

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2015-10-31

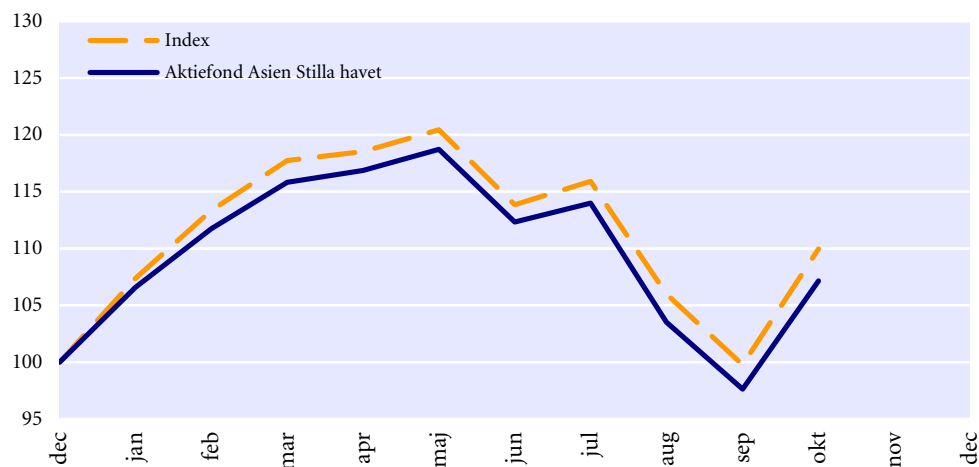


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

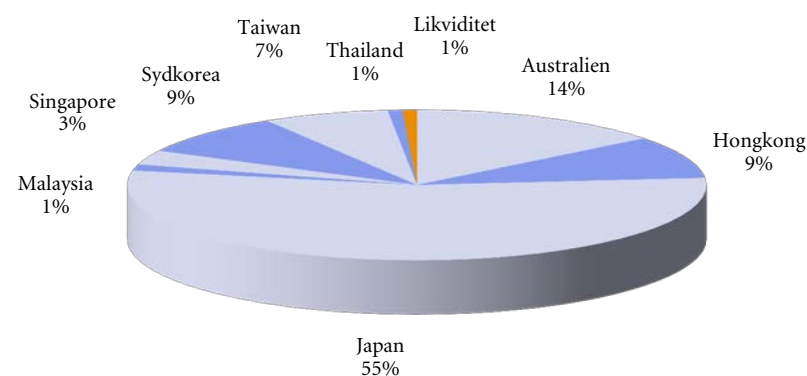
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	8 598 908
Total förmögenhet MSEK	1 313,4
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	7,13%
Avkastning Index	9,95%
Nav-kurs	152,74

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	2,7
Toyota Motor, Japan	2,4
Samsung Electronics, Sydkorea	2,2
Sumitomo Mitsui Financial, Jap	1,9
East Japan Railway, Japan	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Singapore Telecommunications, Sin	1,7
Central Japan Railway, Japan	1,6
CK Hutchison Holdings, Hongkong	1,6
Commonwealth Bank of Australia, A	1,6
KDDI, Japan	1,4
	19,0

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 313,4

Avkastning - portfölj	47,1%
Avkastning - index	56,9%
Skillnad	-9,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,8%
Volatilitet - index	11,9%
Aktiv risk	2,2%
Info. Kvot	-0,62
Sharpekvot - portfölj	0,61
Jensens alfa	-1,1%
Beta	0,97
Förklaringsgrad	96,5%
Konsistens	35,0%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 313,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3

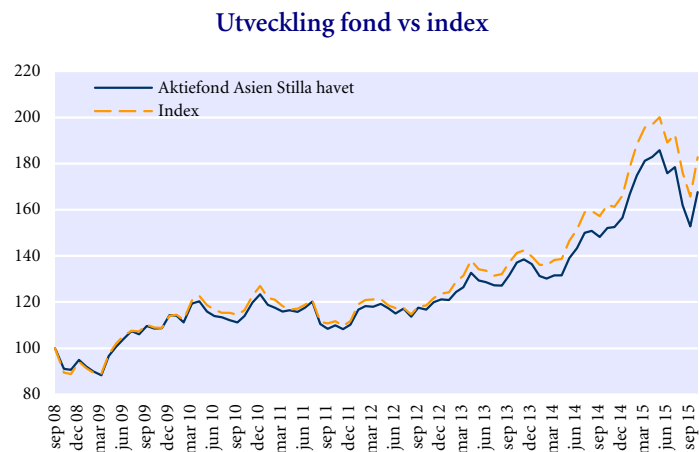
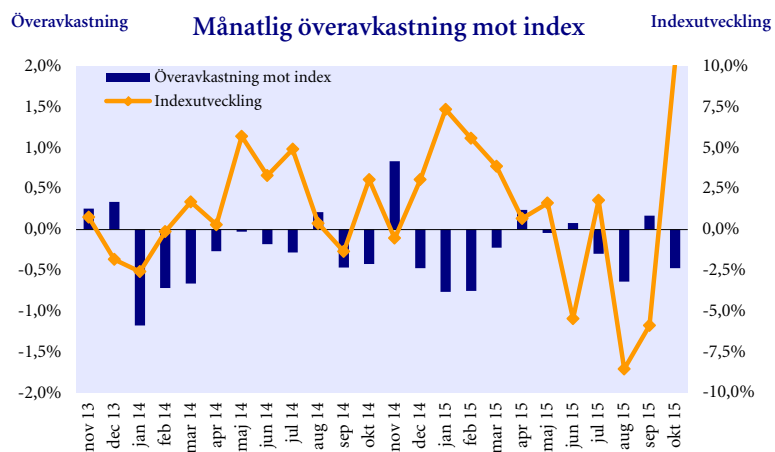
Avkastning - portfölj	7,1%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%
Avkastning - index	10,0%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%
Skillnad	-2,8%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	9,8%	-6,0%	-8,3%	10,2%	43,6%	47,1%	67,7%
Avkastning - index	10,2%	-5,1%	-7,2%	12,7%	54,1%	56,9%	82,7%
Skillnad	-0,5%	-0,9%	-1,1%	-2,5%	-10,4%	-9,7%	-15,1%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

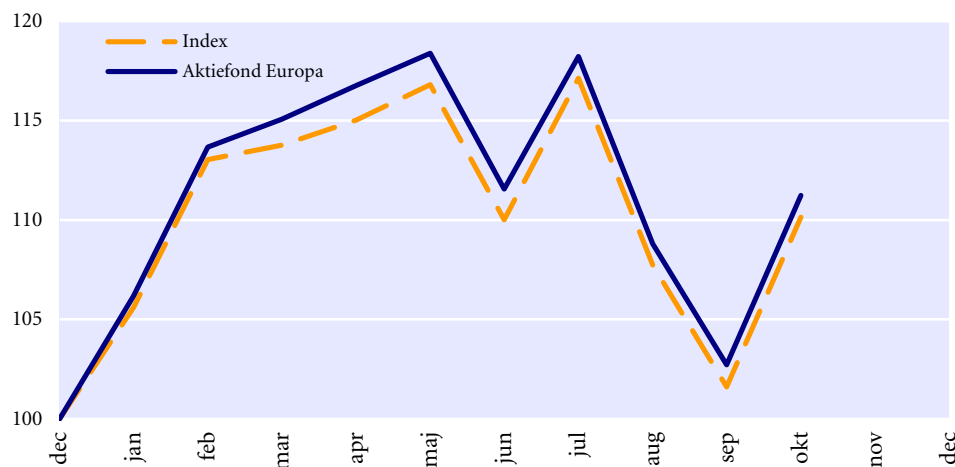
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



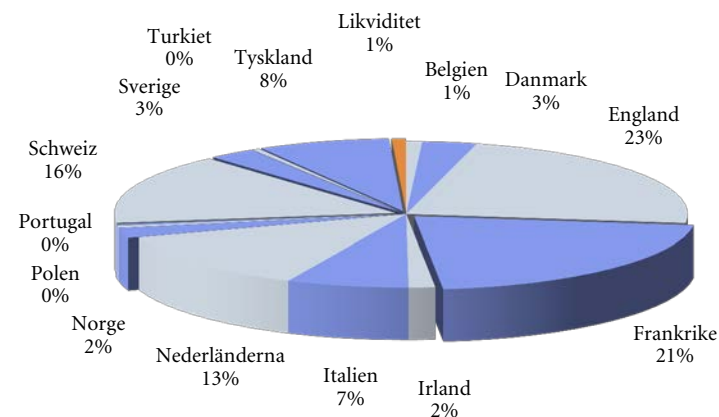
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	25 123 872
Total förmögenhet MSEK	4 238,7
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	11,23%
Avkastning Index	10,15%
Nav-kurs	168,71

