

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2015-09-30**

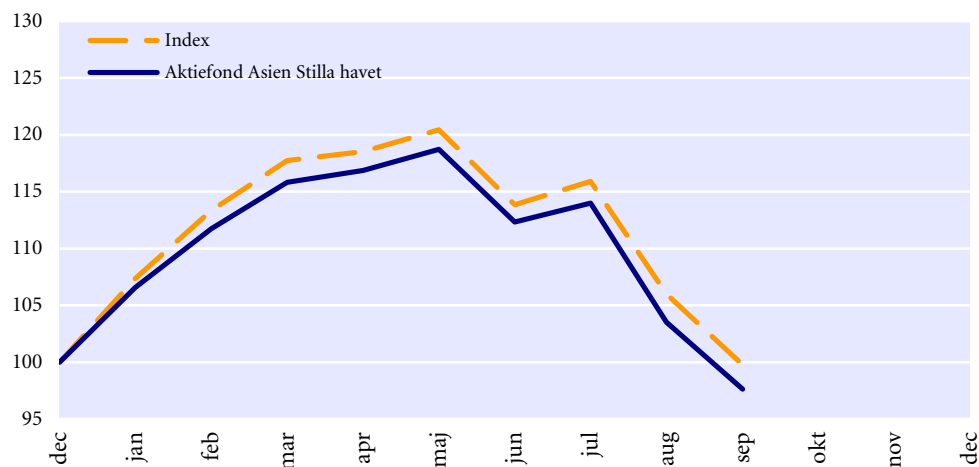


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

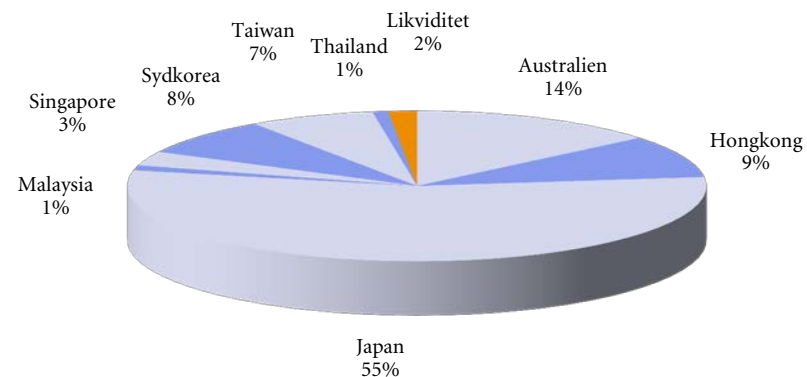
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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         | 8 563 083 |
| Total förmögenhet MSEK       | 1 191,7   |
| Likviditet *                 | 1,6%      |
| Avkastning från årets början | -2,39%    |
| Avkastning Index             | -0,25%    |
| Nav-kurs                     | 139,16    |

\*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         | 2,5              |
| Mitsubishi UFJ, Japan       | 2,3              |
| Daiwa House Industry, Japan | 2,2              |
| East Japan Railway, Japan   | 2,0              |

| Största aktieinnehav              | Portföljandel, % |
|-----------------------------------|------------------|
| Singaper Telecommunications, Sin: | 1,9              |
| Sumitomo Mitsui Financial, Japan  | 1,9              |
| Asahi Group, Japan                | 1,8              |
| Samsung Electronics, Sydkorea     | 1,7              |
| KDDI, Japan                       | 1,6              |
|                                   | 20,6             |

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 100930-150930 (5 år)<sup>1)</sup>  
 Marknadsvärde (MSEK) 1 191,7

Avkastning - portfölj 37,4%  
 Avkastning - index 44,8%  
 Skillnad -7,4%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 11,2%  
 Volatilitet - index 11,2%  
 Aktiv risk 2,3%  
 Info. Kvot -0,49  
 Sharpekvot - portfölj 0,51  
 Jensens alfa -0,9%  
 Beta 0,97  
 Förklaringsgrad 95,9%  
 Konsistens 36,7%

|                      | 2015    | 2014    | 2013  | 2012  | 2011  | 2010  | 2009  |
|----------------------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 191,7 | 1 187,4 | 956,6 | 790,0 | 674,9 | 720,3 | 634,3 |

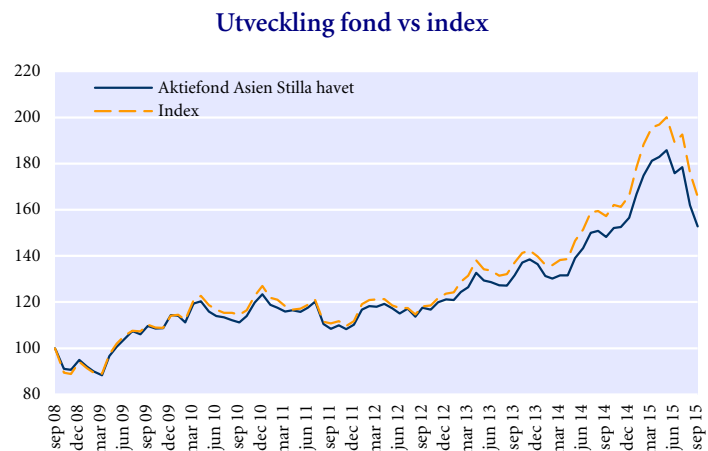
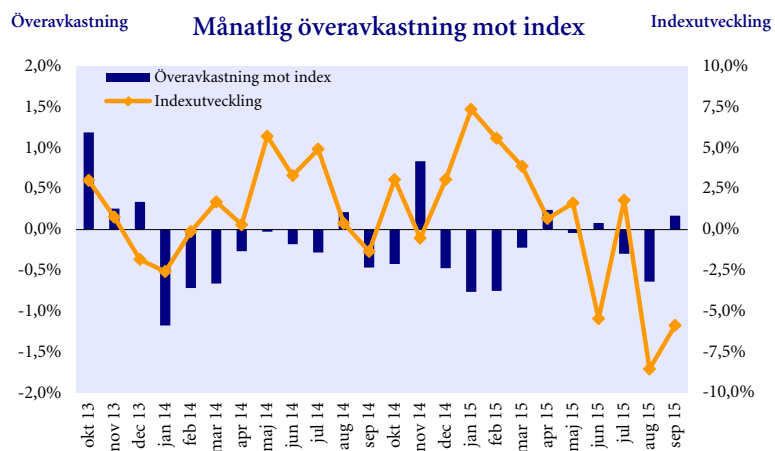
|                       |       |       |       |       |        |       |       |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Avkastning - portfölj | -2,4% | 14,7% | 12,7% | 9,8%  | -10,7% | 7,8%  | 20,6% |
| Avkastning - index    | -0,3% | 18,9% | 13,0% | 10,7% | -12,0% | 11,3% | 21,3% |
| Skillnad              | -2,1% | -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 | -5,7% | -13,1% | -15,7% | 3,1%  | 29,9%  | 37,4% | 52,7%  |
| Avkastning - index    | -5,9% | -12,4% | -15,3% | 5,4%  | 40,3%  | 44,8% | 65,7%  |
| Skillnad              | 0,2%  | -0,7%  | -0,4%  | -2,3% | -10,4% | -7,4% | -13,0% |

