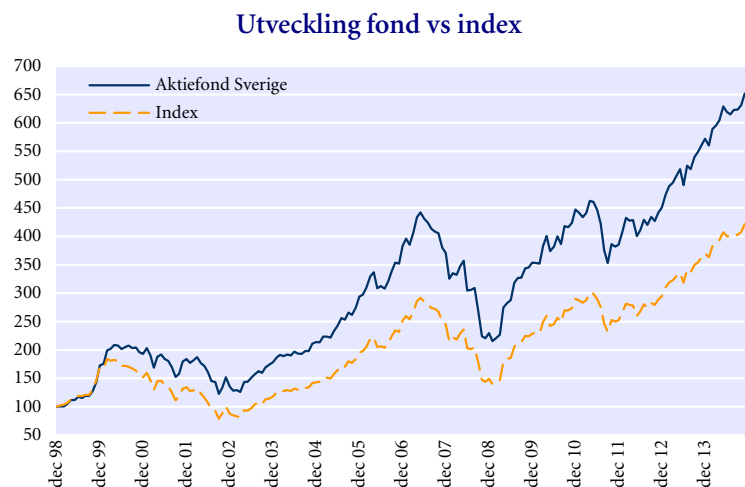
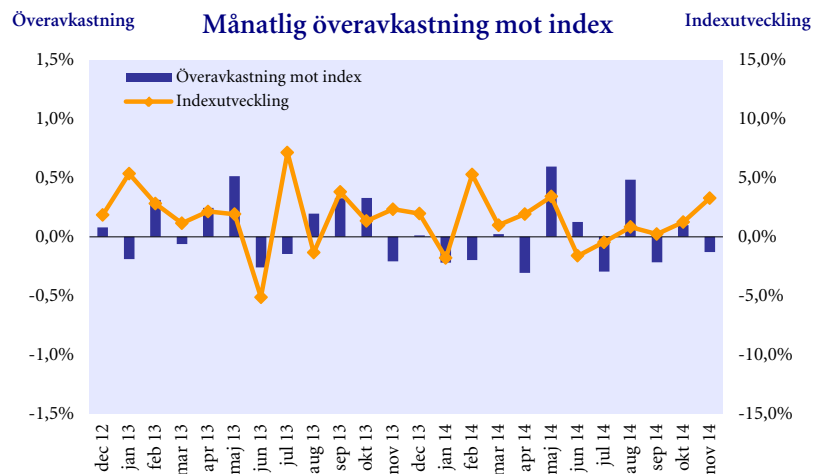
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	24 236,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6	10 044,7
Avkastning - portfölj	13,9%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%	-38,0%
Avkastning - index	13,9%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%	-39,1%
Skillnad	-0,1%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%	1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,1%	4,6%	3,6%	16,1%	70,4%	88,5%	551,3%
Avkastning - index	3,3%	4,8%	3,5%	16,2%	68,5%	87,8%	321,4%
Skillnad	-0,1%	-0,3%	0,1%	0,0%	1,9%	0,7%	229,8%

Referensindex: OMXSB CAP

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

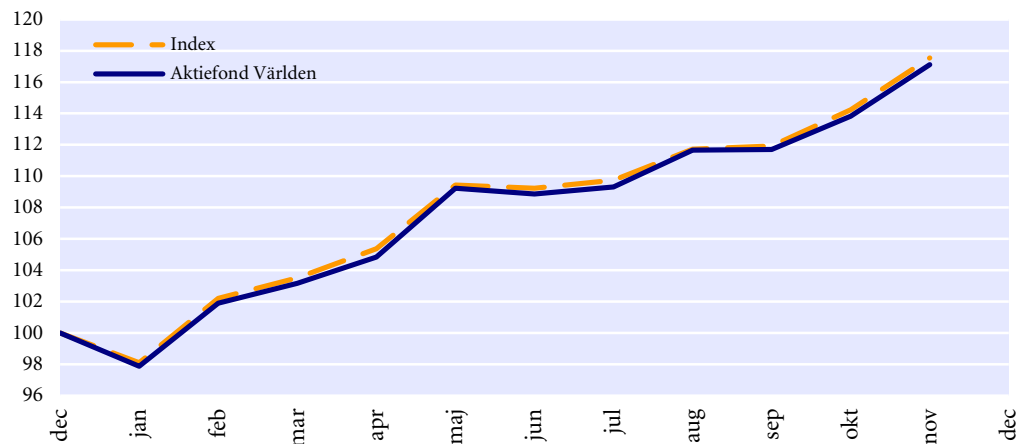
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