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nestle, Schweiz	4,6
Novartis, Schweiz	4,3
Roche, Schweiz	3,8
Sanofi, Frankrike	3,4
Unilever, Nederländerna	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
HSBC Holding, England	3,3
Royal Dutch Shell, Nederländer	3,2
Allianz, Tyskland	3,1
BG Group, England	3,1
Orange, Frankrike	2,6
Totalt	34,6

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 238,7
Avkastning - portfölj	61,8%
Avkastning - index	47,2%
Skillnad	14,6%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	14,4%
Volatilitet - index	14,3%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	1,19
Sharpekvot - portfölj	0,64
Jensens alfa	2,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	63,3%

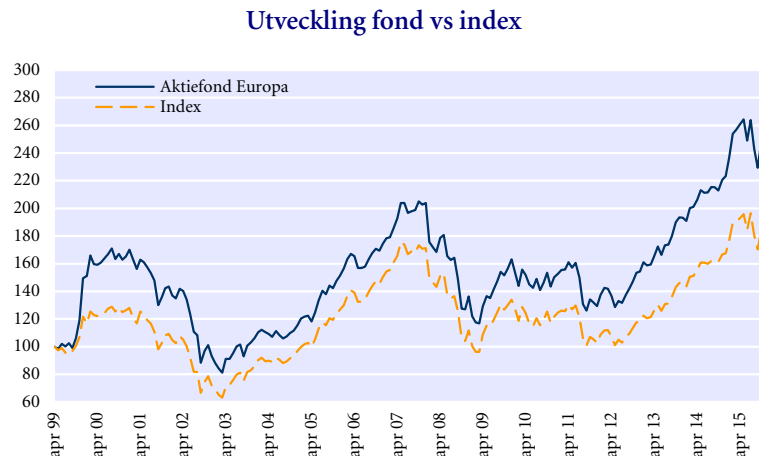
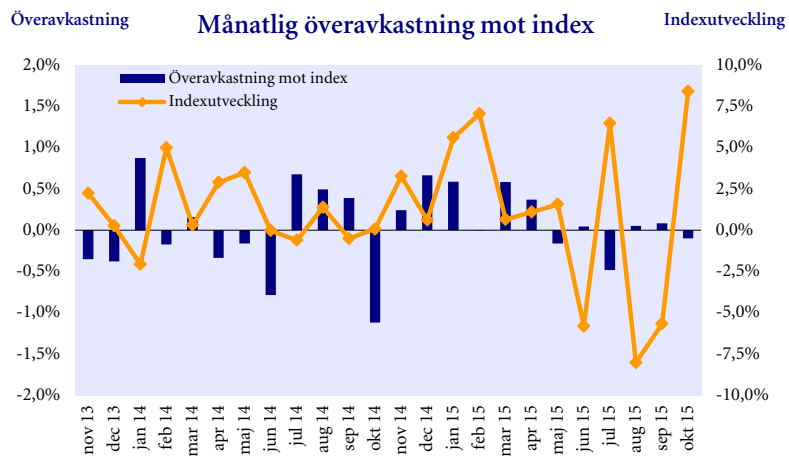
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 238,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9
Avkastning - portfölj	11,2%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%
Avkastning - index	10,1%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%
Skillnad	1,1%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	8,3%	-5,9%	-4,7%	16,6%	68,8%	61,8%	148,4%
Avkastning - index	8,4%	-6,0%	-4,2%	14,4%	62,6%	47,2%	84,7%
Skillnad	-0,1%	0,0%	-0,5%	2,2%	6,2%	14,6%	63,7%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

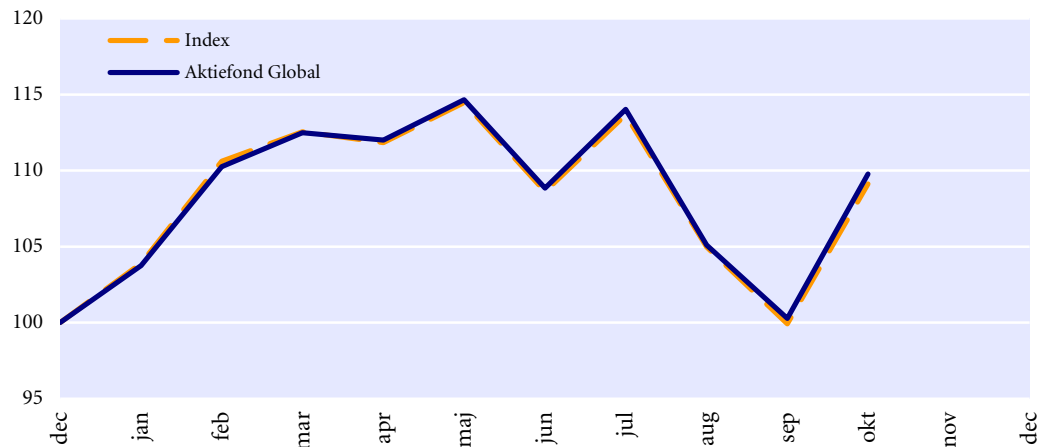
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



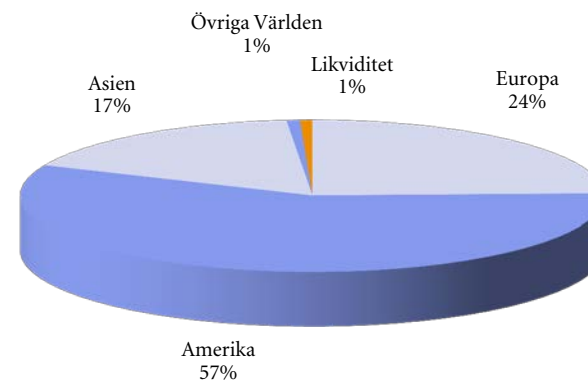
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	19 737 167
Total förmögenhet MSEK	2 509,5
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	9,78%
Avkastning Index	9,12%
Nav-kurs	127,15

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	2,1
Alphabet, USA	1,9
General Electric, USA	1,3
Microsoft, USA	1,2
Nestle, Schweiz	1,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Berkshire Hath, USA	1,1
Novartis, Schweiz	1,1
Amazon.com, USA	1,1
Roche, Schweiz	0,9
Facebook, USA	0,9
	12,6

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 509,5
Avkastning - portfölj	88,9%
Avkastning - index	92,2%
Skillnad	-3,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,5%
Volatilitet - index	9,9%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	-0,30
Sharpekvot - portfölj	1,22
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	50,0%

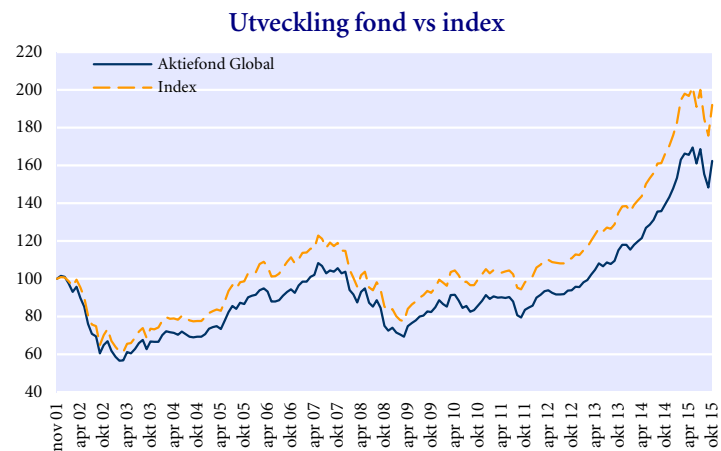
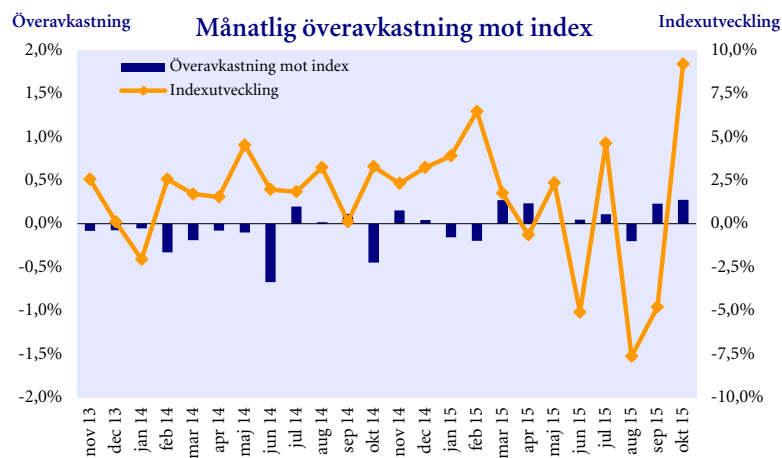
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	2 509,5	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7
Avkastning - portfölj	9,8%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%
Avkastning - index	9,1%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%
Skillnad	0,7%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	9,5%	-3,7%	-2,0%	16,2%	72,7%	88,9%	62,3%
Avkastning - index	9,2%	-4,0%	-2,4%	15,3%	73,1%	92,2%	91,9%
Skillnad	0,3%	0,3%	0,4%	0,9%	-0,4%	-3,3%	-29,6%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