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

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

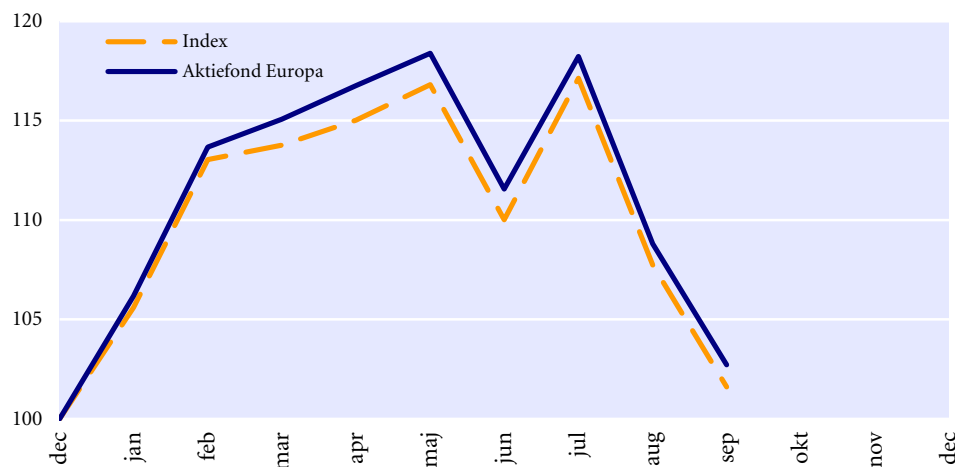
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



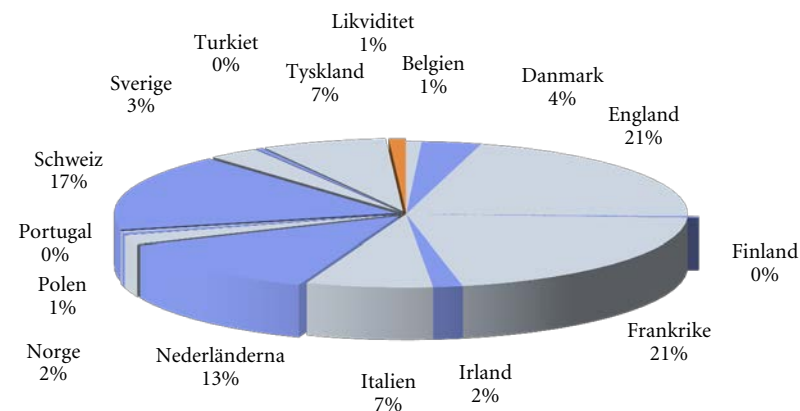
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



| Aktiefond Europa             |            |
|------------------------------|------------|
| Totalt antal andelar         | 24 973 895 |
| Total förmögenhet MSEK       | 3 890,7    |
| Likviditet *                 | 1,0%       |
| Avkastning från årets början | 2,72%      |
| Avkastning Index             | 1,62%      |
| Nav-kurs                     | 155,79     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

| Största aktieinnehav  | Portföljandel, % |
|-----------------------|------------------|
| Nestle, Schweiz       | 4,8              |
| Novartis, Schweiz     | 4,6              |
| Roche, Schweiz        | 3,9              |
| Sanofi, Frankrike     | 3,4              |
| HSBC Holding, England | 3,2              |

| Största aktieinnehav           | Portföljandel, % |
|--------------------------------|------------------|
| Unilever, Nederländerna        | 3,2              |
| Royal Dutch Shell, Nederländer | 3,1              |
| BG Group, England              | 3,0              |
| Allianz, Tyskland              | 2,9              |
| Enel, Italien                  | 2,7              |
| <b>Totalt</b>                  | <b>34,8</b>      |

# AMF AKTIEFOND EUROPA

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 3 890,7 |
| Avkastning - portfölj                       | 56,8%   |
| Avkastning - index                          | 42,9%   |
| Skillnad                                    | 13,9%   |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 6     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★★ |
| Volatilitet - portfölj           | 14,2% |
| Volatilitet - index              | 14,1% |
| Aktiv risk                       | 1,7%  |
| Info. kvot                       | 1,17  |
| Sharpekvot - portfölj            | 0,60  |
| Jensens alfa                     | 2,0%  |
| Beta                             | 1,00  |
| Förklaringsgrad                  | 98,5% |
| Konsistens                       | 63,3% |

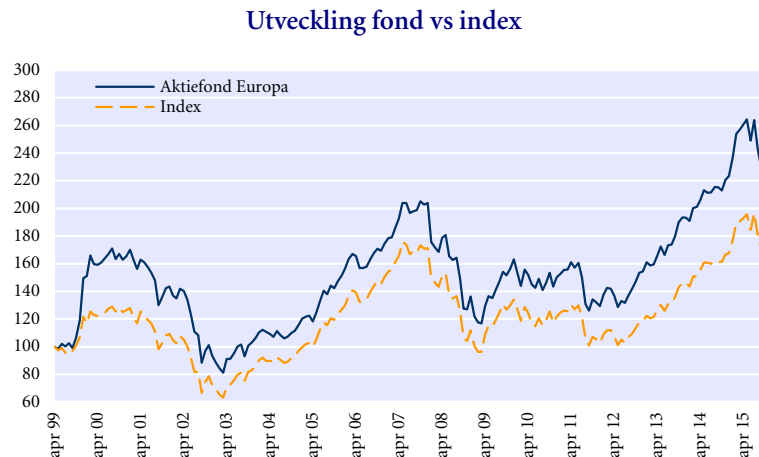
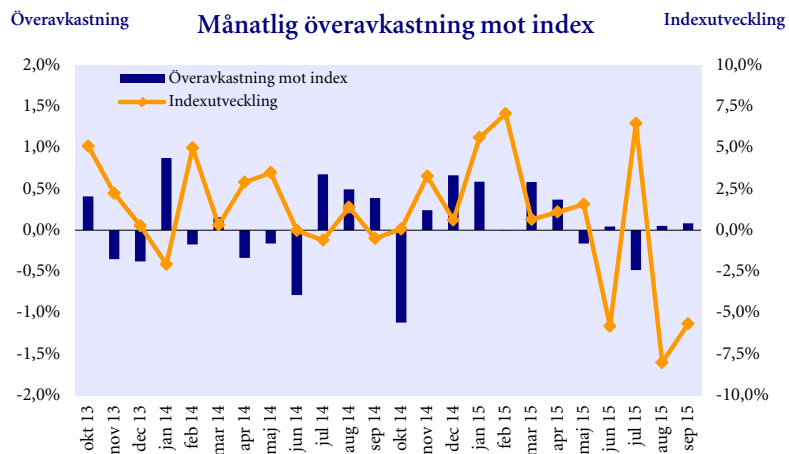
|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011    | 2010    | 2009    |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 3 890,7 | 3 449,1 | 3 027,7 | 1 948,4 | 1 509,5 | 1 631,9 | 1 779,9 |
| Avkastning - portfölj | 2,7%    | 15,5%   | 25,2%   | 19,4%   | -13,9%  | -8,0%   | 19,8%   |
| Avkastning - index    | 1,6%    | 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 | -5,6% | -7,9% | -10,7% | 6,5% | 61,5% | 56,8% | 129,3% |
| Avkastning - index    | -5,7% | -7,6% | -10,7% | 5,6% | 55,6% | 42,9% | 70,4%  |
| Skillnad              | 0,1%  | -0,3% | -0,1%  | 0,9% | 5,9%  | 13,9% | 59,0%  |