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	99 648 242
Total förmögenhet MSEK	26 907,2
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	17,10%
Avkastning Index	17,55%
Nav-kurs	270,02

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,4
Ericsson	5,3
H & M	5,2
Investor	3,2
Atlas Copco	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Autoliv	2,9
SEB	2,8
AstraZeneca	2,7
Nordea	2,2
Volvo	2,1
Totalt	34,8

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	26 907,2
Avkastning - portfölj	74,5%
Avkastning - index	84,9%
Skillnad	-10,4%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,3%
Volatilitet - index	10,4%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-0,94
Sharpekvot - portfölj	0,97
Jensens alfa	-2,1%
Beta	1,07
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	35,0%

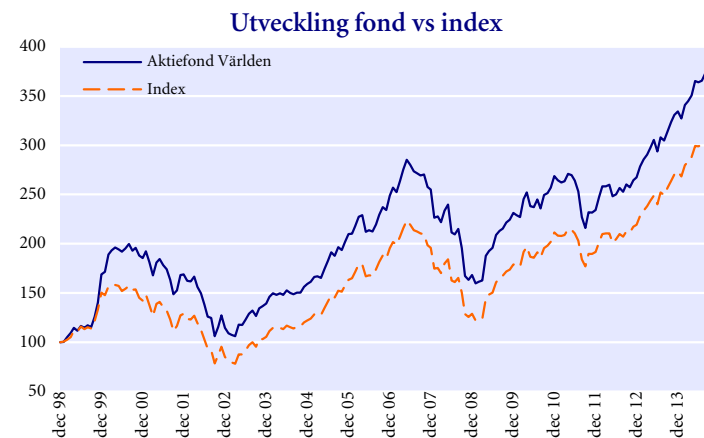
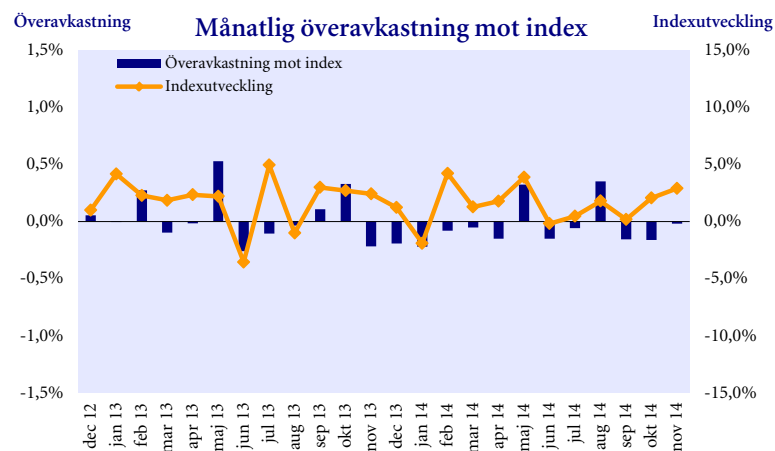
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	26 907,2	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6	8 206,7
Avkastning - portfölj	17,1%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%	-34,1%
Avkastning - index	17,5%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%	-34,2%
Skillnad	-0,4%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%	0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,9%	4,9%	7,2%	18,3%	69,0%	74,5%	291,5%
Avkastning - index	2,9%	5,2%	7,4%	19,0%	69,6%	84,9%	221,5%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-0,2%	-0,7%	-0,6%	-10,4%	70,0%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