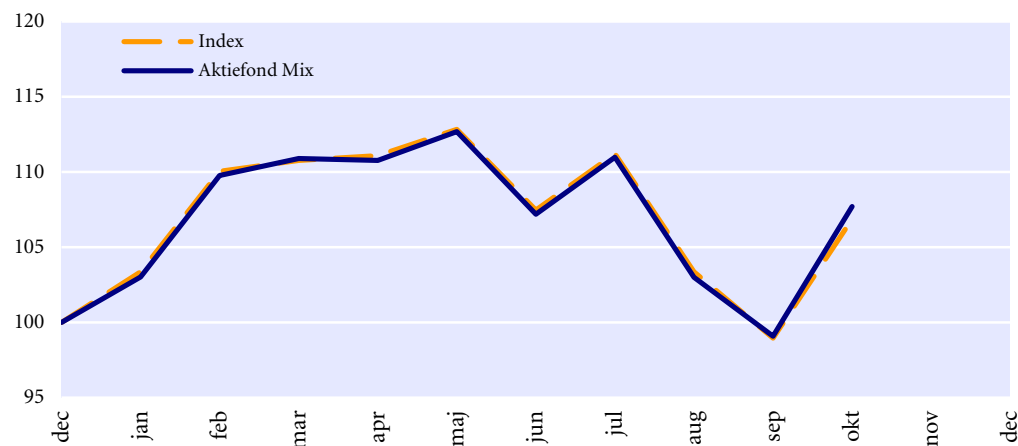
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



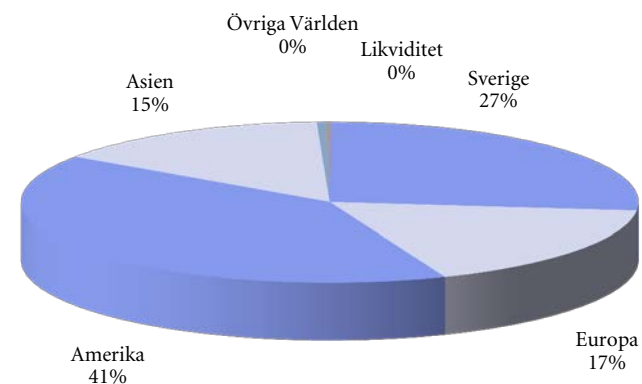
AMF AKTIEFOND MIX

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Mix
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	32 699 935
Total förmögenhet MSEK	5 627,7
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	7,70%
Avkastning Index	6,87%
Nav-kurs	172,10

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,9
Autoliv	2,4
Ericsson	2,0
H & M	1,8
Apple, USA	1,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	1,5
Alphabet, USA	1,4
Securitas	1,3
BillerudKorsnäs	1,2
NCC	1,2
	17,2

Referensindex: OMXSB 25%, FTSE All World NR (lokal valuta) 35%, FTSE All World NR (omräkn.sek) 40%

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-151031 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	5 627,7
Avkastning - portfölj	72,1%
Avkastning - index	72,0%
Skillnad	0,1%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	★★★
Volatilitet - portfölj ³⁾	10,9%
Volatilitet - index ³⁾	10,7%
Aktiv risk ²⁾	1,2%
Info. Kvot ²⁾	0,01
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,35
Jensens alfa ²⁾	-0,4%
Beta ²⁾	1,02
Förklaringsgrad ²⁾	98,6%
Konsistens ²⁾	48,9%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 627,7	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	7,7%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	6,9%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	0,8%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	8,7%	-2,9%	-2,8%	12,3%	63,3%	72,1%
Avkastning - index	8,0%	-3,9%	-3,8%	11,0%	61,9%	72,0%
Skillnad	0,7%	0,9%	1,0%	1,3%	1,5%	0,1%

Referensindex: OMXSB 25%, FTSE All World NR (lokal valuta) 35%, FTSE All World NR (omräkn.sek) 40%

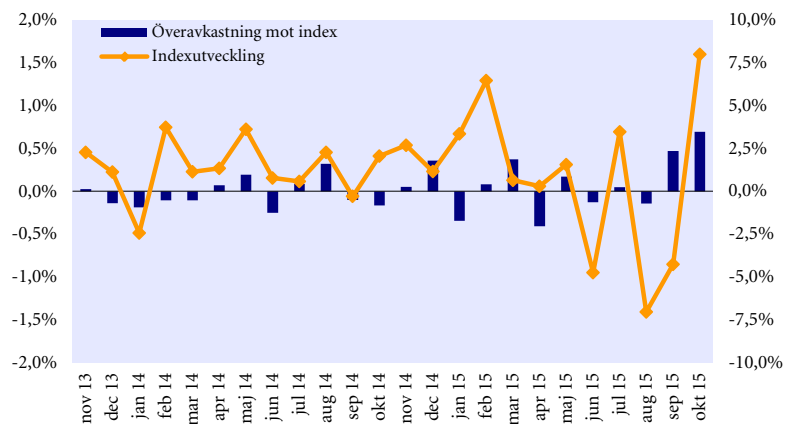
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

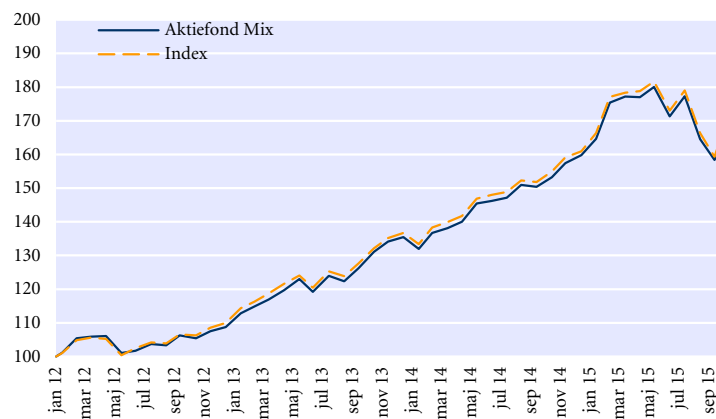
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



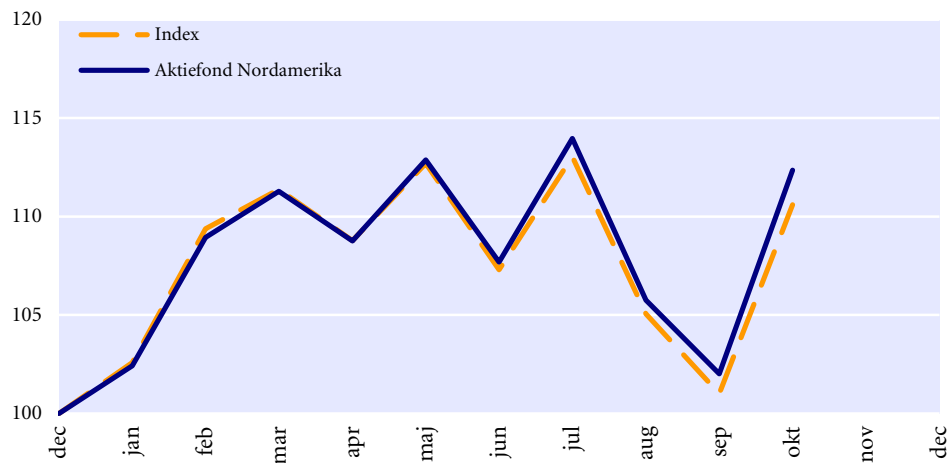
Utveckling fond vs index



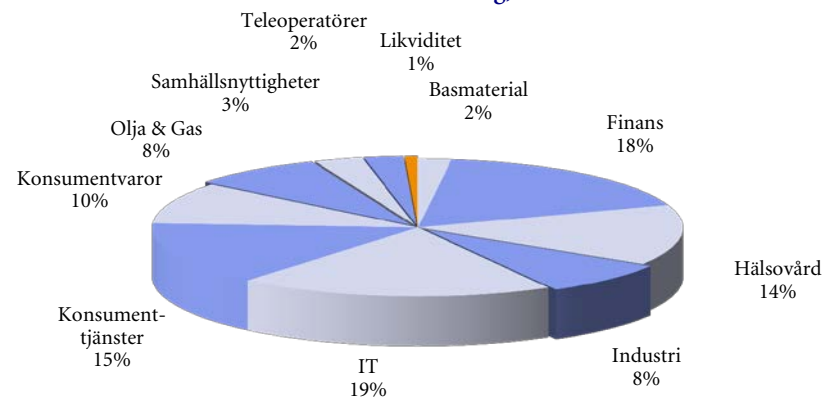
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	7 080 351
Total förmögenhet MSEK	1 218,0
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	12,36%
Avkastning Index	10,60%
Nav-kurs	172,03

