

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2015-03-31

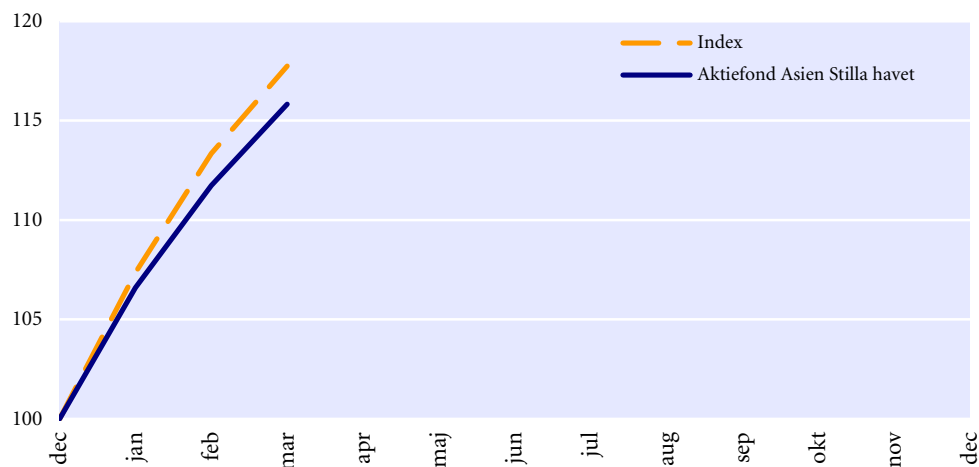


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

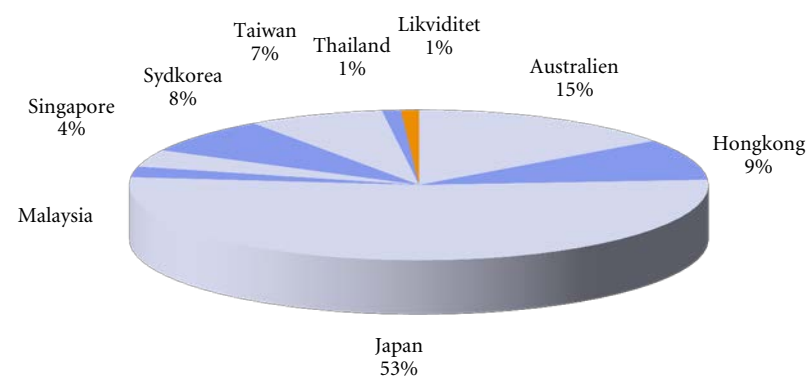
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 729 344
Total förmögenhet MSEK	1 441,5
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	15,82%
Avkastning Index	17,74%
Nav-kurs	165,13

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	2,8
Mitsubishi UFJ, Japan	2,7
Toyota Motor, Japan	2,3
Singapore Telecommunication	2,1
Fanuc, Japan	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hitachi, Japan	1,7
Sumitomo Mitsui Financial, Japan	1,7
Keyence, Japan	1,6
United Overseas Bank, Singapore	1,6
East Japan Railway, Japan	1,6
	19,9

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 100331-150331 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 1 441,5

Avkastning - portfölj 51,8%
 Avkastning - index 62,0%
 Skillnad -10,2%

Riskindikator 5
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 9,6%
 Volatilitet - index 9,7%
 Aktiv risk 2,3%
 Info. Kvot -0,61
 Sharpekvot - portfölj 0,81
 Jensens alfa -1,1%
 Beta 0,96
 Förklaringsgrad 94,4%
 Konsistens 33,3%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 441,5	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3

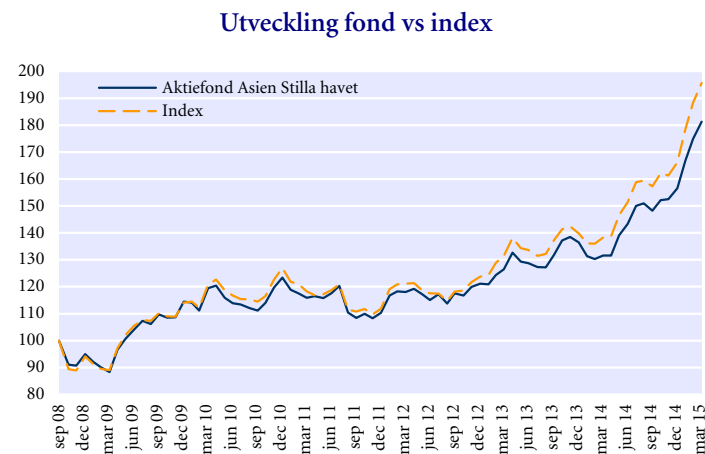
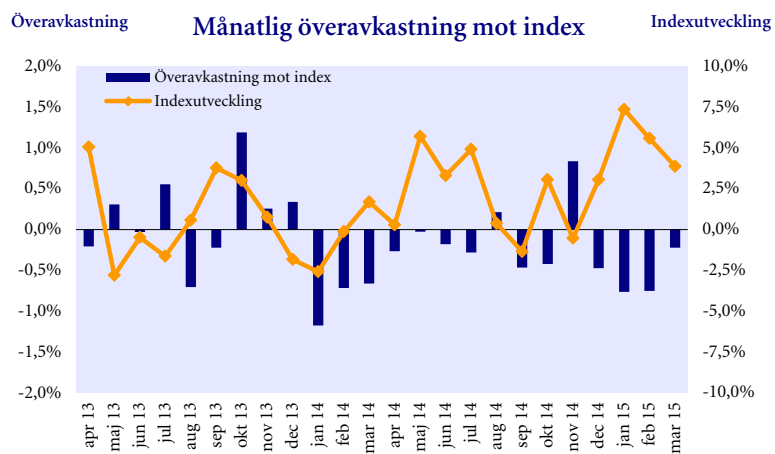
Avkastning - portfölj	15,8%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%
Avkastning - index	17,7%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%
Skillnad	-1,9%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,7%	15,8%	22,3%	37,8%	53,6%	51,8%	81,3%
Avkastning - index	3,9%	17,7%	24,4%	41,5%	61,5%	62,0%	95,6%
Skillnad	-0,2%	-1,9%	-2,1%	-3,7%	-7,9%	-10,2%	-14,4%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

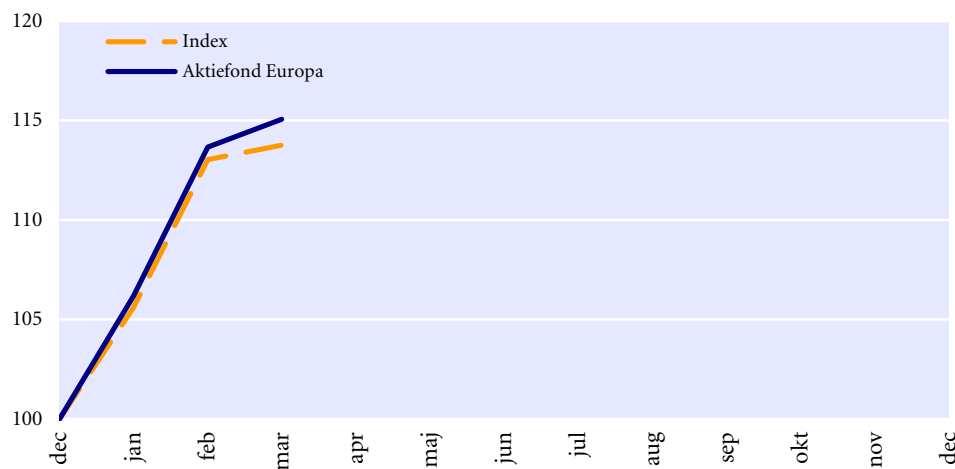
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



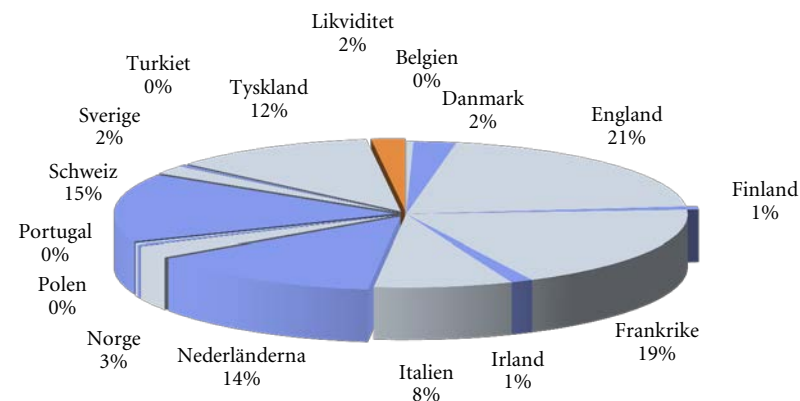
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 004 175
Total förmögenhet MSEK	4 189,2
Likviditet *	2,0%
Avkastning från årets början	15,07%
Avkastning Index	13,77%
Nav-kurs	174,52