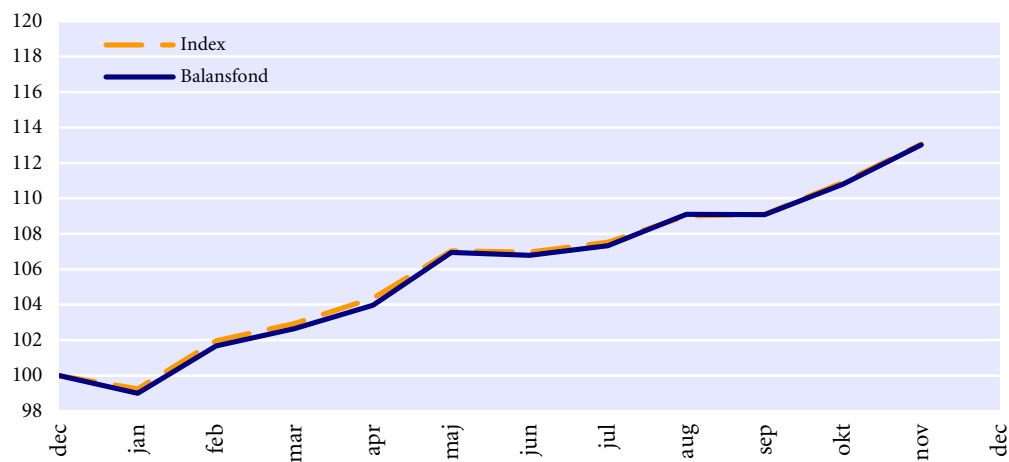
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



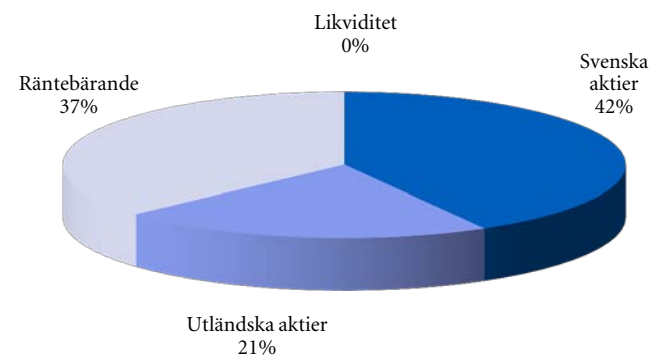
AMF BALANSFOND

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	87 991 559
Total förmögenhet MSEK	19 468,8
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,06%
Avkastning från årets början	13,03%
Avkastning Index	13,05%
Nav-kurs	221,26

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	4,0
Ericsson	3,7
Swedbank	3,6
Atlas Copco	2,2
Investor	2,0
	15,5

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	5,2
SEB Bolån	4,0
Stadshypotek	3,7
Arla	2,9
Nordea Hypotek	1,8
	17,6

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

AMF BALANSFOND

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	19 468,8
Avkastning - portfölj	61,8%
Avkastning - index	61,8%
Skillnad	0,0%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	6,2%
Volatilitet - index	5,8%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,01
Sharpekvot - portfölj	1,47
Jensens alfa	-0,6%
Beta	1,07
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	50,0%