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple	4,1
Alphabet	3,5
General Electric	2,4
Microsoft	2,2
Berkshire Hath	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Amazon.com	2,0
Facebook	1,7
Procter & Gamble	1,7
Coca-Cola	1,6
Wells Fargo	1,6
	22,8

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 218,0

Avkastning - portfölj	137,6%
Avkastning - index	143,7%
Skillnad	-6,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,4%
Aktiv risk	1,3%
Info. Kvot	-0,47
Sharpekvot - portfölj	1,67
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	40,0%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 218,0	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7

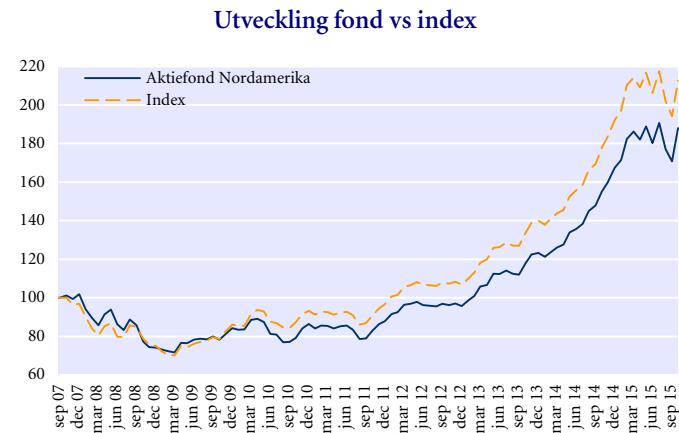
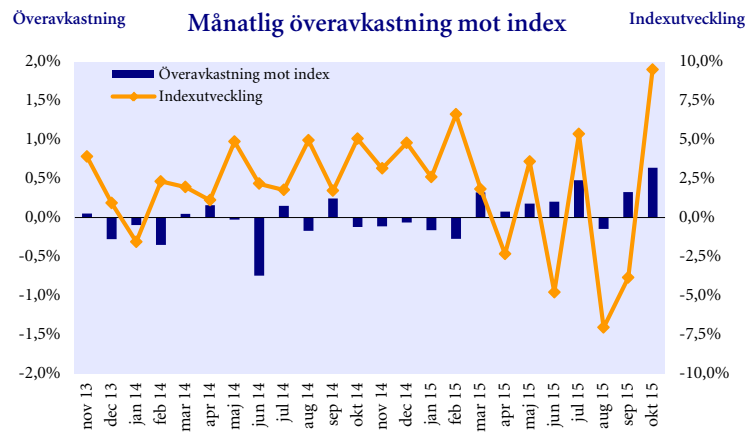
Avkastning - portfölj	12,4%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%
Avkastning - index	10,6%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%
Skillnad	1,8%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	10,1%	-1,4%	3,3%	21,2%	95,5%	137,6%	88,1%
Avkastning - index	9,5%	-2,2%	1,7%	19,5%	98,2%	143,7%	112,7%
Skillnad	0,6%	0,7%	1,6%	1,7%	-2,7%	-6,2%	-24,6%

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

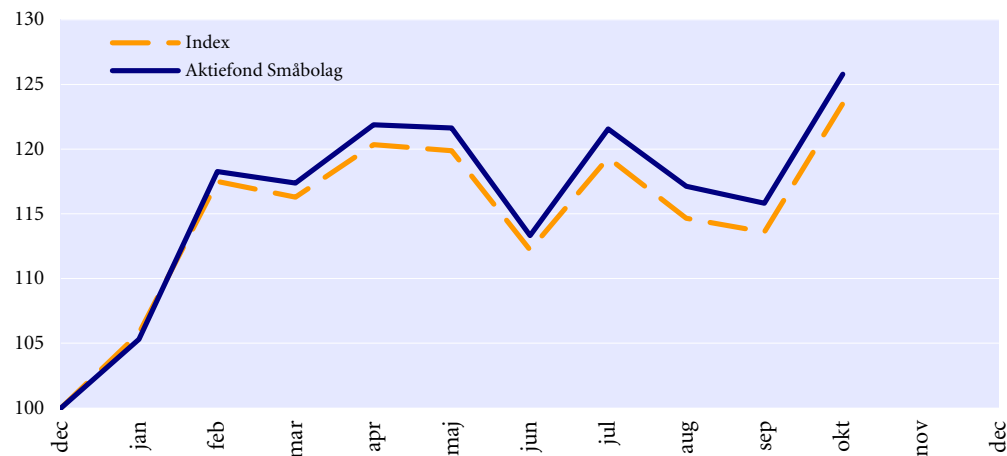
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



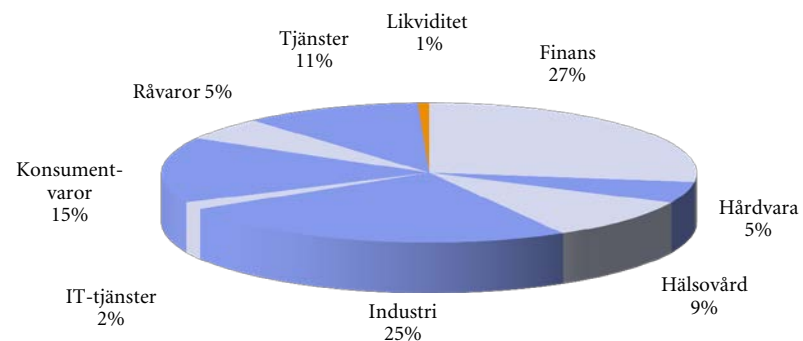
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	10 848 436
Total förmögenhet MSEK	4 893,8
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	25,80%
Avkastning index	23,53%
Nav-kurs	451,11

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,7
Latour Investment	3,5
BillerudKorsnäs	3,0
Meda	3,0
Securitas	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	2,5
Swedish Orphan Biovitrum	2,5
Balder	2,4
Hexpol	2,3
Husqvarna	2,3
Totalt	28,3

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 893,8
Avkastning - portfölj	111,3%
Avkastning - index	124,0%
Skillnad	-12,7%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	16,0%
Volatilitet - index	15,5%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,48
Sharpekvot - portfölj	0,96
Jensens alfa	-1,6%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	50,0%

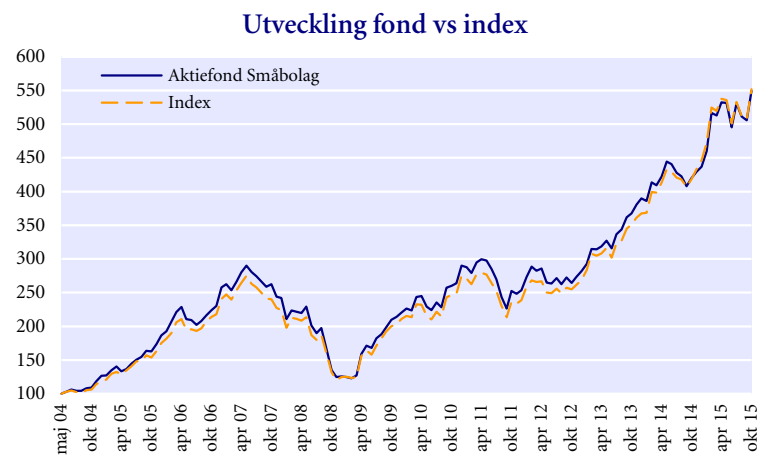
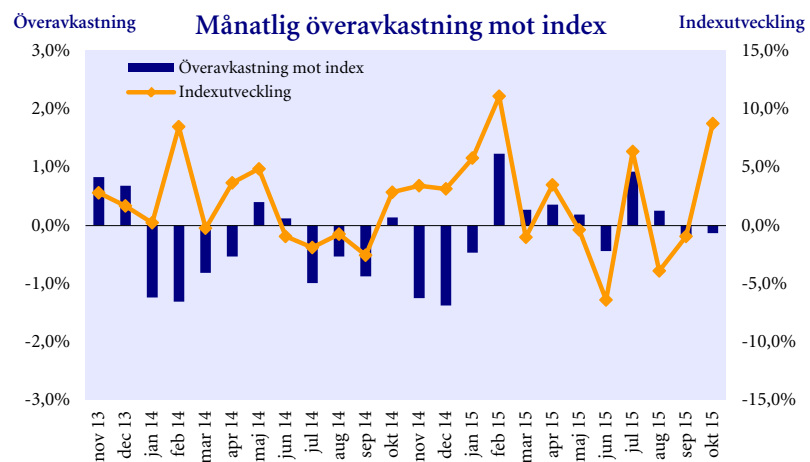
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 893,8	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0
Avkastning - portfölj	25,8%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%
Avkastning - index	23,5%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%
Skillnad	2,3%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	8,6%	3,5%	3,2%	30,8%	107,7%	111,3%	449,6%
Avkastning - index	8,7%	3,5%	2,6%	31,7%	116,4%	124,0%	451,7%
Skillnad	-0,1%	0,0%	0,6%	-1,0%	-8,7%	-12,7%	-2,2%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