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

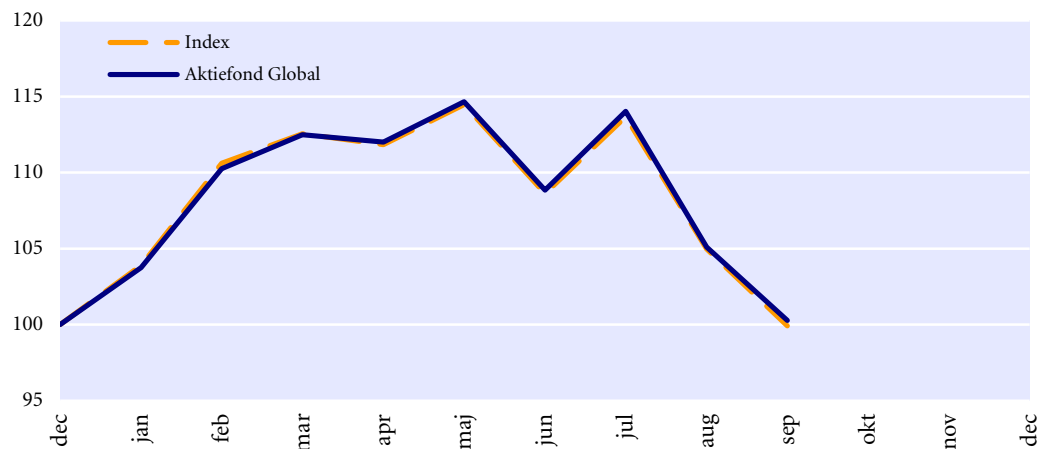
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



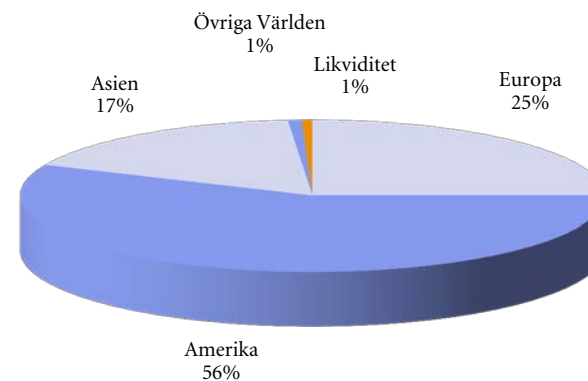
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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         | 19 639 801 |
| Total förmögenhet MSEK       | 2 281,2    |
| Likviditet *                 | 0,6%       |
| Avkastning från årets början | 0,28%      |
| Avkastning Index             | -0,07%     |
| Nav-kurs                     | 116,15     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

| Största aktieinnehav  | Portföljandel, % |
|-----------------------|------------------|
| Apple, USA            | 2,5              |
| Google, USA           | 1,9              |
| General Electric, USA | 1,3              |
| Berkshire Hath, USA   | 1,3              |
| Nestle, Schweiz       | 1,2              |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Novartis, Schweiz    | 1,2              |
| Microsoft, USA       | 1,1              |
| Roche, Schweiz       | 1,0              |
| Coca-Cola, USA       | 1,0              |
| Amazon.com, USA      | 0,9              |
|                      | 13,4             |

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 2 281,2 |
| Avkastning - portfölj                       | 77,7%   |
| Avkastning - index                          | 81,8%   |
| Skillnad                                    | -4,0%   |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 5     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★  |
| Volatilitet - portfölj           | 9,9%  |
| Volatilitet - index              | 9,3%  |
| Aktiv risk                       | 1,3%  |
| Info. kvot                       | -0,38 |
| Sharpekvot - portfölj            | 1,15  |
| Jensens alfa                     | -1,1% |
| Beta                             | 1,05  |
| Förklaringsgrad                  | 98,3% |
| Konsistens                       | 48,3% |

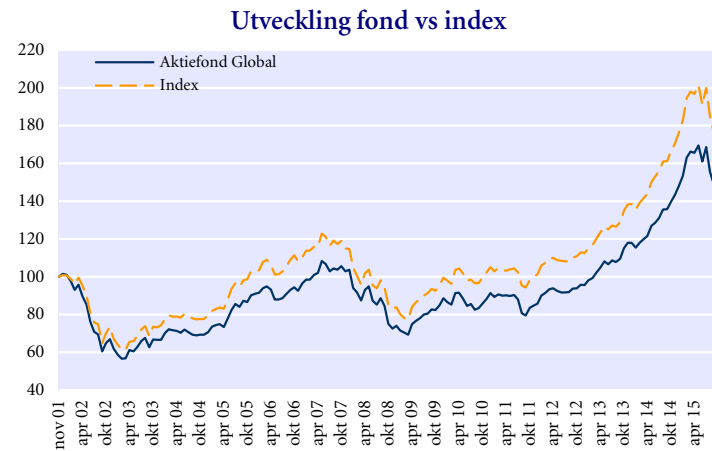
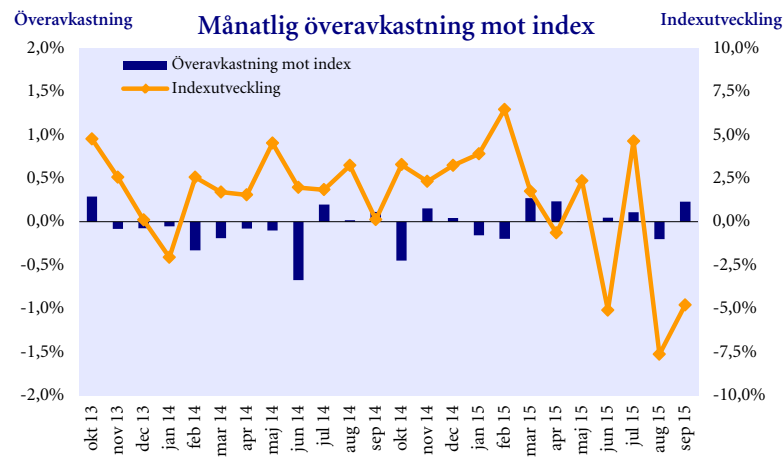
|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011  | 2010  | 2009  |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 2 281,2 | 2 223,9 | 1 539,0 | 1 216,8 | 958,6 | 952,8 | 910,7 |
| Avkastning - portfölj | 0,3%    | 25,4%   | 23,3%   | 11,6%   | -6,2% | 3,2%  | 19,6% |
| Avkastning - index    | -0,1%   | 27,0%   | 23,1%   | 11,1%   | -3,7% | 5,7%  | 18,6% |
| Skillnad              | 0,4%    | -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 | -4,6% | -7,9% | -10,8% | 9,2% | 58,1% | 77,7% | 48,3%  |
| Avkastning - index    | -4,8% | -8,0% | -11,2% | 9,0% | 59,5% | 81,8% | 75,8%  |
| Skillnad              | 0,2%  | 0,1%  | 0,4%   | 0,1% | -1,3% | -4,0% | -27,5% |

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

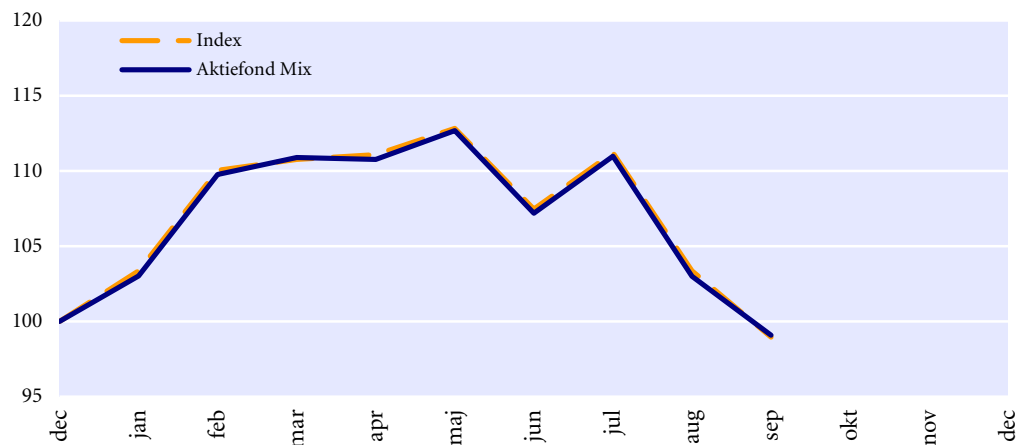
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