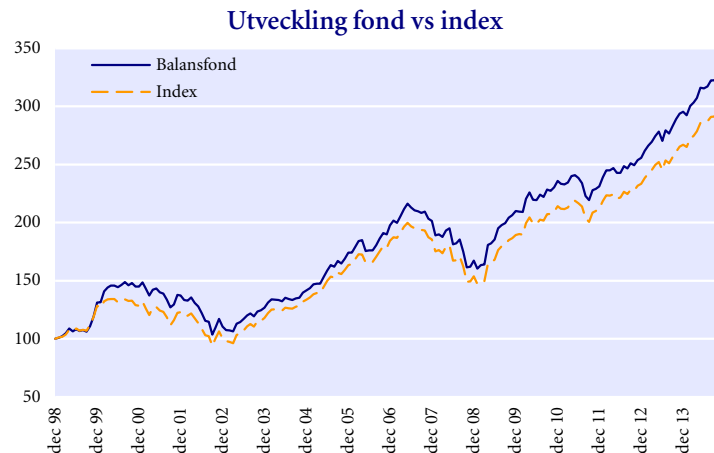
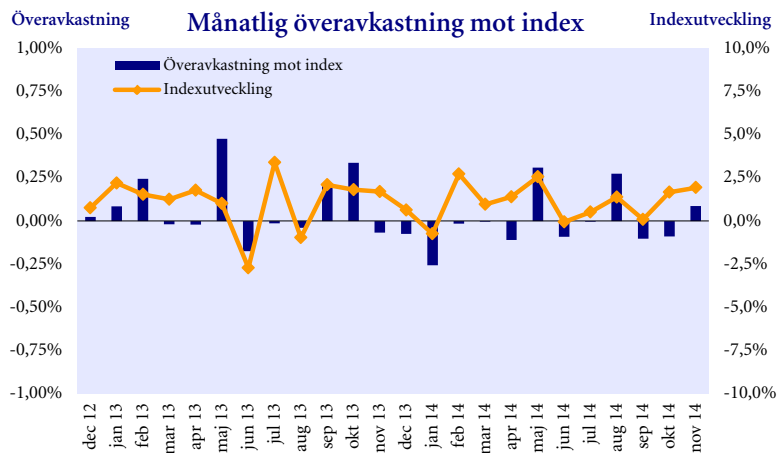
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	19 468,8	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0	9 420,6
Avkastning - portfölj	13,0%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%	-17,0%
Avkastning - index	13,1%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%	-17,1%
Skillnad	0,0%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%	0,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,0%	3,6%	5,7%	13,7%	45,9%	61,8%	234,0%
Avkastning - index	1,9%	3,7%	5,6%	13,8%	43,7%	61,8%	201,9%
Skillnad	0,1%	-0,1%	0,1%	-0,1%	2,2%	0,0%	32,0%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

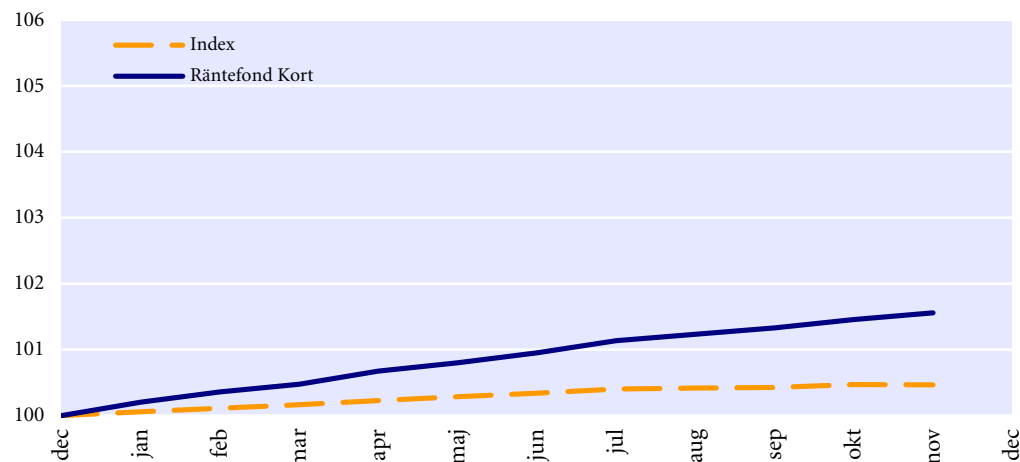
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



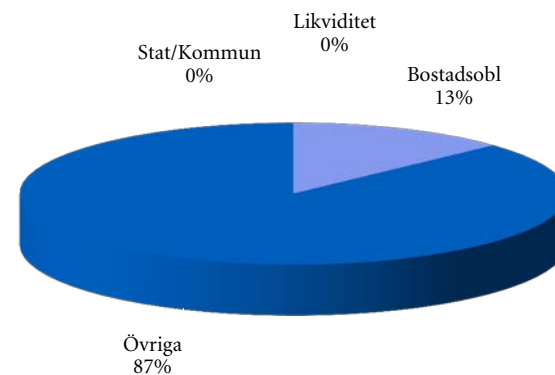
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärldiga företag och organisationer.