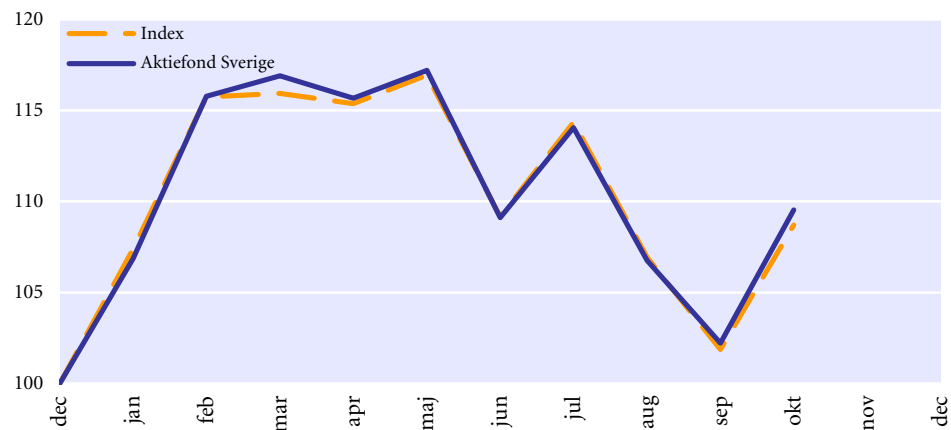
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



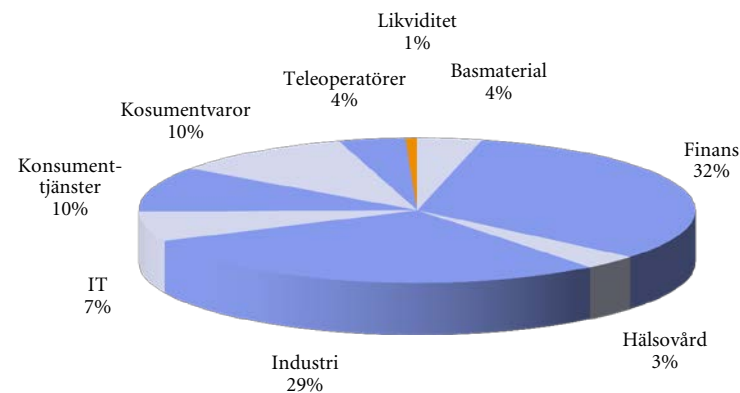
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	55 787 389
Total förmögenhet MSEK	26 393,0
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	9,53%
Avkastning Index	8,71%
Nav-kurs	473,10

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	8,5
Swedbank	6,9
Ericsson	6,4
Nordea	5,7
Atlas Copco	5,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	4,9
Investor	4,6
Autoliv	3,8
Volvo	3,7
SCA	3,3
	52,8

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	26 393,0
Avkastning - portfölj	73,5%
Avkastning - index	71,3%
Skillnad	2,2%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,2%
Volatilitet - index	14,0%
Aktiv risk	1,1%
Info. kvot	0,25
Sharpekvot - portfölj	0,76
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	51,7%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	26 393,0	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6
Avkastning - portfölj	9,5%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%
Avkastning - index	8,7%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%
Skillnad	0,8%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%

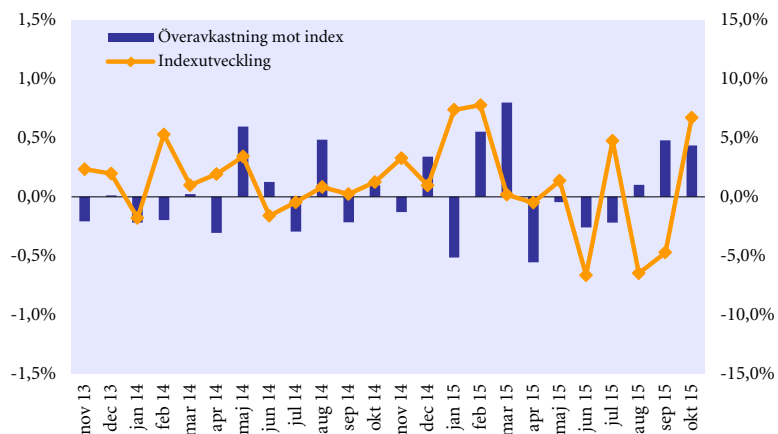
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	7,2%	-4,0%	-5,3%	14,5%	69,3%	73,5%	622,7%
Avkastning - index	6,7%	-4,9%	-5,8%	13,4%	65,6%	71,3%	362,6%
Skillnad	0,4%	1,0%	0,5%	1,1%	3,6%	2,2%	260,1%

Referensindex: OMXSB CAP

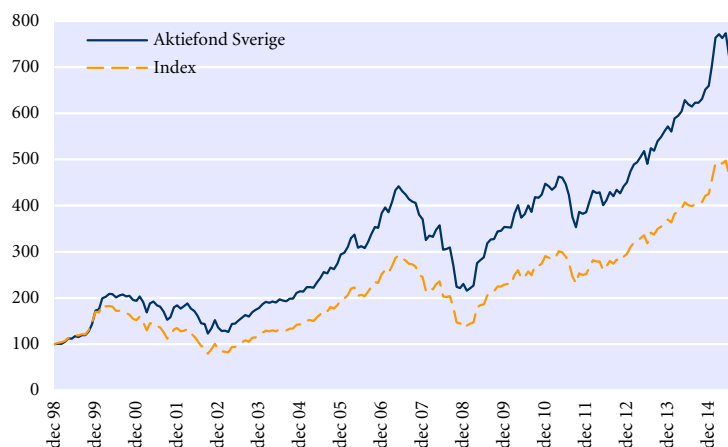
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



Utveckling fond vs index

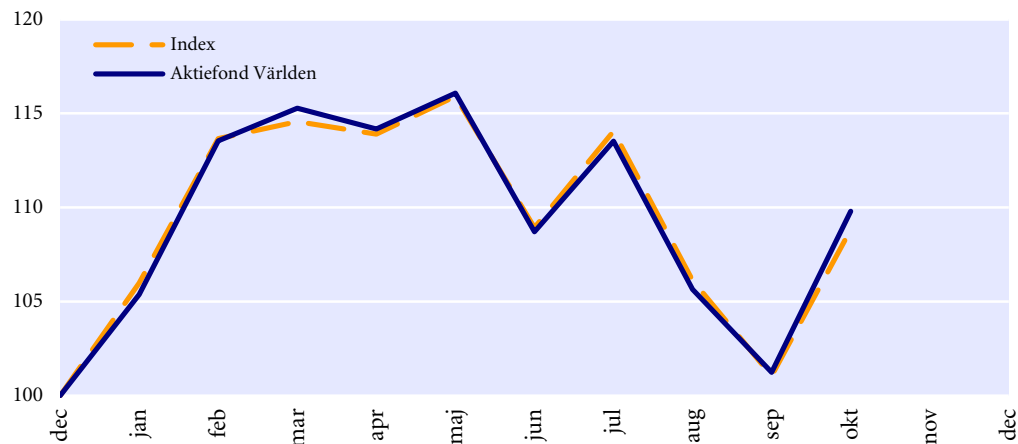


AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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

2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen

Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	97 128 314
Total förmögenhet MSEK	29 482,8
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	9,80%
Avkastning Index	8,84%
Nav-kurs	303,54

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,0
H & M	4,9
Ericsson	4,0
Autoliv	3,2
SEB	3,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	2,7
Investor	2,7
Nordea	2,6
Securitas	2,3
Volvo	2,2
Totalt	32,8

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	29 482,8
Avkastning - portfölj	75,0%
Avkastning - index	79,9%
Skillnad	-4,9%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,3%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-0,45
Sharpekvot - portfölj	0,89
Jensens alfa	-1,2%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	36,7%