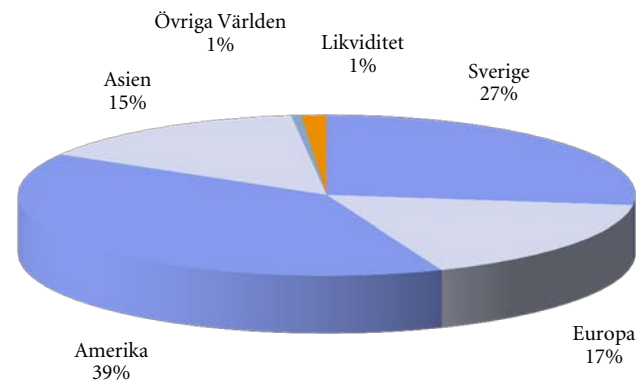
# AMF AKTIEFOND MIX

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         | 32 088 445 |
| Total förmögenhet MSEK       | 5 075,7    |
| Likviditet *                 | 1,3%       |
| Avkastning från årets början | -0,91%     |
| Avkastning Index             | -1,04%     |
| Nav-kurs                     | 158,34     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Swedbank             | 2,8              |
| Autoliv              | 2,3              |
| Ericsson             | 2,2              |
| H & M                | 1,8              |
| Apple, USA           | 1,8              |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Google, USA          | 1,4              |
| Securitas            | 1,3              |
| BillerudKorsnäs      | 1,3              |
| NCC                  | 1,3              |
| SEB                  | 1,1              |
|                      | 17,2             |

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



# AMF AKTIEFOND MIX

| Perioden 120118-150930 <sup>1), 2)</sup> |         |
|--|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                     | 5 075,7 |
| Avkastning - portfölj                    | 58,3%   |
| Avkastning - index                       | 59,3%   |
| Skillnad                                 | -1,0%   |

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Riskindikator <sup>3)</sup>          | 5     |
| Morningstar rating <sup>4)</sup>     | ★★★   |
| Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> | 10,4% |
| Volatilitet - index <sup>3)</sup>    | 10,3% |
| Aktiv risk <sup>2)</sup>             | 1,2%  |
| Info. Kvot <sup>2)</sup>             | -0,16 |
| Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>  | 1,20  |
| Jensens alfa <sup>2)</sup>           | -0,4% |
| Beta <sup>2)</sup>                   | 1,01  |
| Förklaringsgrad <sup>2)</sup>        | 98,5% |
| Konsistens <sup>2)</sup>             | 47,7% |

|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012  |
|-----------------------|---------|---------|---------|-------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 5 075,7 | 3 763,4 | 1 577,7 | 433,8 |
| Avkastning - portfölj | -0,9%   | 18,0%   | 24,6%   | 8,7%  |
| Avkastning - index    | -1,0%   | 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 | -3,8% | -7,6% | -10,6% | 5,3% | 49,0% | 58,3% |
| Avkastning - index    | -4,3% | -7,9% | -10,6% | 4,9% | 49,6% | 59,3% |
| Skillnad              | 0,5%  | 0,4%  | 0,0%   | 0,4% | -0,5% | -1,0% |

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

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

<sup>2)</sup> Från fondens start

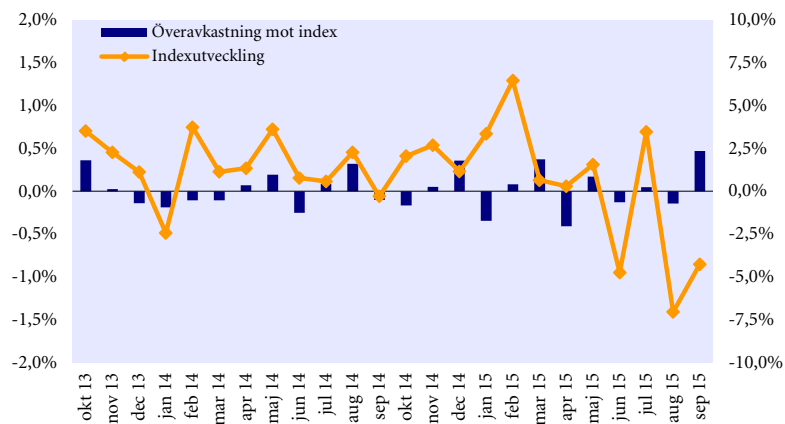
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

<sup>4)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadskifte

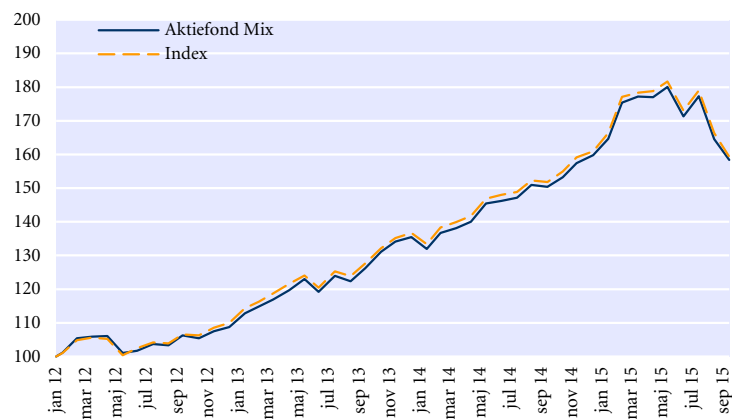
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