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



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	58 839 609
Total förmögenhet MSEK	6 635,4
Likviditet *	0,0%
Duration	0,28
Modifierad duration	0,28%
Modifierad duration krediter	0,39%
Yield	0,68%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,83
Avkastning från årets början	1,56%
Avkastning index	0,47%
Nav-kurs	112,77

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Volkswagen Finans	6,8
Arla	6,6
Ålandsbanken	5,7
Volvo Treasury	5,6
Danske Bank	4,9
	29,5

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 635,4
Avkastning - portfölj	11,16%
Avkastning - index	4,59%
Skillnad	6,57%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	5,24
Sharpekvot - portfölj	3,95
Jensens alfa	1,2%
Beta	1,30
Förklaringsgrad	45,7%
Konsistens	93,3%

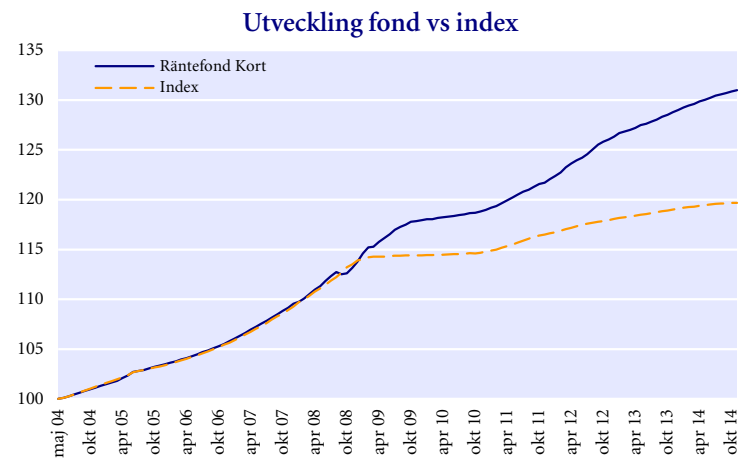
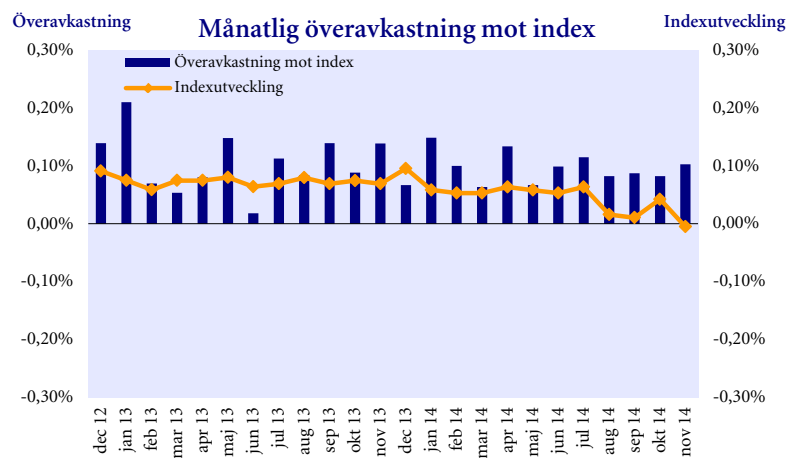
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	6 635,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4	2 355,8
Avkastning - portfölj	1,56%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%	3,85%
Avkastning - index	0,47%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%	4,25%
Skillnad	1,09%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%	-0,40%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,10%	0,32%	0,75%	1,72%	7,66%	11,16%	31,01%
Avkastning - index	-0,01%	0,05%	0,18%	0,56%	2,71%	4,59%	19,67%
Skillnad	0,10%	0,27%	0,57%	1,16%	4,95%	6,57%	11,34%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