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nestle, Schweiz	4,0
Royal Dutch Shell, Nederländerna	4,0
Novartis, Schweiz	3,9
Sanofi, Frankrike	3,6
Roche, Schweiz	3,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
HSBC Holding, England	3,5
Allianz, Tyskland	2,9
Unilever, Nederländerna	2,6
Cap Gemini, Frankrike	2,6
Enel, Italien	2,5
Totalt	33,0

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 189,2
Avkastning - portfölj	64,9%
Avkastning - index	48,4%
Skillnad	16,5%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,5%
Aktiv risk	1,9%
Info. kvot	1,20
Sharpekvot - portfölj	0,71
Jensens alfa	2,4%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	63,3%

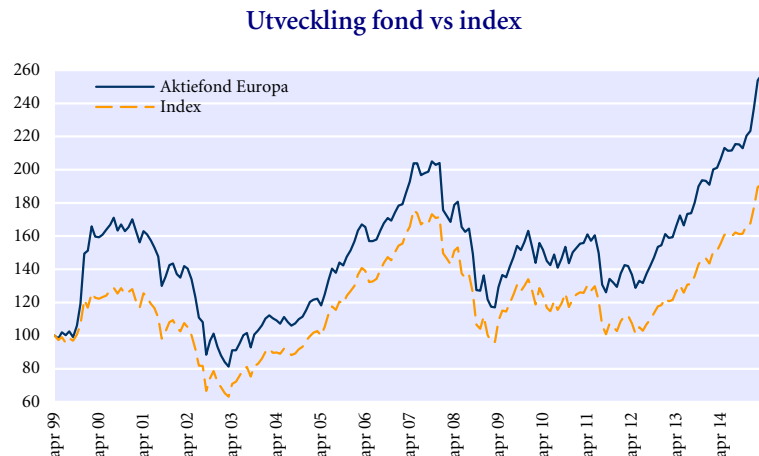
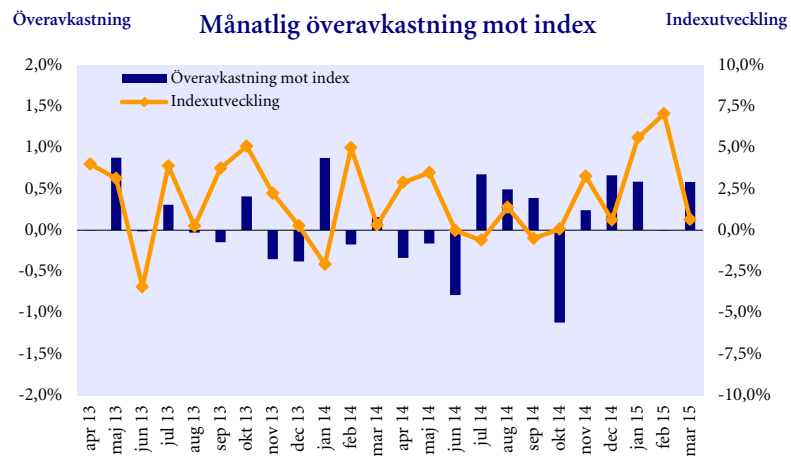
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 189,2	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9
Avkastning - portfölj	15,1%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%
Avkastning - index	13,8%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%
Skillnad	1,3%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	15,1%	19,3%	27,7%	81,0%	64,9%	156,9%
Avkastning - index	0,6%	13,8%	18,3%	26,2%	70,2%	48,4%	90,7%
Skillnad	0,6%	1,3%	1,1%	1,5%	10,8%	16,5%	66,2%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

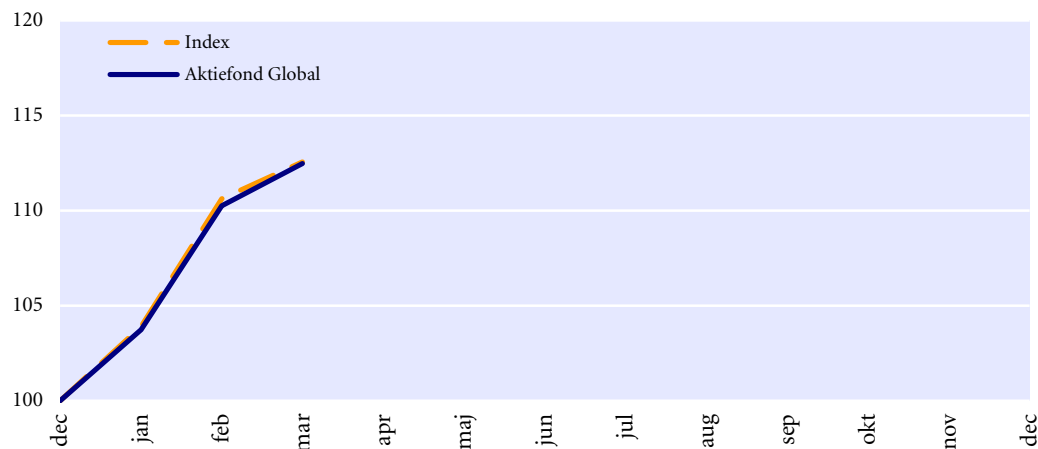
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



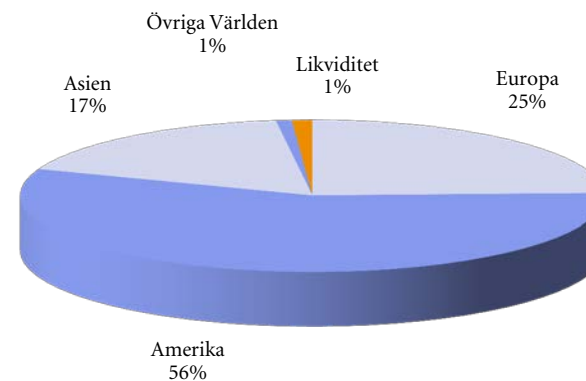
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	19 965 530
Total förmögenhet MSEK	2 601,2
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	12,48%
Avkastning Index	12,56%
Nav-kurs	130,28

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	2,4
Berkshire Hath, USA	1,5
General Electric, USA	1,1
Nestle, Schweiz	1,0
Royal Dutch Shell, Nederländerna	1,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Novartis, Schweiz	1,0
Sanofi, Frankrike	0,9
Wells Fargo, USA	0,9
Microsoft, USA	0,9
Exxon Mobil, USA	0,9
	11,6

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 601,2
Avkastning - portfölj	82,0%
Avkastning - index	91,1%
Skillnad	-9,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	8,8%
Volatilitet - index	7,8%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	-0,66
Sharpekvot - portfölj	1,35
Jensens alfa	-2,4%
Beta	1,10
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	43,3%

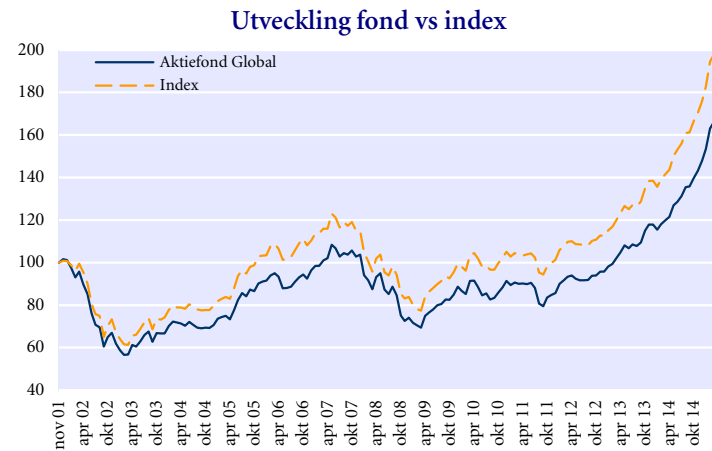
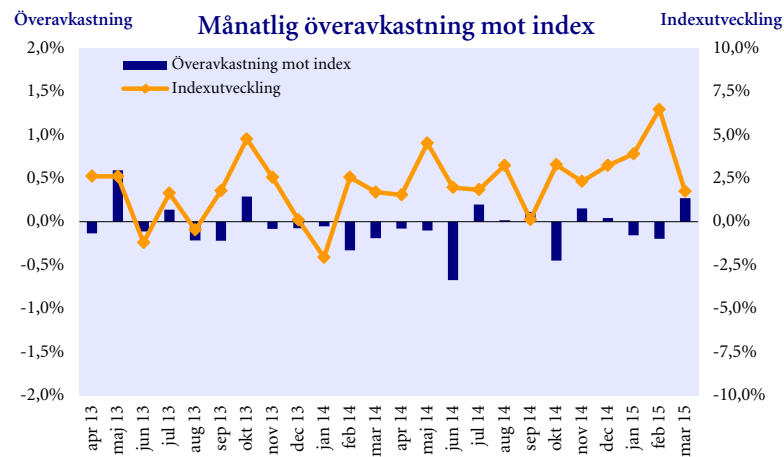
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	2 601,2	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7
Avkastning - portfölj	12,5%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%
Avkastning - index	12,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%
Skillnad	-0,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,0%	12,5%	22,4%	38,8%	78,1%	82,0%	66,3%
Avkastning - index	1,7%	12,6%	22,8%	39,9%	80,5%	91,1%	98,0%
Skillnad	0,3%	-0,1%	-0,4%	-1,1%	-2,4%	-9,1%	-31,7%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