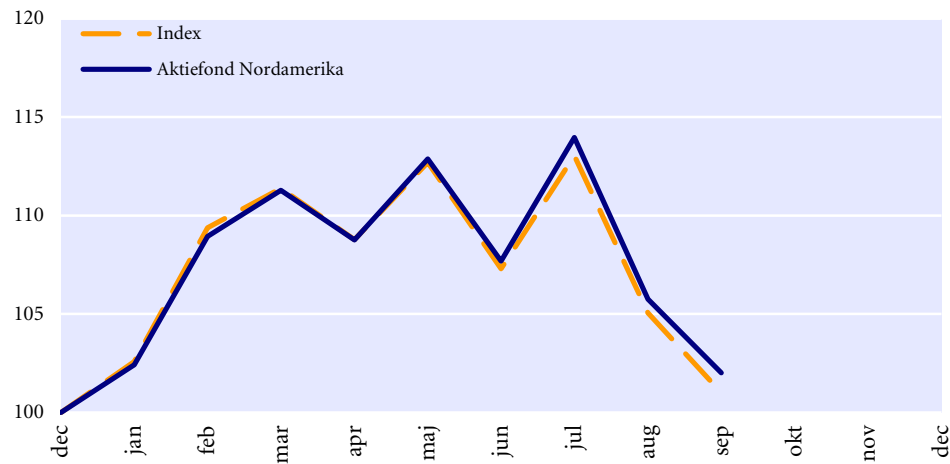
## Utveckling fond vs index



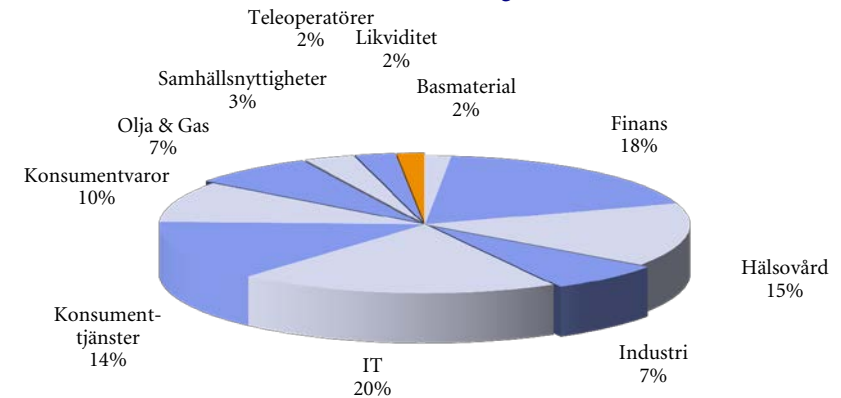
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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         | 7 042 015 |
| Total förmögenhet MSEK       | 1 100,0   |
| Likviditet *                 | 1,5%      |
| Avkastning från årets början | 2,02%     |
| Avkastning Index             | 1,01%     |
| Nav-kurs                     | 156,20    |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Apple                | 4,8              |
| Google               | 3,7              |
| General Electric     | 2,5              |
| Berkshire Hath       | 2,4              |
| Microsoft            | 2,0              |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Coca-Cola            | 1,9              |
| Amazon.com           | 1,8              |
| Bank of America      | 1,7              |
| Exxon Mobil          | 1,7              |
| Procter & Gamble     | 1,7              |
| <b>Totalt</b>        | <b>24,1</b>      |

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 1 100,0 |

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Avkastning - portfölj | 121,3% |
| Avkastning - index    | 130,4% |
| Skillnad              | -9,0%  |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 5     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★  |
| Volatilitet - portfölj           | 10,2% |
| Volatilitet - index              | 9,8%  |
| Aktiv risk                       | 1,3%  |
| Info. Kvot                       | -0,72 |
| Sharpekvot - portfölj            | 1,61  |
| Jensens alfa                     | -1,4% |
| Beta                             | 1,03  |
| Förklaringsgrad                  | 98,4% |
| Konsistens                       | 38,3% |

|                      | 2015    | 2014    | 2013  | 2012  | 2011  | 2010  | 2009  |
|----------------------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 100,0 | 1 362,0 | 983,1 | 518,1 | 377,5 | 308,3 | 288,7 |

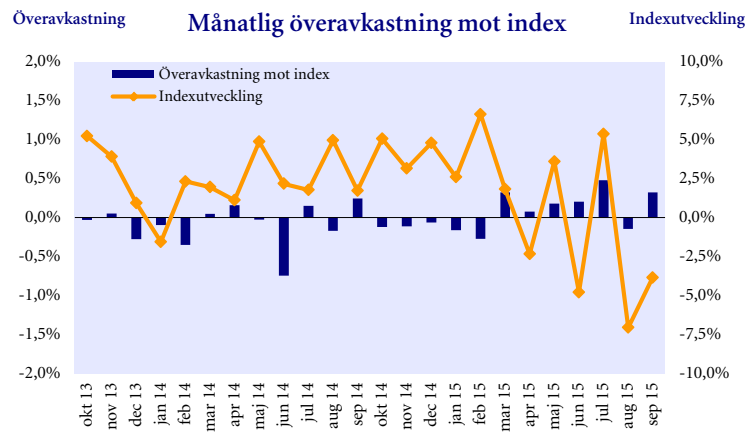
|                       |      |       |       |       |       |       |       |
|-----------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Avkastning - portfölj | 2,0% | 35,8% | 28,8% | 9,0%  | 1,6%  | 2,5%  | 13,8% |
| Avkastning - index    | 1,0% | 37,2% | 31,1% | 10,4% | 3,7%  | 8,4%  | 14,8% |
| Skillnad              | 1,0% | -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 | -3,5% | -5,3% | -8,3% | 15,5% | 76,4% | 121,3% | 70,8%  |
| Avkastning - index    | -3,9% | -5,9% | -9,3% | 14,7% | 80,0% | 130,4% | 94,2%  |
| Skillnad              | 0,3%  | 0,6%  | 1,0%  | 0,8%  | -3,6% | -9,0%  | -23,5% |

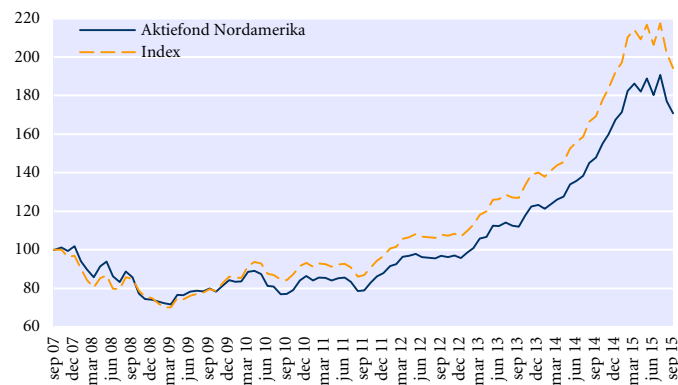
Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



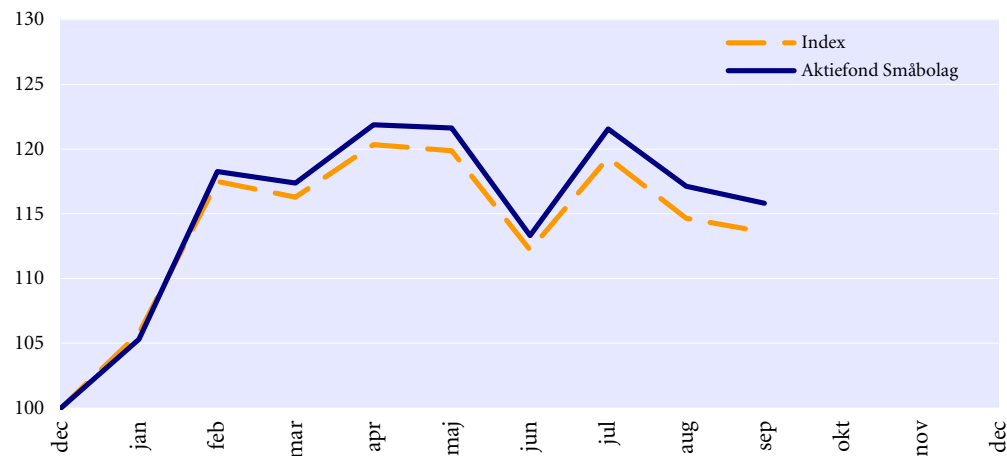
## Utveckling fond vs index



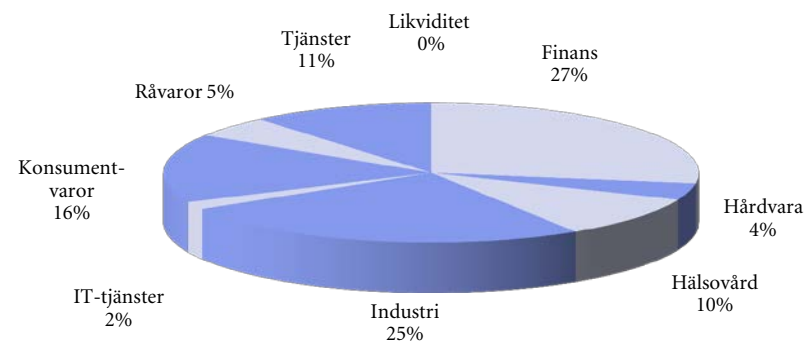
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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         | 10 591 346 |
| Total förmögenhet MSEK       | 4 399,1    |
| Likviditet *                 | 0,0%       |
| Avkastning från årets början | 15,83%     |
| Avkastning index             | 13,59%     |
| Nav-kurs                     | 415,35     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Trelleborg           | 3,8              |
| Latour Investment    | 3,6              |
| Meda                 | 3,2              |
| Hexpol               | 2,9              |
| Securitas            | 2,8              |

| Största aktieinnehav     | Portföljandel, % |
|--------------------------|------------------|
| BillerudKorsnäs          | 2,6              |
| Husqvarna                | 2,5              |
| Nibe                     | 2,5              |
| Balder                   | 2,5              |
| Swedish Orphan Biovitrum | 2,4              |
| <b>Totalt</b>            | <b>28,6</b>      |