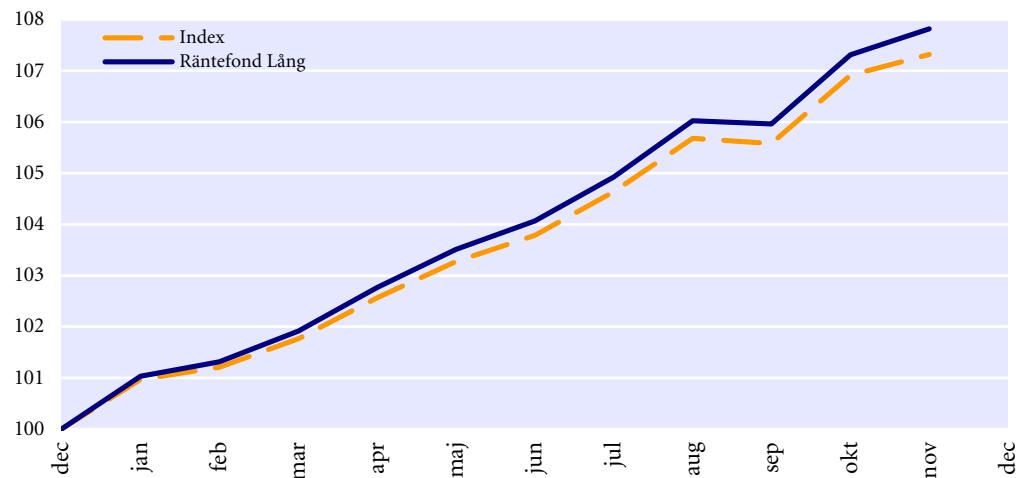
²⁾ Morningstars rating, korta räntefonder har ej rating från 130430



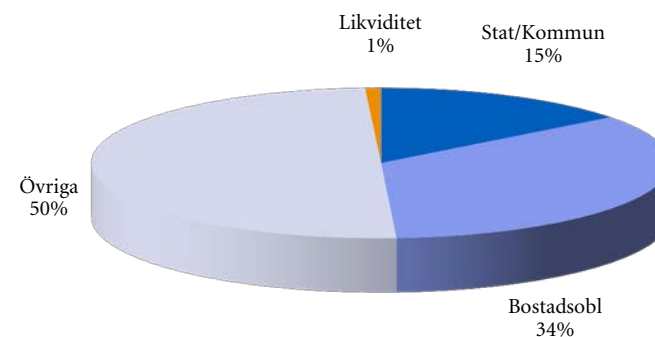
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	42 579 588
Total förmögenhet MSEK	5 881,4
Likviditet *	0,9%
Duration	4,10
Modifierad duration	4,07%
Modifierad duration krediter	2,27%
Yield	0,67%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,08
Avkastning från årets början	7,82%
Avkastning Index	7,32%
Nav-kurs	138,13

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	14,4
Stadshypotek	10,6
SEB Bolån	9,2
Arla	6,6
Nordea Hypotek	5,5
Totalt	46,3

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 091130-141130 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 881,4
Avkastning - portfölj	30,8%
Avkastning - index	28,3%
Skillnad	2,6%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,8%
Volatilitet - index	4,0%
Aktiv risk	0,5%
Info. kvot	0,80
Sharpekvot - portfölj	1,22
Jensens alfa	0,6%
Beta	0,95
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	70,0%