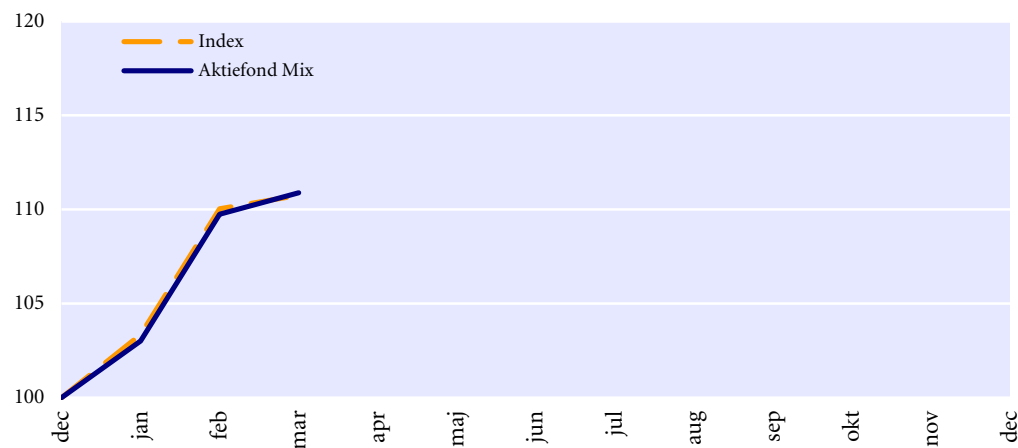
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



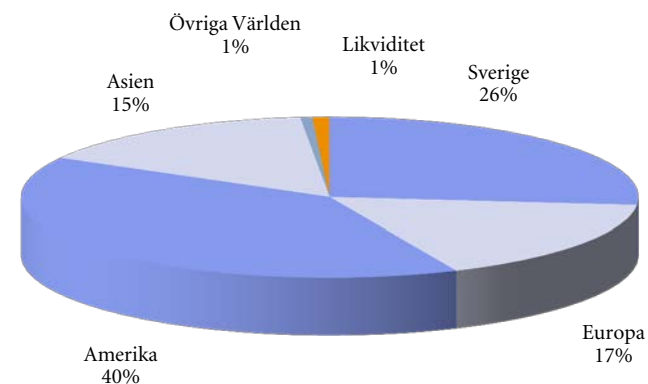
AMF AKTIEFOND MIX

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	26 460 607
Total förmögenhet MSEK	4 688,5
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	10,88%
Avkastning Index	10,76%
Nav-kurs	177,19

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,9
Ericsson	2,6
Autoliv	2,1
H & M	1,9
Apple, USA	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	1,6
Investor	1,3
Trelleborg	1,3
BillerudKorsnäs	1,2
NCC	1,2
	17,8

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-150331 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	4 688,5
Avkastning - portfölj	77,2%
Avkastning - index	78,3%
Skillnad	-1,1%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	★★★
Volatilitet - portfölj ³⁾	9,8%
Volatilitet - index ³⁾	9,7%
Aktiv risk ²⁾	1,2%
Info. Kvot ²⁾	-0,20
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,93
Jensens alfa ²⁾	-0,7%
Beta ²⁾	1,03
Förklaringsgrad ²⁾	97,5%
Konsistens ²⁾	47,4%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	4 688,5	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	10,9%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	10,8%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	1,0%	10,9%	17,8%	28,3%	67,4%	77,2%
Avkastning - index	0,7%	10,8%	17,4%	27,5%	68,9%	78,3%
Skillnad	0,4%	0,1%	0,4%	0,8%	-1,5%	-1,1%

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

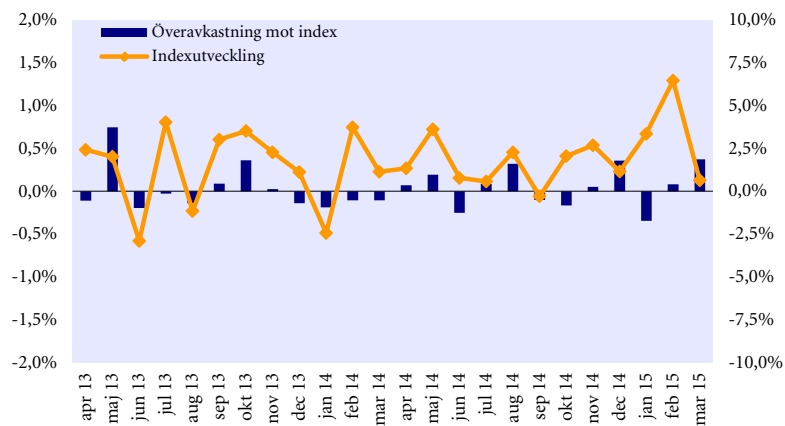
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte

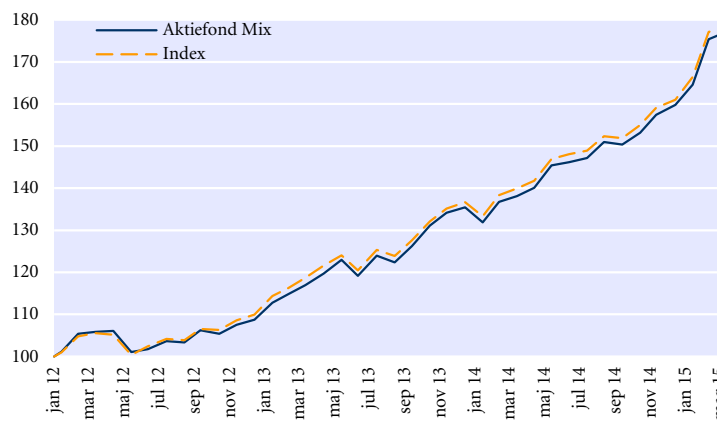
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



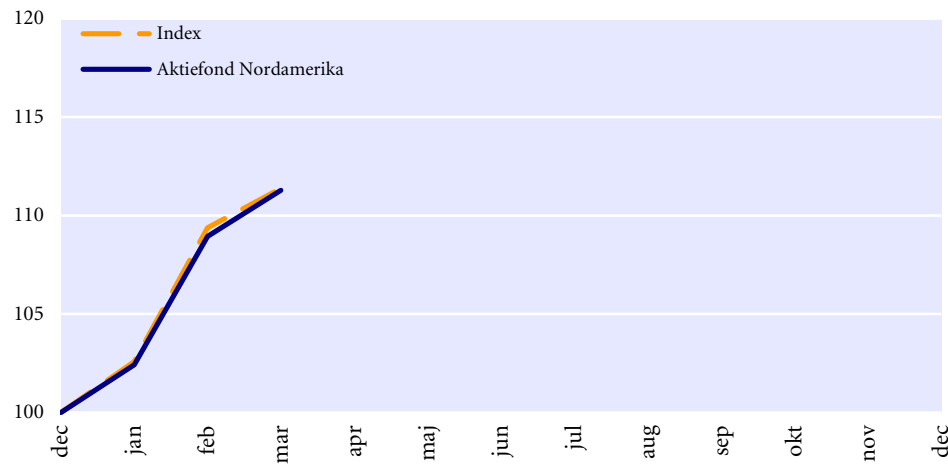
Utveckling fond vs index



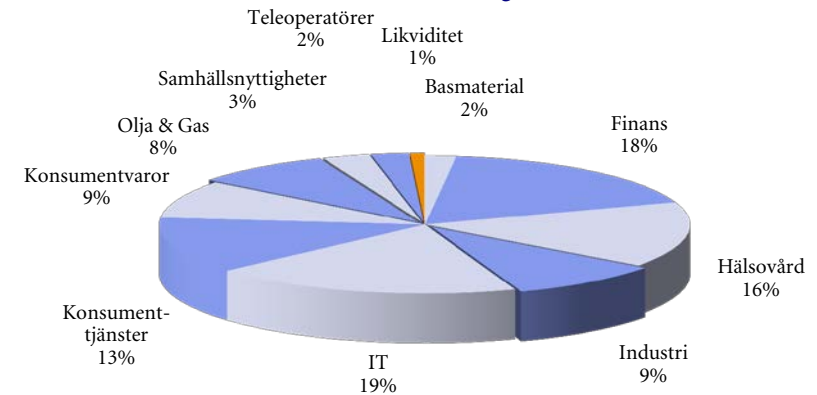
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