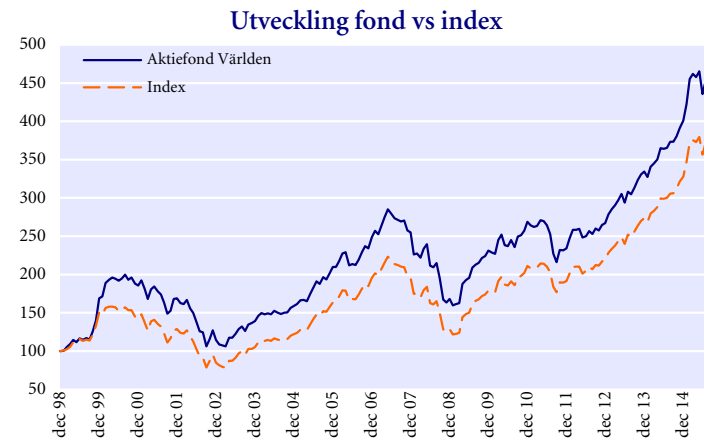
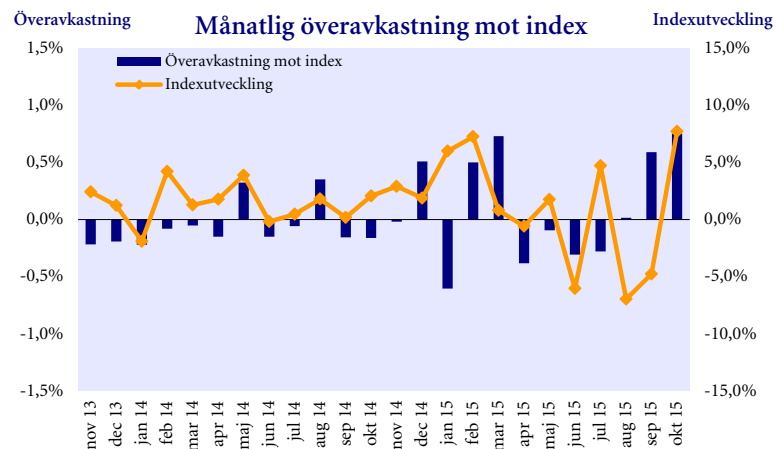
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	29 482,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6
Avkastning - portfölj	9,8%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%
Avkastning - index	8,8%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%
Skillnad	1,0%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	8,4%	-3,3%	-3,8%	15,7%	71,0%	75,0%	340,1%
Avkastning - index	7,7%	-4,6%	-4,4%	14,1%	68,7%	79,9%	256,5%
Skillnad	0,8%	1,3%	0,6%	1,6%	2,3%	-4,9%	83,6%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

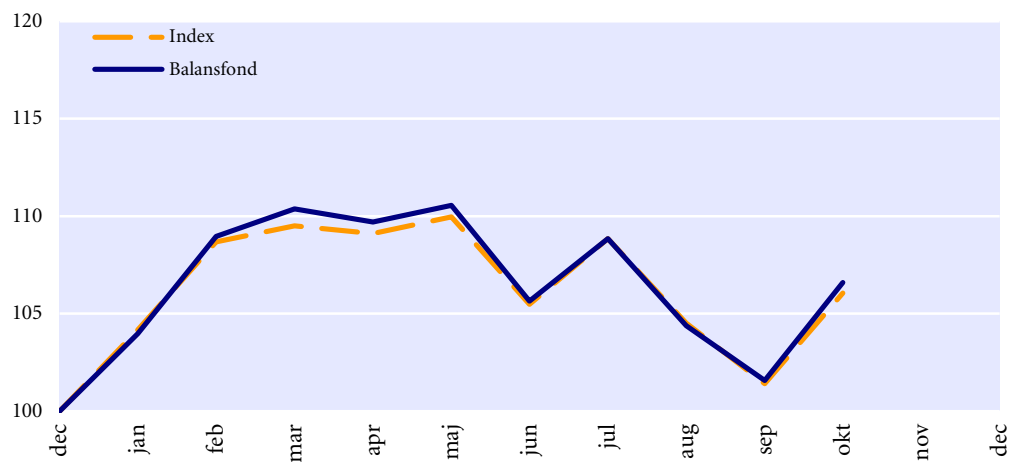
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



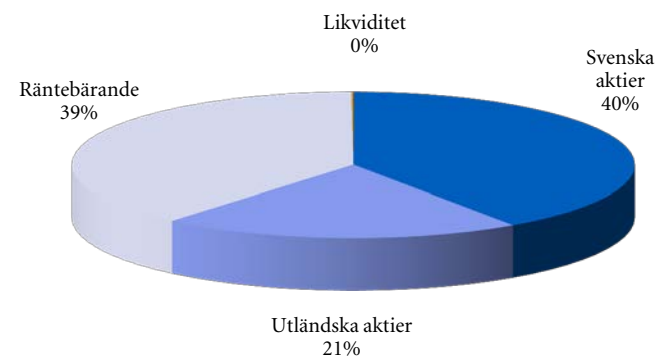
AMF BALANSFOND

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	85 501 053
Total förmögenhet MSEK	20 457,9
Likviditet *	0,1%
Modifierad duration	4,28%
Avkastning från årets början	6,59%
Avkastning Index	6,06%
Nav-kurs	239,27

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	3,3
Swedbank	3,1
Ericsson	2,8
SEB	2,1
Nordea	2,1
	13,3

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	5,8
Stadshypotek	4,2
Swedbank Hypotek	3,6
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,8
Volvo Treasury	2,1
	18,4

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

AMF BALANSFOND

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	20 457,9
Avkastning - portfölj	58,8%
Avkastning - index	56,1%
Skillnad	2,7%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,2%
Volatilitet - index	6,9%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,47
Sharpekvot - portfölj	1,23
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	46,7%

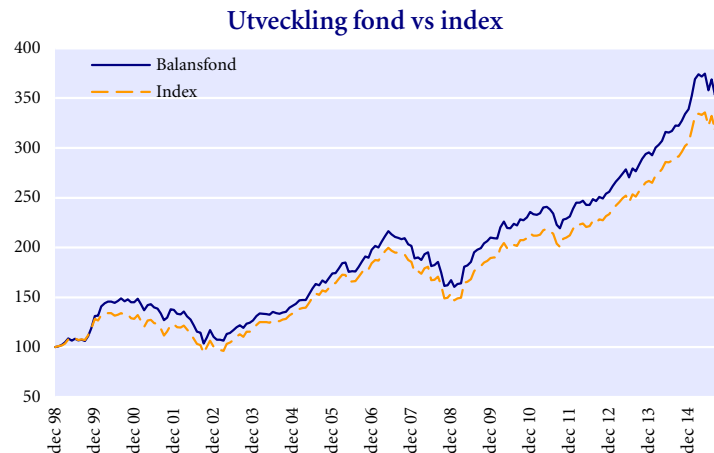
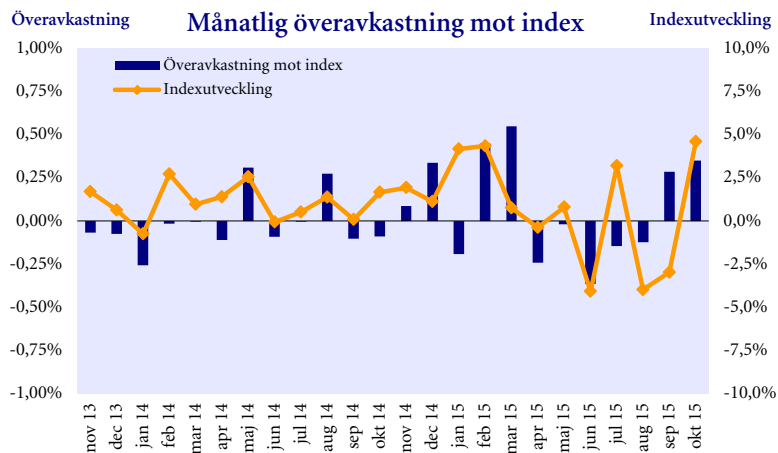
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	20 457,9	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0
Avkastning - portfölj	6,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%
Avkastning - index	6,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%
Skillnad	0,5%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,9%	-2,1%	-2,8%	10,3%	44,9%	58,8%	261,1%
Avkastning - index	4,6%	-2,6%	-2,8%	9,3%	42,3%	56,1%	223,8%
Skillnad	0,3%	0,5%	0,0%	1,0%	2,5%	2,7%	37,4%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