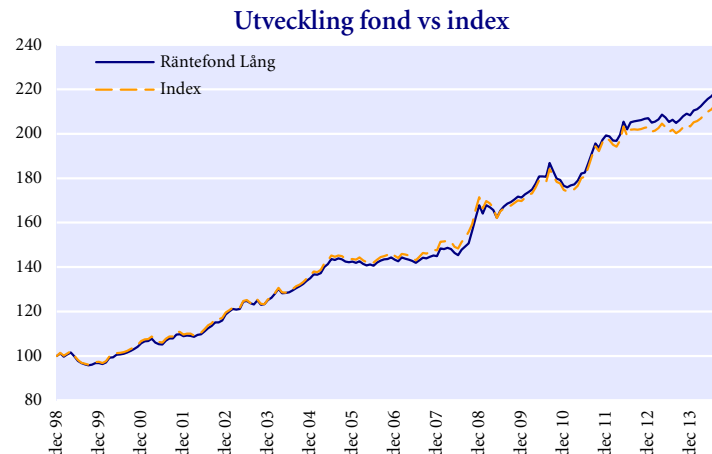
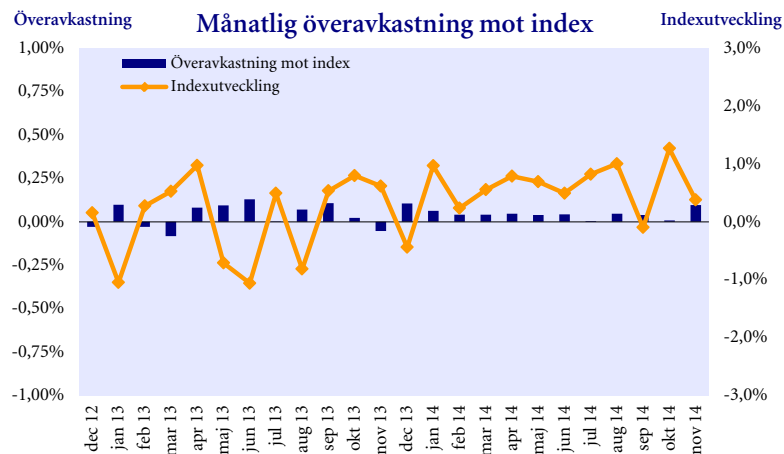
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Marknadsvärde (MSEK)	5 881,4	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7	3 949,9
Avkastning - portfölj	7,8%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%	15,9%
Avkastning - index	7,3%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%	16,2%
Skillnad	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,5%	1,7%	4,2%	7,5%	13,9%	30,8%	124,6%
Avkastning - index	0,4%	1,5%	3,9%	6,8%	11,3%	28,3%	118,1%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,6%	2,7%	2,6%	6,5%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

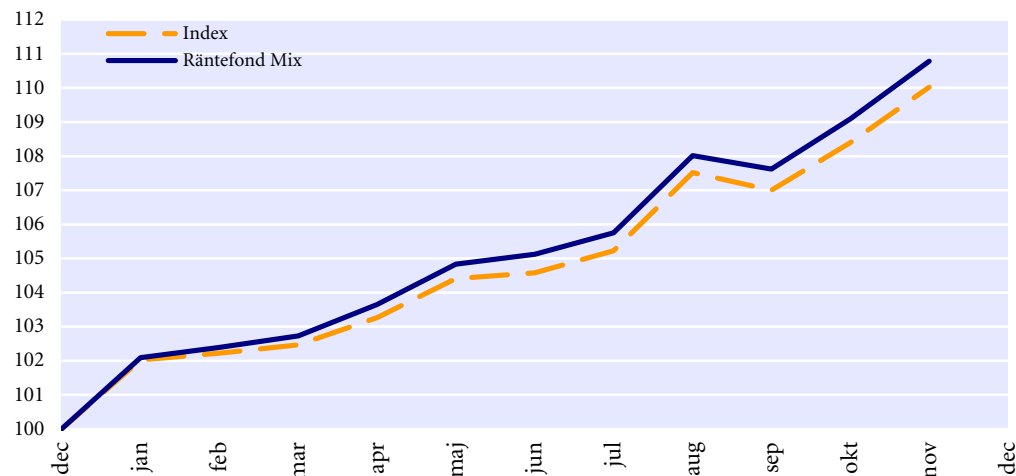
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