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



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	7 732 850
Total förmögenhet MSEK	1 317,5
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	11,28%
Avkastning Index	11,39%
Nav-kurs	170,38

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple	4,9
Berkshire Hath	3,0
General Electric	2,2
Wells Fargo	1,8
Exxon Mobil	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	1,8
Walt Disney	1,6
Verizon Communication	1,6
Procter & Gamble	1,6
Johnson & Johnson	1,5
Totalt	21,6

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 317,5

Avkastning - portfölj	110,1%
Avkastning - index	133,8%
Skillnad	-23,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	9,7%
Volatilitet - index	8,8%
Aktiv risk	1,9%
Info. Kvot	-1,31
Sharpekvot - portfölj	1,55
Jensens alfa	-3,9%
Beta	1,08
Förklaringsgrad	96,7%
Konsistens	33,3%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 317,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7

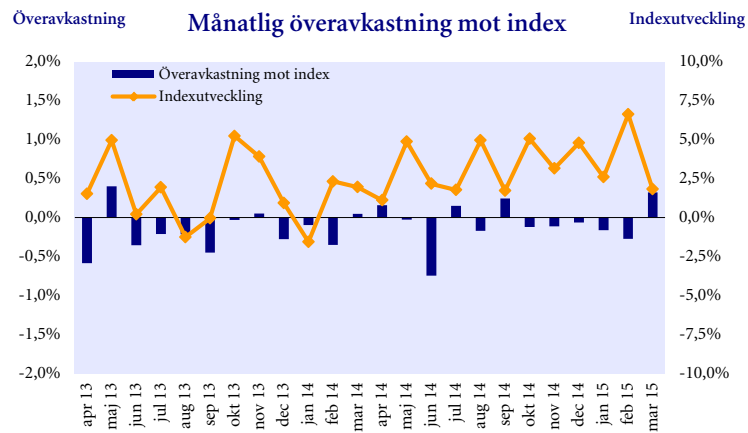
Avkastning - portfölj	11,3%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%
Avkastning - index	11,4%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%
Skillnad	-0,1%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,2%	11,3%	26,0%	47,7%	93,4%	110,1%	86,3%
Avkastning - index	1,8%	11,4%	26,5%	48,9%	102,7%	133,8%	114,2%
Skillnad	0,3%	-0,1%	-0,5%	-1,1%	-9,3%	-23,7%	-27,9%

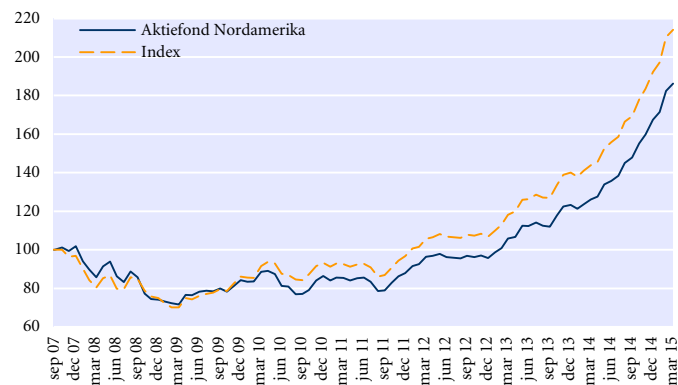
Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



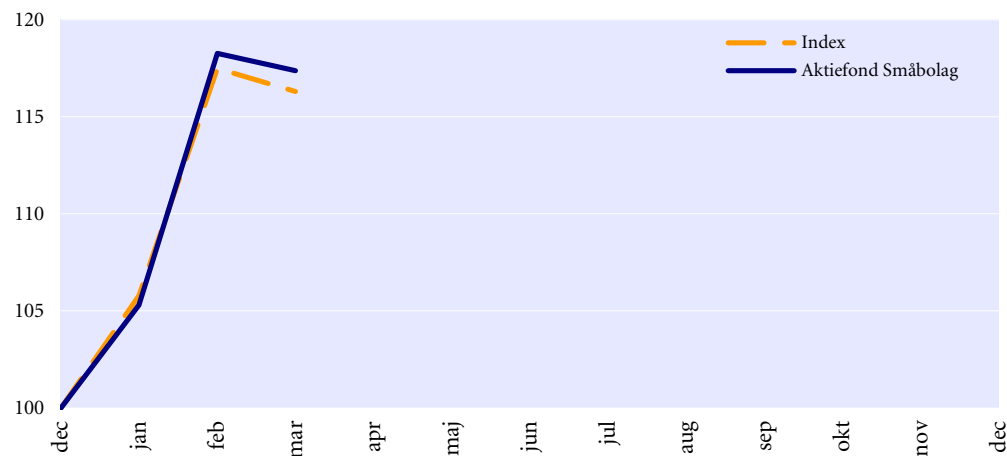
Utveckling fond vs index



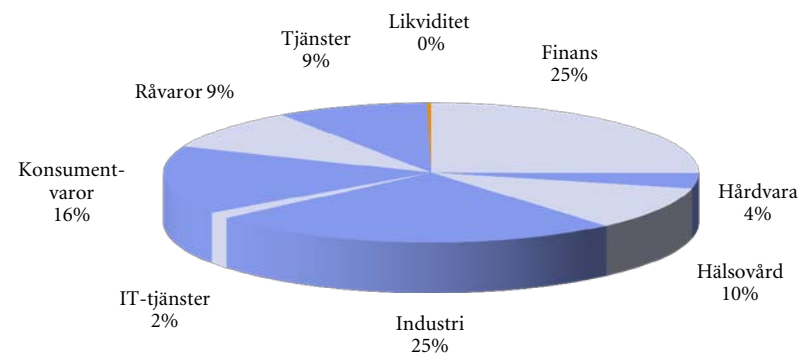
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	10 490 571
Total förmögenhet MSEK	4 416,0
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	17,39%
Avkastning index	16,30%
Nav-kurs	420,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	4,9
Boliden	3,5
Meda	3,4
Latour Investment	3,3
Securitas	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
BillerudKorsnäs	3,0
Hexpol	2,7
Husqvarna	2,6
Balder	2,3
NCC	2,2
	31,0

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 416,0
Avkastning - portfölj	110,7%
Avkastning - index	123,4%
Skillnad	-12,8%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	16,2%
Volatilitet - index	16,0%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,49
Sharpekvot - portfölj	0,94
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	50,0%

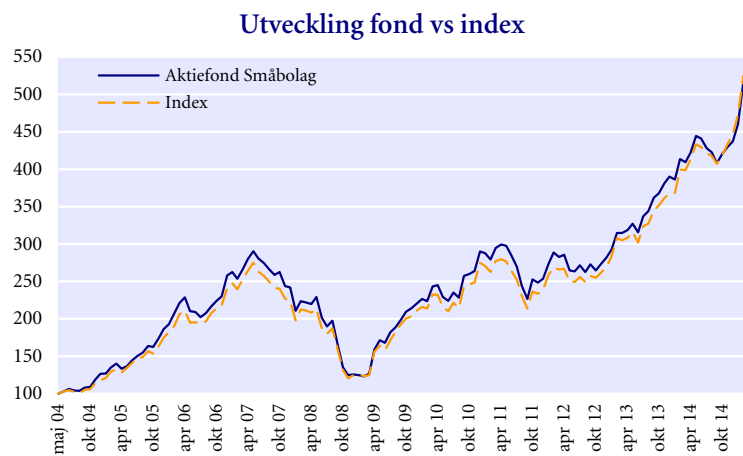
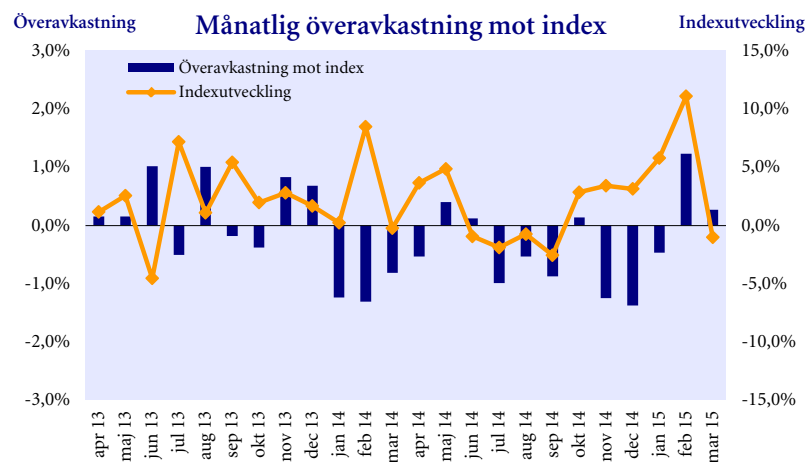
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 416,0	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0
Avkastning - portfölj	17,4%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%
Avkastning - index	16,3%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%
Skillnad	1,1%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,8%	17,4%	25,7%	25,3%	81,5%	110,7%	412,8%
Avkastning - index	-1,0%	16,3%	27,6%	30,3%	95,3%	123,4%	419,5%
Skillnad	0,3%	1,1%	-1,9%	-5,1%	-13,8%	-12,8%	-6,6%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