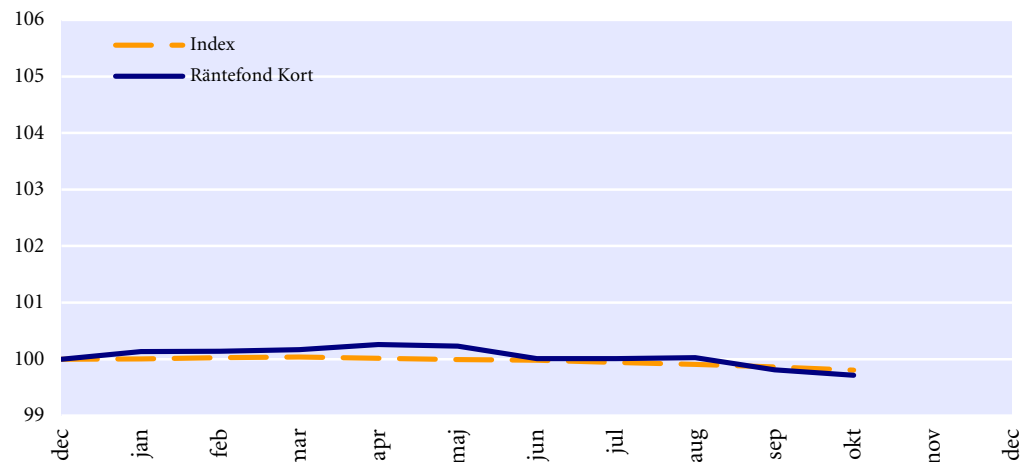
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



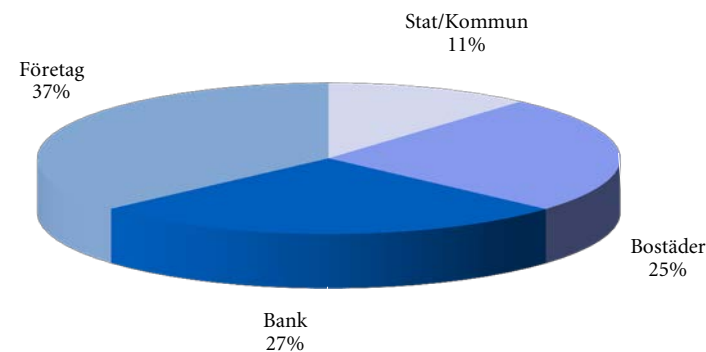
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärdiga företag och organisationer.

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	62 995 305
Total förmögenhet MSEK	7 086,4
Likviditet *	-10,1%
Duration	0,15
Modifierad duration	0,15%
Modifierad duration krediter	0,54%
Yield	0,26%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,34
Avkastning från årets början	-0,28%
Avkastning index	-0,20%
Nav-kurs	112,49

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Swedbank Hypotek	12,4
Stat Sverige	9,9
Volvo Treasury	7,8
Nykredit	7,1
Fortum	6,5
	43,7

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	7 086,4
Avkastning - portfölj	10,12%
Avkastning - index	4,21%
Skillnad	5,91%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	0,4%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,66
Sharpekvot - portfölj	2,65
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,61
Förklaringsgrad	55,4%
Konsistens	90,0%

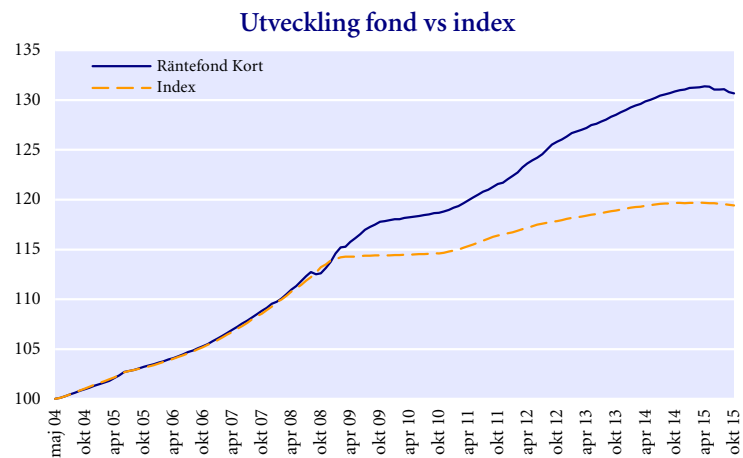
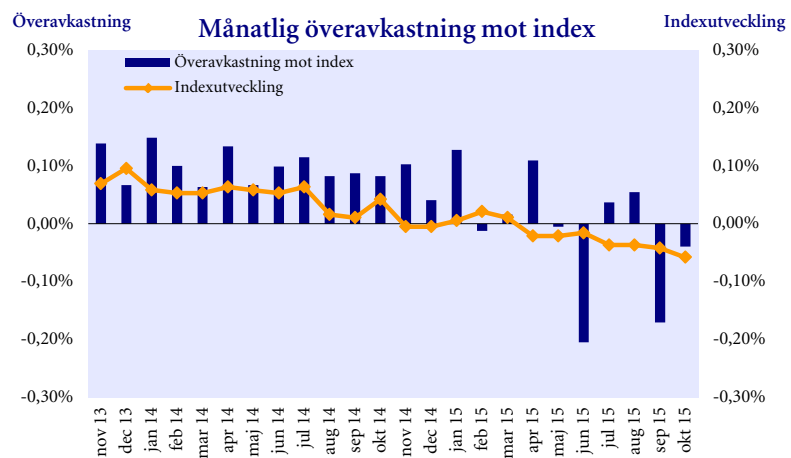
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	7 086,4	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4
Avkastning - portfölj	-0,28%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%
Avkastning - index	-0,20%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%
Skillnad	-0,09%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,10%	-0,29%	-0,54%	-0,15%	3,88%	10,12%	30,68%
Avkastning - index	-0,06%	-0,14%	-0,21%	-0,21%	1,33%	4,21%	19,43%
Skillnad	-0,04%	-0,16%	-0,33%	0,05%	2,54%	5,91%	11,25%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

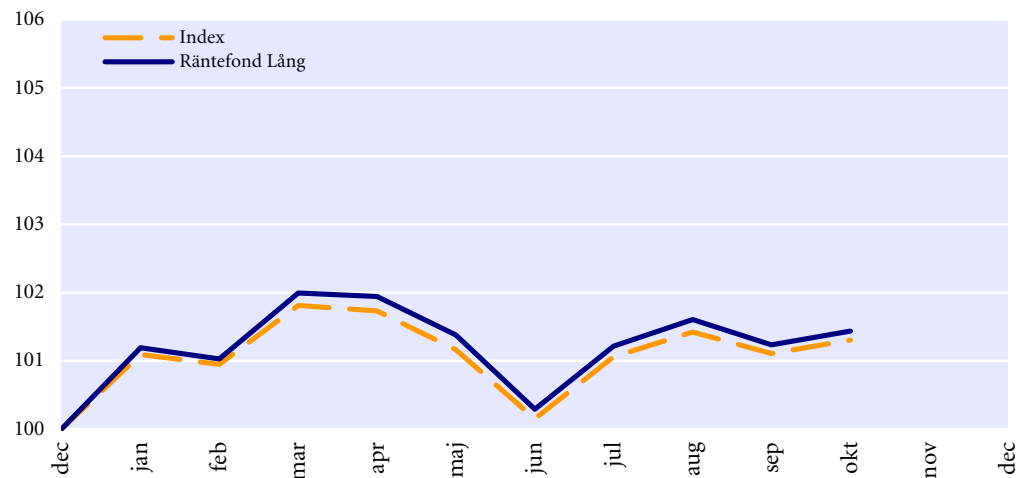
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



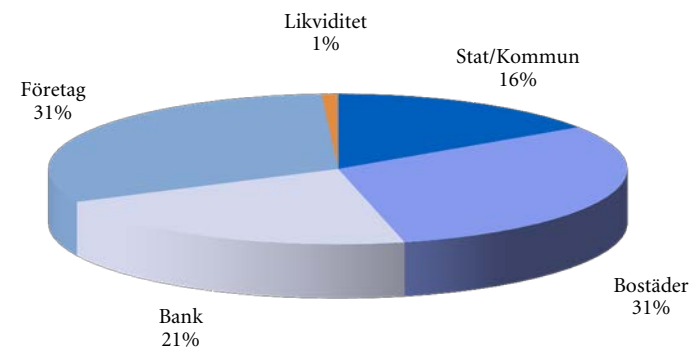
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

Utveckling
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	46 526 498
Total förmögenhet MSEK	6 533,9
Likviditet *	0,9%
Duration	4,32
Modifierad duration	4,30%
Modifierad duration krediter	2,54%
Yield	0,47%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,96
Avkastning från årets början	1,44%
Avkastning Index	1,30%
Nav-kurs	140,43

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	15,2
Swedbank Hypotek	9,6
Stadshypotek	7,8
Banque Populaire Caisse d'Épargne	7,4
SBAB	6,9
	47,0