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 4 399,1 |
| Avkastning - portfölj                       | 96,4%   |
| Avkastning - index                          | 108,7%  |
| Skillnad                                    | -12,2%  |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 6     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★   |
| Volatilitet - portfölj           | 15,7% |
| Volatilitet - index              | 15,1% |
| Aktiv risk                       | 2,8%  |
| Info. kvot                       | -0,49 |
| Sharpekvot - portfölj            | 0,87  |
| Jensens alfa                     | -1,6% |
| Beta                             | 1,02  |
| Förklaringsgrad                  | 96,8% |
| Konsistens                       | 50,0% |

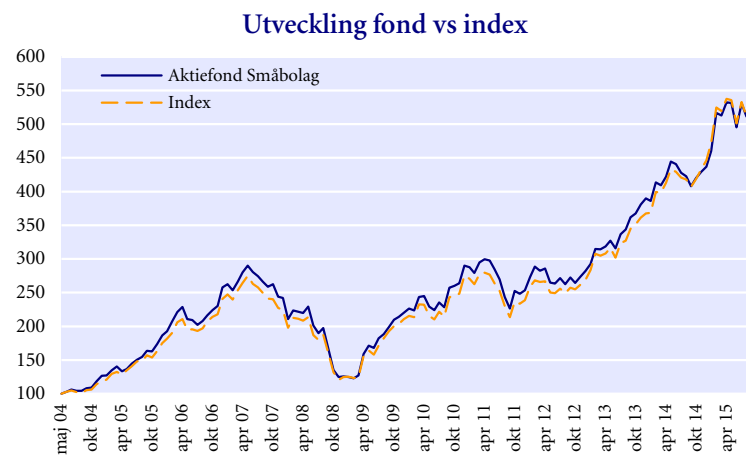
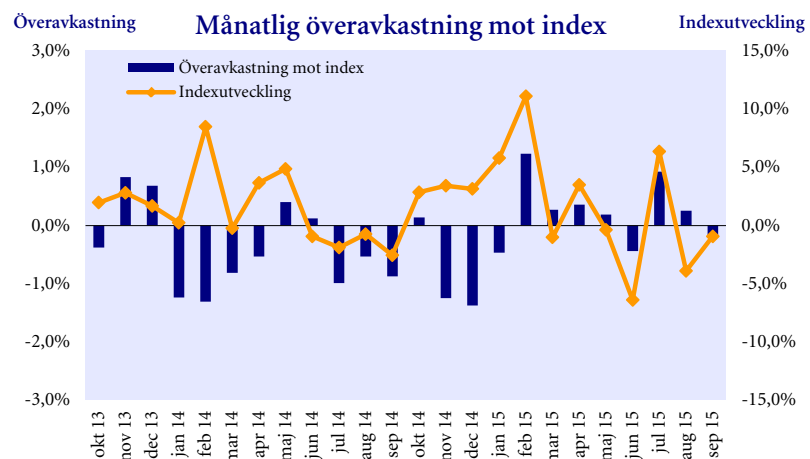
|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011    | 2010    | 2009    |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 4 399,1 | 3 816,1 | 3 424,8 | 2 177,7 | 1 900,6 | 2 698,9 | 1 610,0 |
| Avkastning - portfölj | 15,8%   | 12,0%   | 38,3%   | 11,2%   | -12,6%  | 31,6%   | 75,2%   |
| Avkastning - index    | 13,6%   | 21,6%   | 36,6%   | 12,6%   | -13,2%  | 30,6%   | 68,9%   |
| Skillnad              | 2,2%    | -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 | -1,1% | 2,2%  | -1,3% | 24,0% | 85,6%  | 96,4%  | 406,0% |
| Avkastning - index    | -0,9% | 1,2%  | -2,3% | 24,6% | 97,2%  | 108,7% | 407,4% |
| Skillnad              | -0,2% | 1,0%  | 1,0%  | -0,6% | -11,6% | -12,2% | -1,4%  |

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

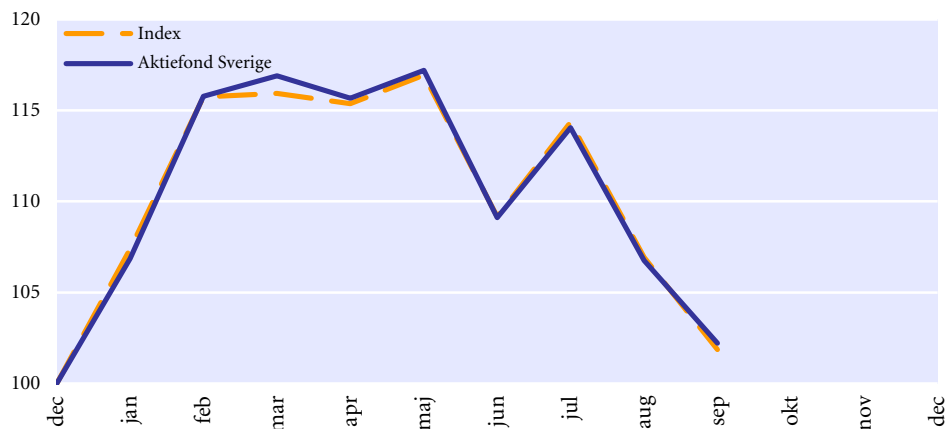
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



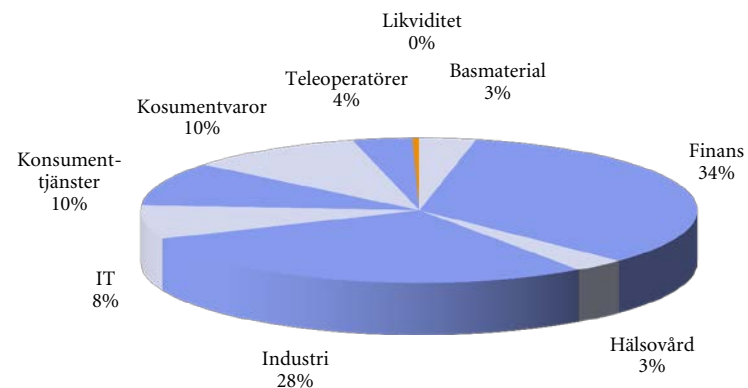
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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         | 56 036 275 |
| Total förmögenhet MSEK       | 24 739,7   |
| Likviditet *                 | 0,4%       |
| Avkastning från årets början | 2,22%      |
| Avkastning Index             | 1,86%      |
| Nav-kurs                     | 441,49     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| H & M                | 8,4              |
| Ericsson             | 7,2              |
| Nordea               | 6,8              |
| Swedbank             | 6,7              |
| Atlas Copco          | 5,0              |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| SEB                  | 4,6              |
| Investor             | 4,4              |
| Autoliv              | 3,9              |
| Volvo                | 3,6              |
| SHB                  | 3,3              |
|                      | 53,8             |