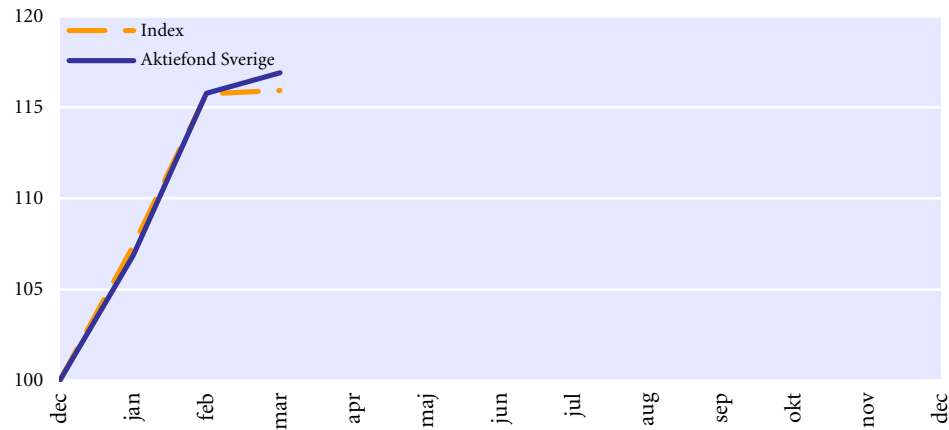
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



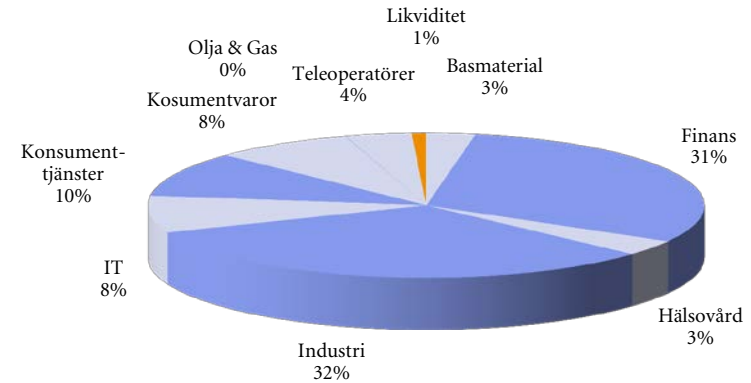
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	57 196 275
Total förmögenhet MSEK	28 878,7
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	16,90%
Avkastning Index	15,94%
Nav-kurs	504,91

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	8,0
Ericsson	8,0
Atlas Copco	6,6
Swedbank	6,5
Nordea	6,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,8
Volvo	4,4
Autoliv	4,1
SEB	3,6
ABB	3,1
	55,4

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	28 878,7
Avkastning - portfölj	101,4%
Avkastning - index	97,7%
Skillnad	3,7%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,9%
Volatilitet - index	13,7%
Aktiv risk	1,1%
Info. kvot	0,37
Sharpekvot - portfölj	1,02
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	53,3%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	28 878,7	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6
Avkastning - portfölj	16,9%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%
Avkastning - index	15,9%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%
Skillnad	1,0%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%

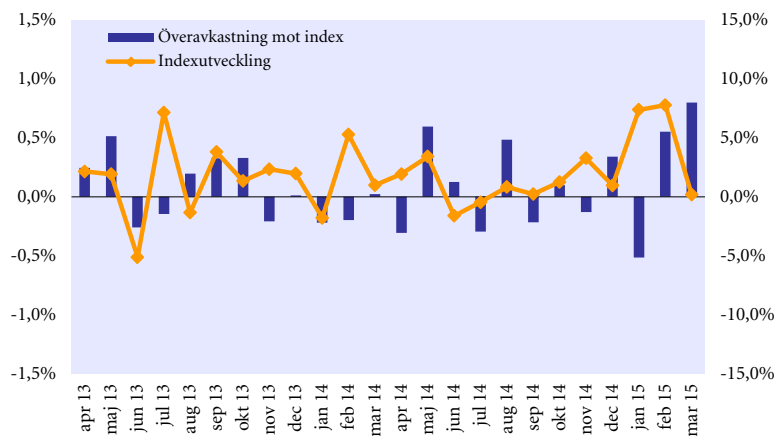
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,0%	16,9%	23,8%	29,7%	80,4%	101,4%	671,3%
Avkastning - index	0,2%	15,9%	22,4%	27,7%	76,7%	97,7%	393,4%
Skillnad	0,8%	1,0%	1,4%	1,9%	3,6%	3,7%	278,0%

Referensindex: OMXSB CAP

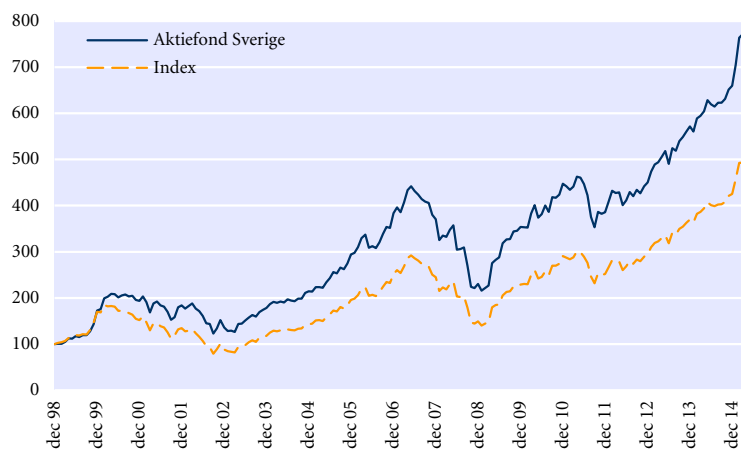
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



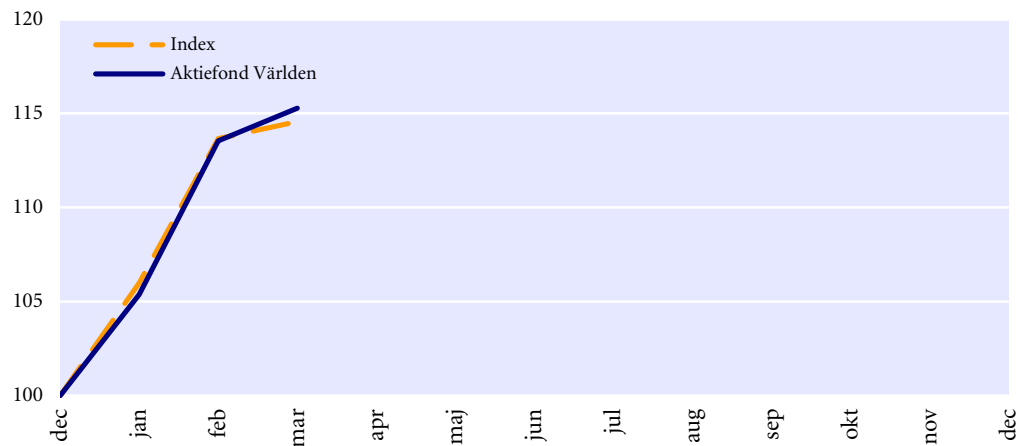
Utveckling fond vs index



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	99 473 053
Total förmögenhet MSEK	31 699,8
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	15,27%
Avkastning Index	14,57%
Nav-kurs	318,68

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nordea	3,1
Investor	3,1
Volvo	2,4
Sandvik	2,1
SEB	2,1
	35,1

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	31 699,8
Avkastning - portfölj	88,4%
Avkastning - index	96,0%
Skillnad	-7,6%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	11,3%
Volatilitet - index	10,5%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-0,63
Sharpekvot - portfölj	1,11
Jensens alfa	-1,9%
Beta	1,07
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	36,7%