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 101031-151031 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 533,9
Avkastning - portfölj	27,0%
Avkastning - index	24,1%
Skillnad	2,9%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,3%
Volatilitet - index	3,5%
Aktiv risk	0,4%
Info. kvot	1,15
Sharpekvot - portfölj	1,24
Jensens alfa	0,7%
Beta	0,92
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	73,3%

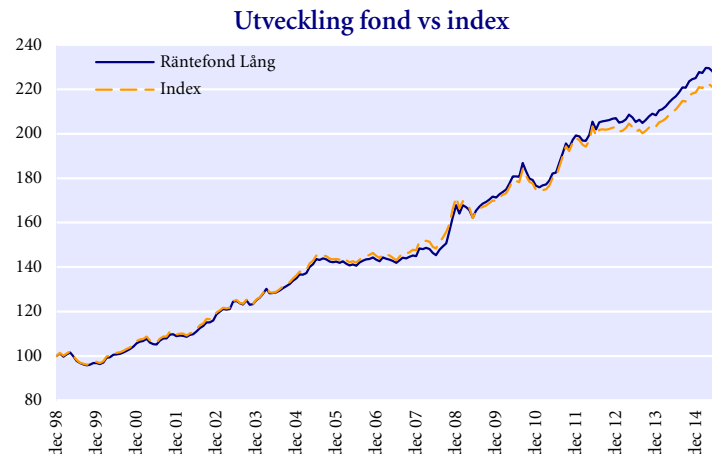
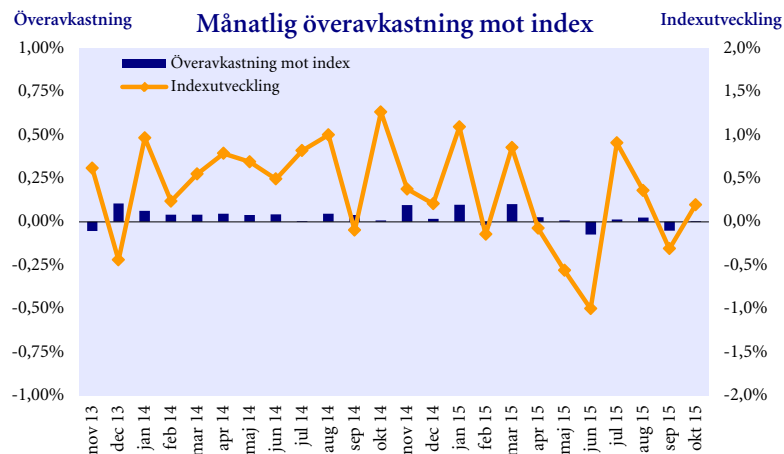
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 533,9	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7
Avkastning - portfölj	1,4%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%
Avkastning - index	1,3%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%
Skillnad	0,1%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,2%	0,2%	-0,5%	2,1%	10,8%	27,0%	128,4%
Avkastning - index	0,2%	0,2%	-0,4%	1,9%	9,5%	24,1%	121,5%
Skillnad	0,0%	0,0%	-0,1%	0,2%	1,3%	2,9%	6,9%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

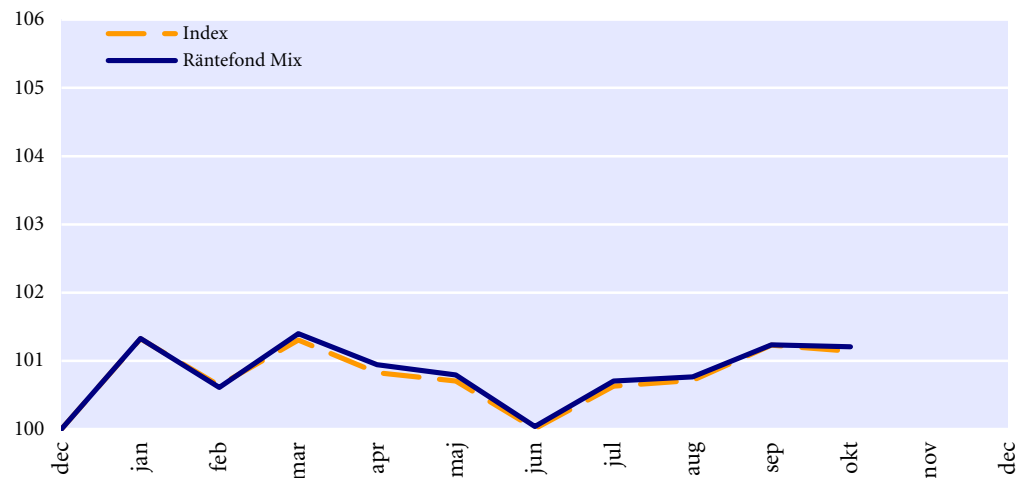
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



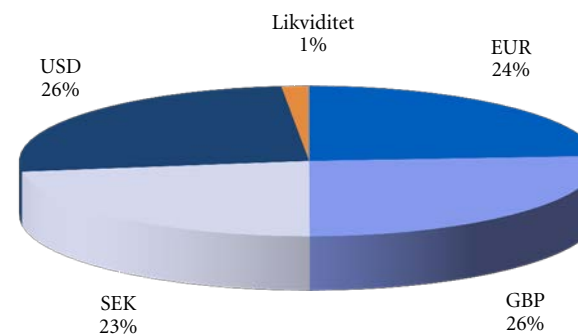
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	7 100 535
Total förmögenhet MSEK	815,8
Likviditet *	1,5%
Duration	4,65
Modifierad duration	4,61%
Modifierad duration krediter	1,72%
Yield	0,81%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,06
Avkastning från årets början	1,21%
Avkastning Index	1,14%
Nav-kurs	114,90

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,4
Stat Tyskland	9,8
Stat USA	9,7
Stat Sverige	8,8
Danske Bank	4,8
	52,4

Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år hedgat till SEK

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 120118-151031 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	815,8
Avkastning - portfölj	14,9%
Avkastning - index	12,7%
Skillnad	2,2%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	3,9%
Volatilitet - index ³⁾	4,0%
Aktiv risk ²⁾	0,5%
Info. Kvot ²⁾	1,14
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,75
Jensens alfa ²⁾	0,6%
Beta ²⁾	0,98
Förklaringsgrad ²⁾	98,4%
Konsistens ²⁾	71,1%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	815,8	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	1,2%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	1,1%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	0,0%	0,5%	0,3%	3,0%	11,1%	14,9%
Avkastning - index	-0,1%	0,5%	0,3%	2,9%	9,2%	12,7%
Skillnad	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	1,9%	2,2%

Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år redat till SEK

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

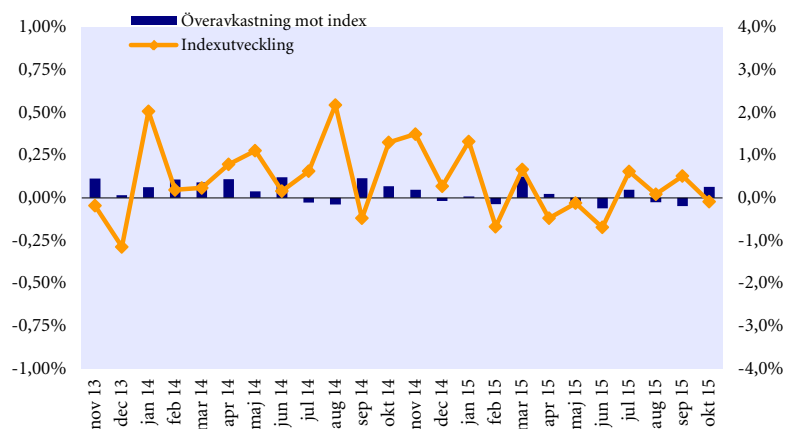
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating

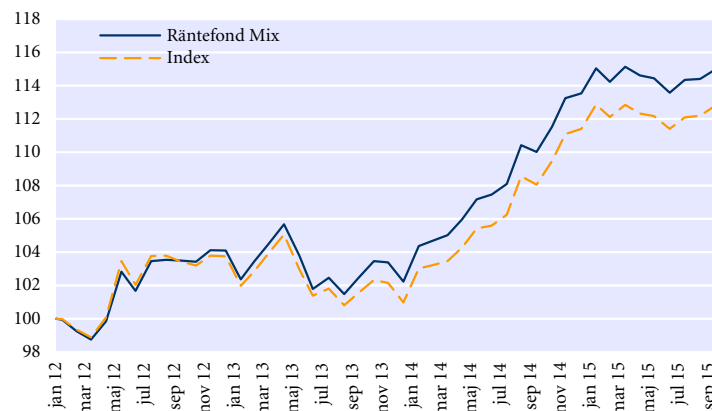
Överavkastning

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.