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |          |
|---|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 24 739,7 |
| Avkastning - portfölj                       | 61,3%    |
| Avkastning - index                          | 60,6%    |
| Skillnad                                    | 0,7%     |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 6     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★  |
| Volatilitet - portfölj           | 14,0% |
| Volatilitet - index              | 13,7% |
| Aktiv risk                       | 1,1%  |
| Info. kvot                       | 0,08  |
| Sharpekvot - portfölj            | 0,66  |
| Jensens alfa                     | 0,0%  |
| Beta                             | 1,01  |
| Förklaringsgrad                  | 99,3% |
| Konsistens                       | 50,0% |

|                       | 2015     | 2014     | 2013     | 2012     | 2011     | 2010     | 2009     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 24 739,7 | 25 074,6 | 22 680,7 | 17 872,4 | 15 009,7 | 20 644,9 | 15 866,6 |
| Avkastning - portfölj | 2,2%     | 15,4%    | 26,9%    | 16,9%    | -13,8%   | 26,4%    | 53,8%    |
| Avkastning - index    | 1,9%     | 15,0%    | 25,6%    | 16,8%    | -13,2%   | 26,9%    | 53,3%    |
| Skillnad              | 0,4%     | 0,3%     | 1,3%     | 0,1%     | -0,7%    | -0,5%    | 0,5%     |

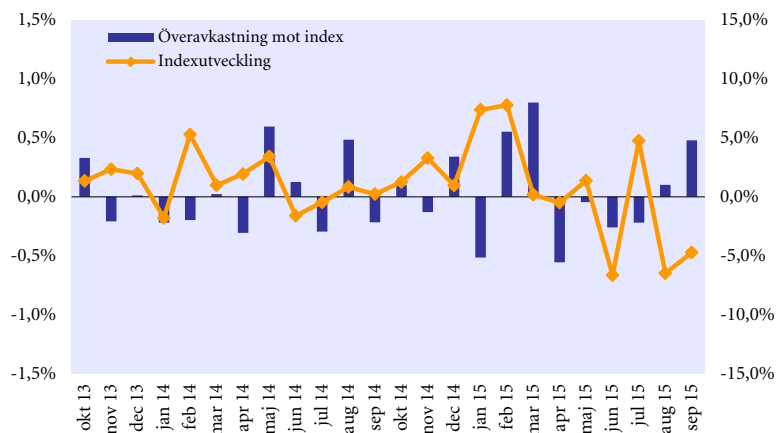
|                       | 1 mån | 3 mån | 6 mån  | 1 år | 3 år  | 5 år  | Start  |
|-----------------------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|
| Avkastning - portfölj | -4,3% | -6,3% | -12,6% | 8,3% | 55,4% | 61,3% | 574,4% |
| Avkastning - index    | -4,7% | -6,7% | -12,1% | 7,5% | 53,3% | 60,6% | 333,5% |
| Skillnad              | 0,5%  | 0,4%  | -0,4%  | 0,7% | 2,1%  | 0,7%  | 241,0% |

Referensindex: OMXSB CAP

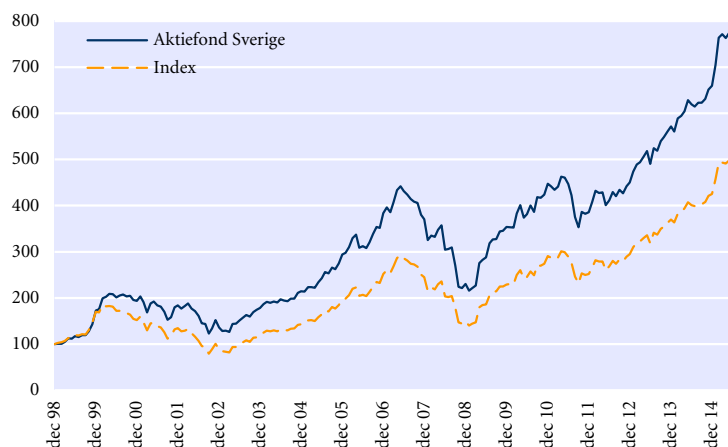
<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning      Månatlig överavkastning mot index      Indexutveckling



Utveckling fond vs index

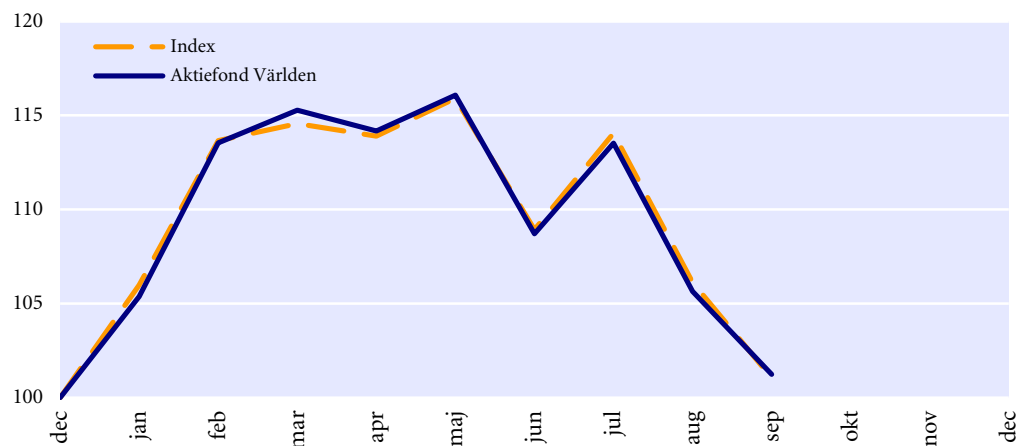


# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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         | 97 478 513 |
| Total förmögenhet MSEK       | 27 284,7   |
| Likviditet *                 | 0,3%       |
| Avkastning från årets början | 1,24%      |
| Avkastning Index             | 1,06%      |
| Nav-kurs                     | 279,90     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Swedbank             | 5,1              |
| H & M                | 5,0              |
| Ericsson             | 4,4              |
| Nordea               | 3,5              |
| Autoliv              | 3,3              |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| Atlas Copco          | 2,8              |
| Investor             | 2,6              |
| SEB                  | 2,4              |
| Securitas            | 2,2              |
| NCC                  | 2,1              |
|                      | 33,4             |



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |          |
|---|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 27 284,7 |
| Avkastning - portfölj                       | 62,7%    |
| Avkastning - index                          | 69,3%    |
| Skillnad                                    | -6,6%    |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 6     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★   |
| Volatilitet - portfölj           | 11,9% |
| Volatilitet - index              | 11,3% |
| Aktiv risk                       | 1,3%  |
| Info. kvot                       | -0,66 |
| Sharpekvot - portfölj            | 0,79  |
| Jensens alfa                     | -1,3% |
| Beta                             | 1,04  |
| Förklaringsgrad                  | 98,9% |
| Konsistens                       | 35,0% |