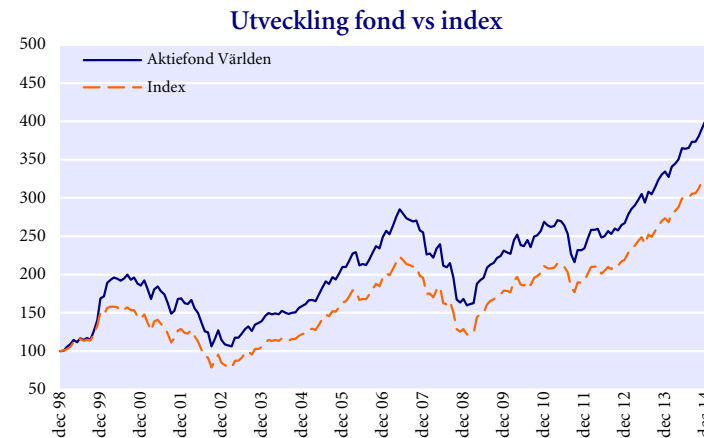
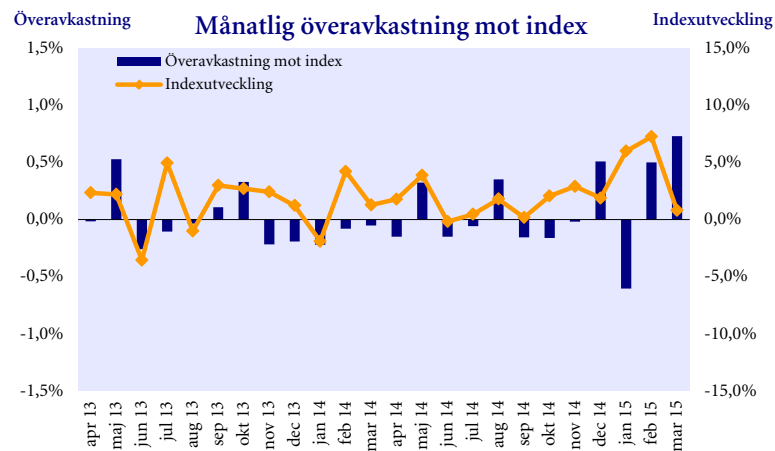
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	31 699,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6
Avkastning - portfölj	15,3%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%
Avkastning - index	14,6%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%
Skillnad	0,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,5%	15,3%	23,7%	34,0%	78,9%	88,4%	362,0%
Avkastning - index	0,8%	14,6%	22,6%	32,5%	78,4%	96,0%	275,3%
Skillnad	0,7%	0,7%	1,2%	1,4%	0,5%	-7,6%	86,7%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

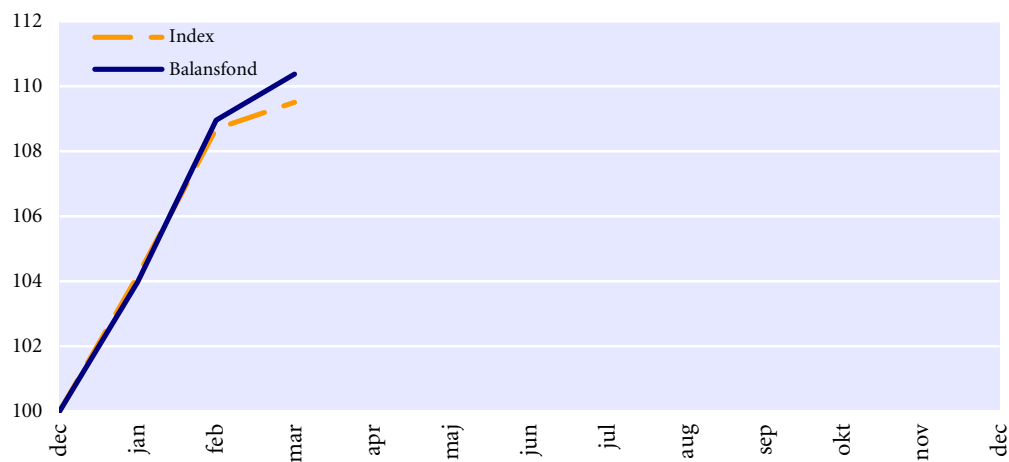
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



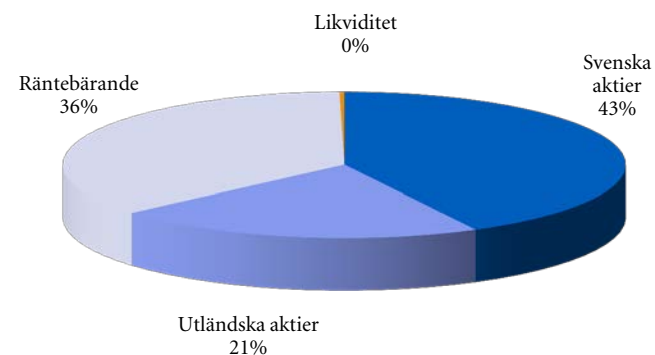
AMF BALANSFOND

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	88 119 755
Total förmögenhet MSEK	21 833,1
Likviditet *	0,3%
Modifierad duration	4,16%
Avkastning från årets början	10,38%
Avkastning Index	9,51%
Nav-kurs	247,77

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	3,6
H & M	3,4
Swedbank	3,2
Atlas Copco	2,8
Nordea	2,3
	15,2

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	4,1
Stadshypotek	3,3
Swedbank Hypotek	2,7
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,7
Arla	2,2
	15,1

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

AMF BALANSFOND

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	21 833,1
Avkastning - portfölj	69,6%
Avkastning - index	67,6%
Skillnad	2,1%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	6,3%
Volatilitet - index	5,9%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,32
Sharpekvot - portfölj	1,63
Jensens alfa	-0,4%
Beta	1,06
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	50,0%

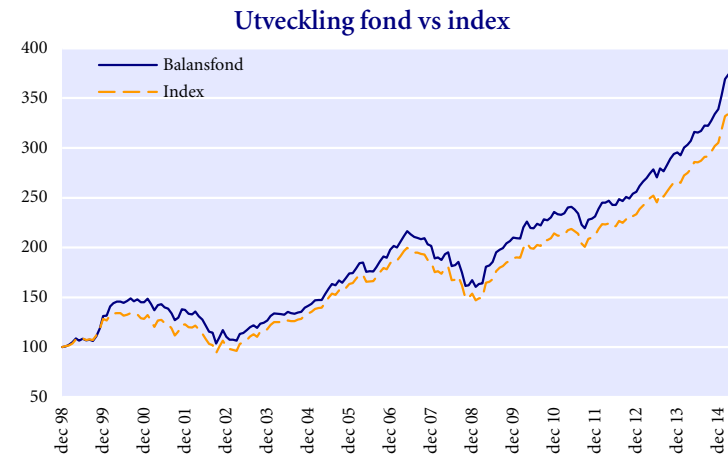
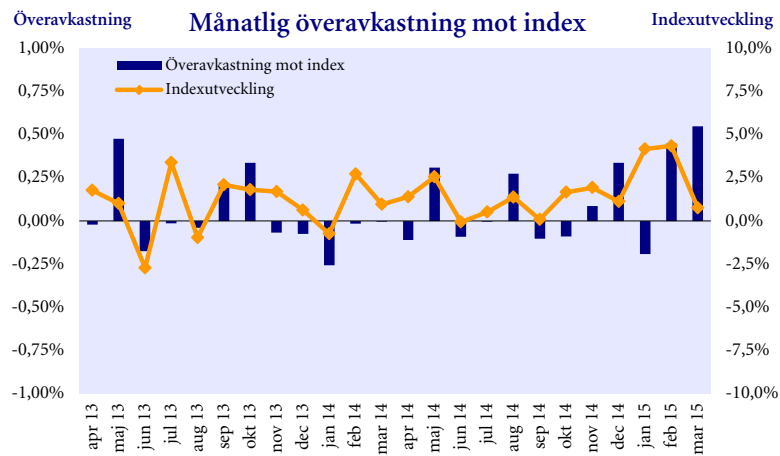
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	21 833,1	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0
Avkastning - portfölj	10,4%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%
Avkastning - index	9,5%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%
Skillnad	0,9%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,3%	10,4%	16,0%	23,3%	52,6%	69,6%	274,0%
Avkastning - index	0,8%	9,5%	14,7%	21,6%	49,8%	67,6%	234,3%
Skillnad	0,5%	0,9%	1,3%	1,7%	2,8%	2,1%	39,6%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