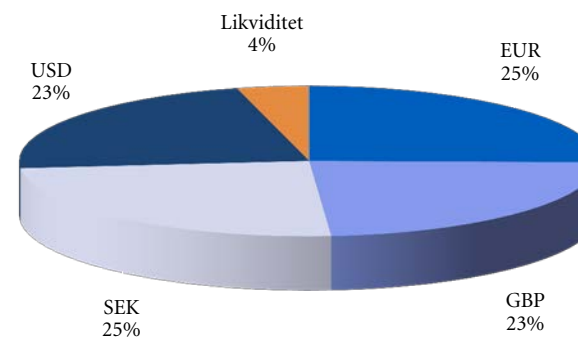
AMF RÄNTEFOND MIX

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

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



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	6 833 773
Total förmögenhet MSEK	773,8
Likviditet *	4,0%
Duration	4,43
Modifierad duration	4,39%
Modifierad duration krediter	2,32%
Yield	0,90%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,41
Avkastning från årets början	10,78%
Avkastning Index	10,02%
Nav-kurs	113,24

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	18,1
Stat Tyskland	13,0
Stat USA	8,1
Stat Sverige	7,8
Stat Spanien	5,4
	52,5

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 120118-141130 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	773,8
Avkastning - portfölj	13,2%
Avkastning - index	11,1%
Skillnad	2,2%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	1 -
Volatilitet - portfölj ³⁾	4,3%
Volatilitet - index ³⁾	4,4%
Aktiv risk ²⁾	0,5%
Info. Kvot ²⁾	1,33
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,83
Jensens alfa ²⁾	0,8%
Beta ²⁾	0,97
Förklaringsgrad ²⁾	98,4%
Konsistens ²⁾	76,5%

	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	773,8	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	10,8%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	10,0%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,8%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	1,5%	2,6%	5,7%	9,5%	13,2%
Avkastning - index	1,5%	2,3%	5,4%	8,8%	11,1%
Skillnad	0,0%	0,2%	0,3%	0,8%	2,2%

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

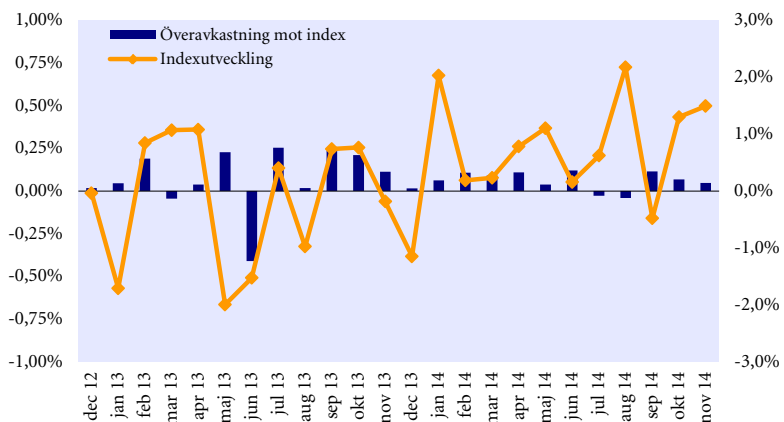
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

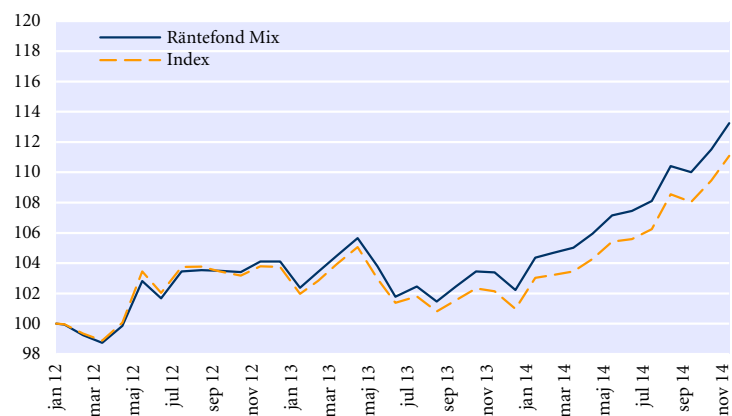
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte

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.