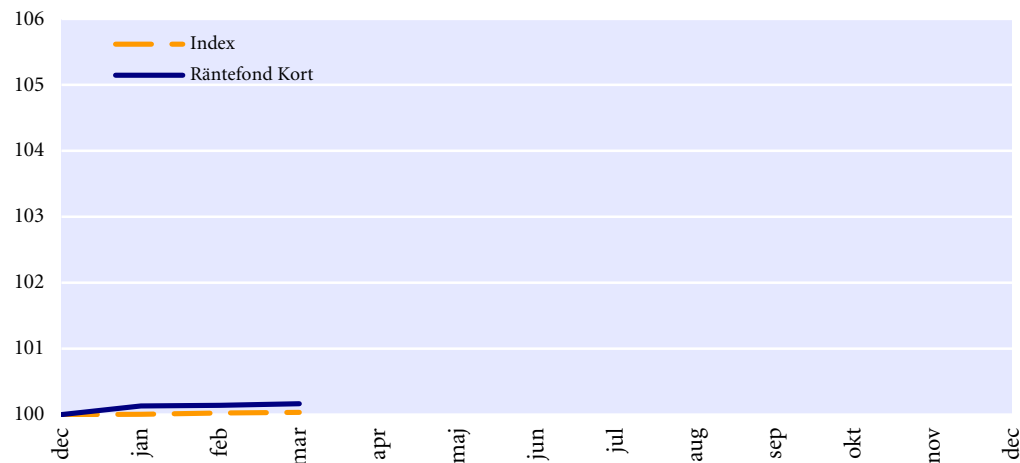
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



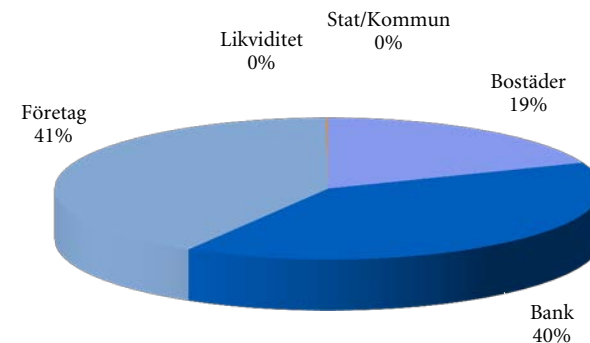
AMF RÄNTEFOND KORT

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
2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	64 923 014
Total förmögenhet MSEK	7 336,6
Likviditet *	0,1%
Duration	0,16
Modifierad duration	0,16%
Modifierad duration krediter	0,57%
Yield	0,34%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,99
Avkastning från årets början	0,17%
Avkastning index	0,04%
Nav-kurs	113,00

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stadshypotek	13,1
Jyske	6,5
Volvo Treasury	6,1
Arla	5,0
Danske Bank	4,6
	35,3

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	7 336,6
Avkastning - portfölj	11,10%
Avkastning - index	4,58%
Skillnad	6,52%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	5,11
Sharpekvot - portfölj	3,87
Jensens alfa	1,2%
Beta	1,31
Förklaringsgrad	45,4%
Konsistens	95,0%

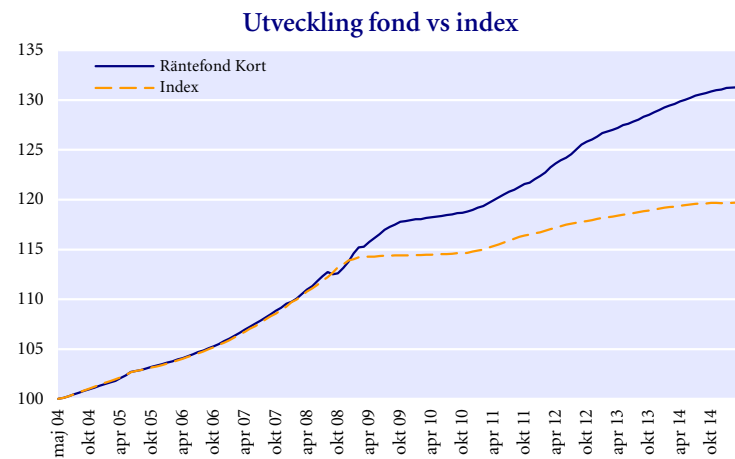
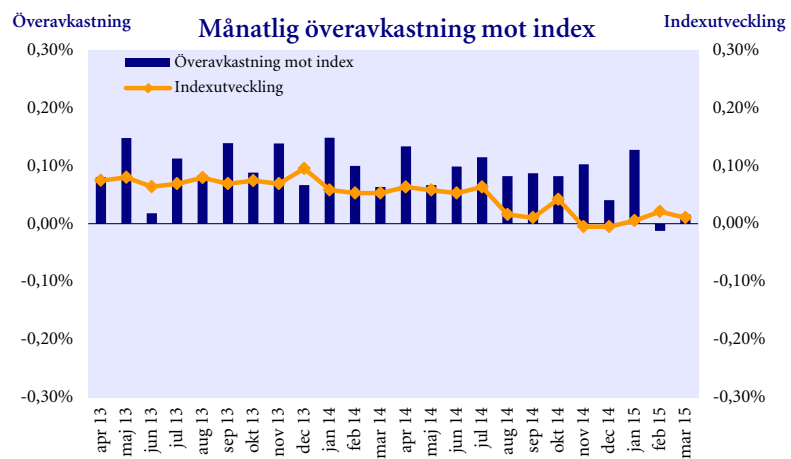
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	7 336,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4
Avkastning - portfölj	0,17%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%
Avkastning - index	0,04%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%
Skillnad	0,13%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,03%	0,17%	0,43%	1,28%	6,52%	11,10%	31,28%
Avkastning - index	0,01%	0,04%	0,07%	0,33%	2,28%	4,58%	19,71%
Skillnad	0,02%	0,13%	0,36%	0,95%	4,24%	6,52%	11,57%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

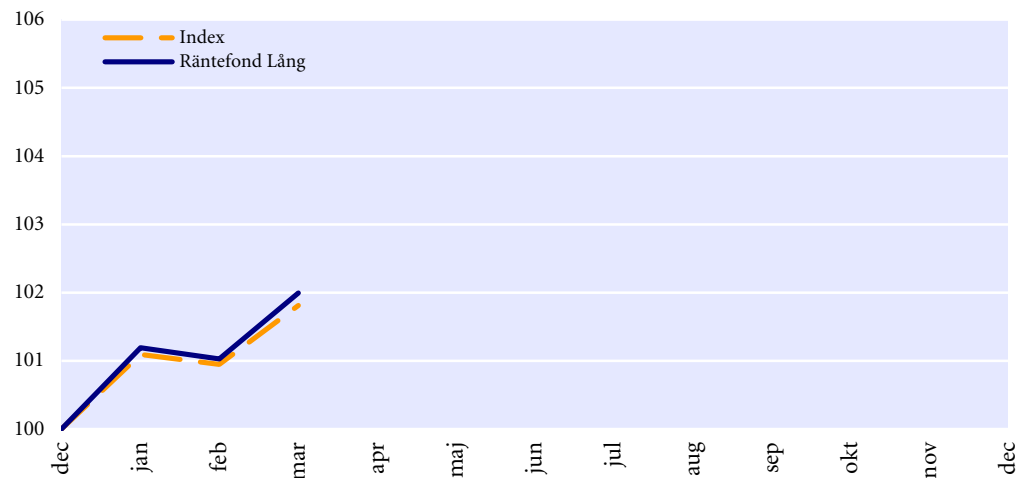
²⁾ Morningstars rating, korta räntefonder har ej rating från 130430



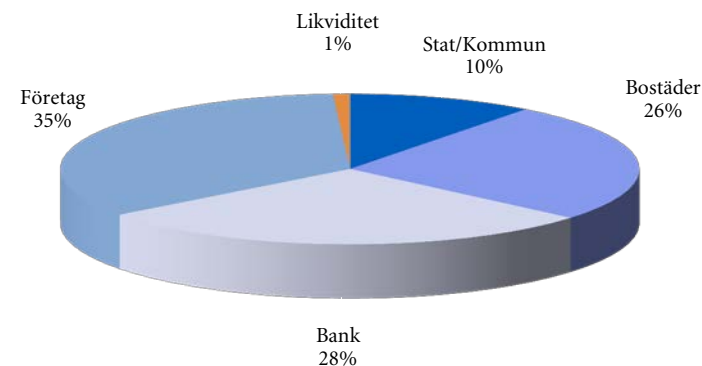
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



Placeringar i Räntefond Lång
Emittentfördelning, %



Räntefond Lång	
Totalt antal andelar	43 140 466
Total förmögenhet MSEK	6 091,4
Likviditet *	0,9%
Duration	4,18
Modifierad duration	4,16%
Modifierad duration krediter	2,26%
Yield	0,34%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,90
Avkastning från årets början	1,99%
Avkastning Index	1,81%
Nav-kurs	141,20

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	9,8
Stadshypotek	8,6
Banque Populaire Caisse d'Épargne	8,0
Swedbank Hypotek	6,9
Ålandsbanken	6,9
	40,2

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 100331-150331 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 091,4
Avkastning - portfölj	31,3%
Avkastning - index	28,5%
Skillnad	2,8%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,8%
Volatilitet - index	4,0%
Aktiv risk	0,5%
Info. kvot	0,95
Sharpekvot - portfölj	1,23
Jensens alfa	0,7%
Beta	0,95
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	71,7%

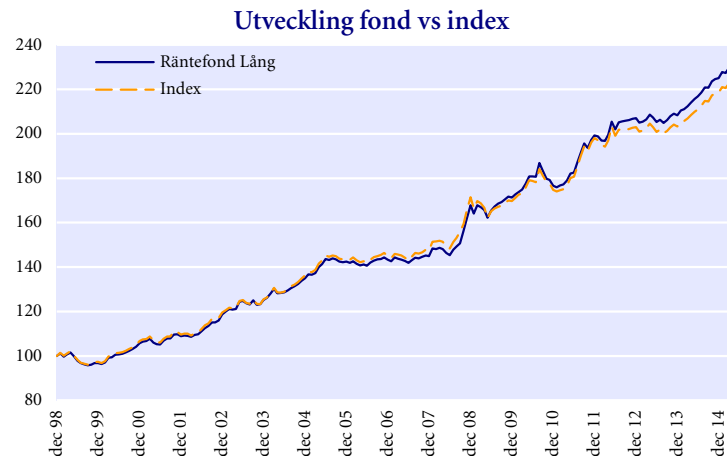
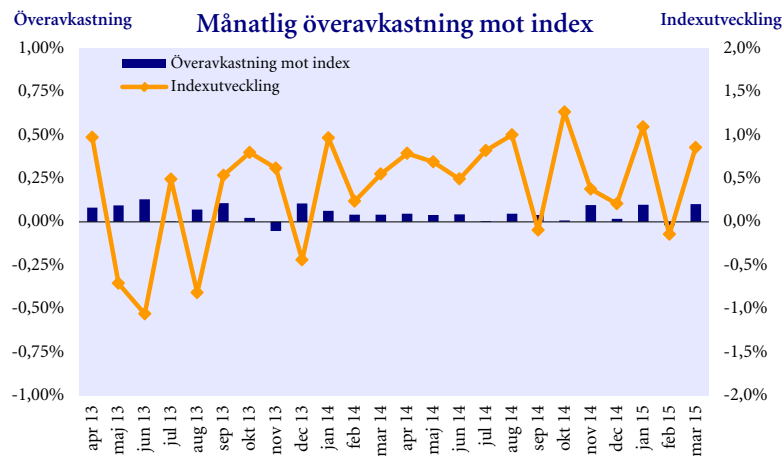
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 091,4	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7
Avkastning - portfölj	2,0%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%
Avkastning - index	1,8%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%
Skillnad	0,2%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,0%	2,0%	4,0%	8,1%	16,7%	31,3%	129,6%
Avkastning - index	0,9%	1,8%	3,7%	7,6%	14,6%	28,5%	122,6%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,3%	0,6%	2,1%	2,8%	7,1%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

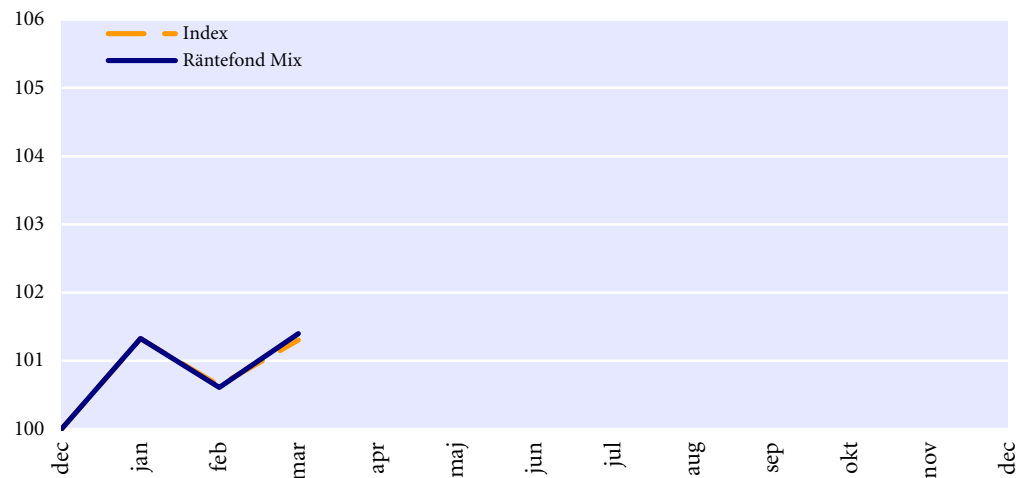
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



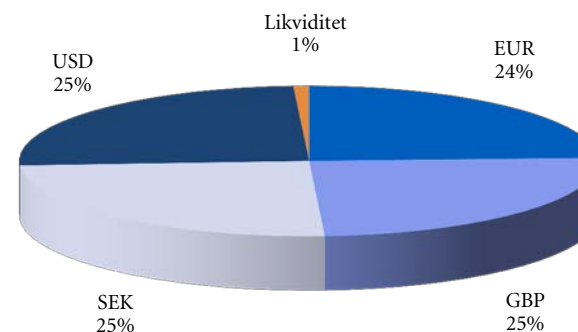
AMF RÄNTEFOND MIX

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 Räntefond Mix
Emittentfördelning, %



Räntefond Mix	
Totalt antal andelar	6 174 095
Total förmögenhet MSEK	710,7
Likviditet *	0,9%
Duration	4,45
Modifierad duration	4,42%
Modifierad duration krediter	1,83%
Yield	0,70%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,02
Avkastning från årets början	1,40%
Avkastning Index	1,31%
Nav-kurs	115,12

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	18,0
Stat USA	10,1
Stat Tyskland	9,5
Stat Spanien	6,9
Swedish Match	6,9
	51,3

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 120118-150331 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	710,7
Avkastning - portfölj	15,1%
Avkastning - index	12,8%
Skillnad	2,3%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	1 -
Volatilitet - portfölj ³⁾	4,2%
Volatilitet - index ³⁾	4,3%
Aktiv risk ²⁾	0,5%
Info. Kvot ²⁾	1,29
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,86
Jensens alfa ²⁾	0,7%
Beta ²⁾	0,97
Förklaringsgrad ²⁾	98,4%
Konsistens ²⁾	76,3%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	710,7	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	1,4%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	1,3%	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	0,8%	1,4%	4,6%	9,6%	16,6%	15,1%
Avkastning - index	0,7%	1,3%	4,4%	9,1%	14,1%	12,8%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,6%	2,5%	2,3%

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

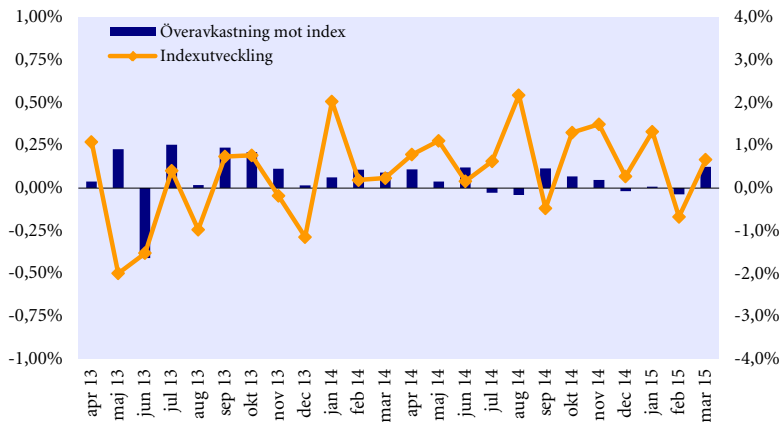
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

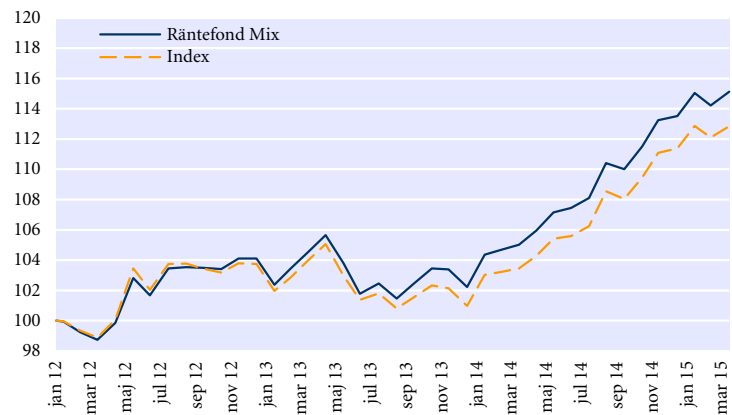
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

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 avvikelsen 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.