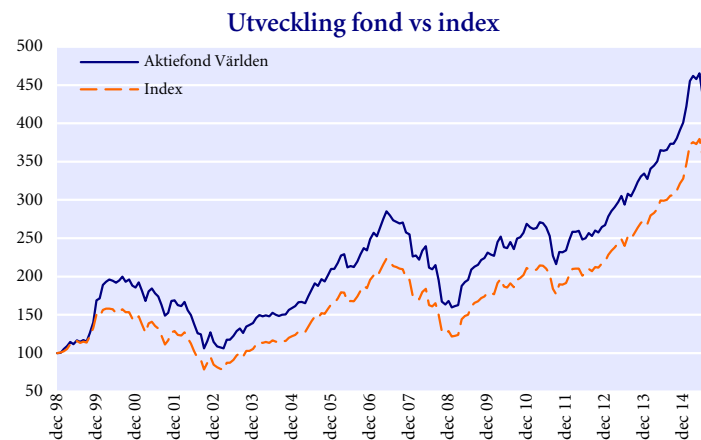
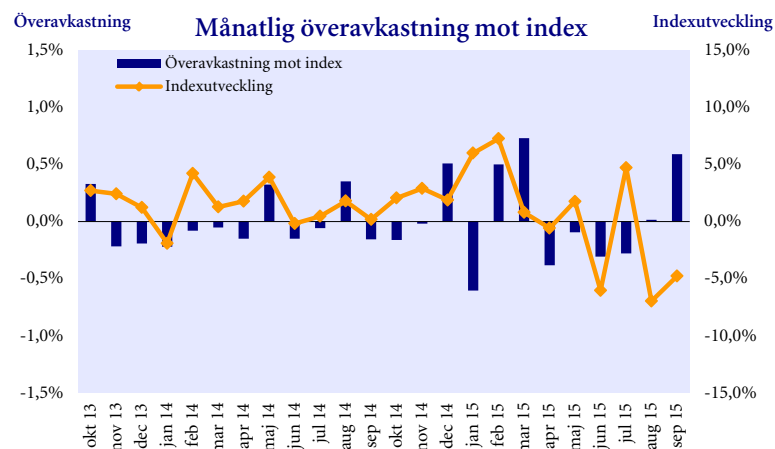
|                       | 2015     | 2014     | 2013     | 2012     | 2011     | 2010     | 2009     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 27 284,7 | 27 898,8 | 23 409,2 | 18 054,5 | 14 656,5 | 15 458,7 | 11 988,6 |
| Avkastning - portfölj | 1,2%     | 19,9%    | 25,1%    | 14,2%    | -12,9%   | 16,2%    | 37,6%    |
| Avkastning - index    | 1,1%     | 19,8%    | 24,7%    | 14,5%    | -9,3%    | 18,2%    | 38,8%    |
| Skillnad              | 0,2%     | 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 | -4,2% | -6,9% | -12,2% | 8,7% | 56,0% | 62,7% | 305,8% |
| Avkastning - index    | -4,8% | -7,2% | -11,8% | 8,1% | 55,8% | 69,3% | 231,0% |
| Skillnad              | 0,6%  | 0,3%  | -0,4%  | 0,5% | 0,2%  | -6,6% | 74,8%  |

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

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

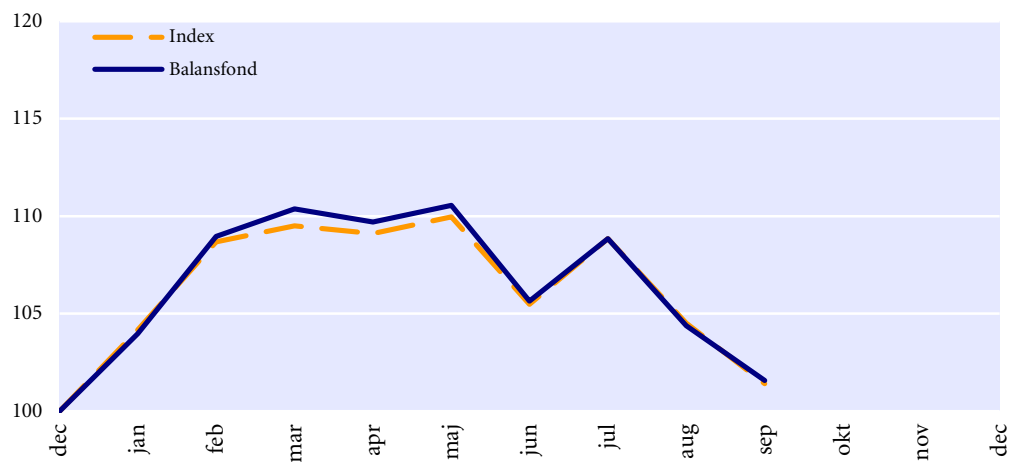
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



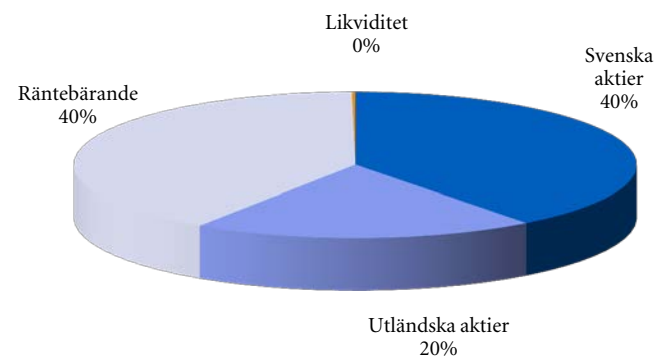
# AMF BALANSFOND

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         | 85 827 816 |
| Total förmögenhet MSEK       | 19 568,4   |
| Likviditet *                 | 0,2%       |
| Modifierad duration          | 4,31%      |
| Avkastning från årets början | 1,57%      |
| Avkastning Index             | 1,40%      |
| Nav-kurs                     | 228,00     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|----------------------|------------------|
| H & M                | 3,2              |
| Swedbank             | 3,1              |
| Ericsson             | 2,9              |
| Nordea               | 2,4              |
| Autoliv              | 2,0              |
|                      | 13,7             |

| Största ränteb. emittenter   | Portföljandel, % |
|------------------------------|------------------|
| Stat Sverige                 | 5,3              |
| Stadshypotek                 | 4,3              |
| Swedbank Hypotek             | 3,6              |
| Banque Populaire Caisse d'Ép | 3,0              |
| Hexagon                      | 2,5              |
|                              | 18,7             |

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

# AMF BALANSFOND

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |          |
|---|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 19 568,4 |
| Avkastning - portfölj                       | 50,7%    |
| Avkastning - index                          | 49,3%    |
| Skillnad                                    | 1,4%     |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 4     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★  |
| Volatilitet - portfölj           | 7,0%  |
| Volatilitet - index              | 6,7%  |
| Aktiv risk                       | 0,8%  |
| Info. kvot                       | 0,24  |
| Sharpekvot - portfölj            | 1,10  |
| Jensens alfa                     | -0,2% |
| Beta                             | 1,05  |
| Förklaringsgrad                  | 98,8% |
| Konsistens                       | 45,0% |

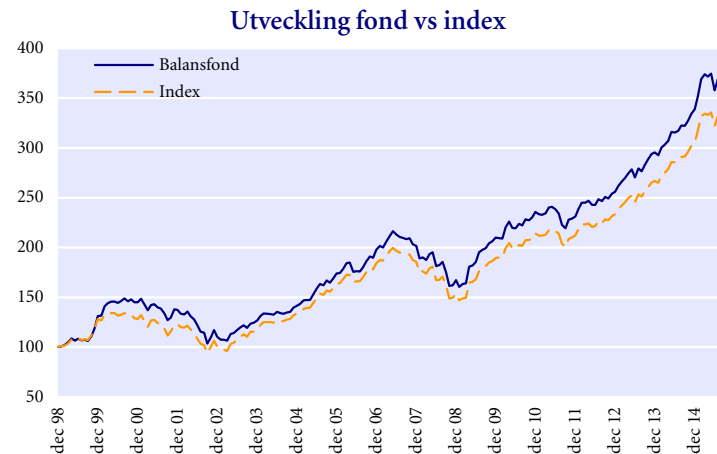
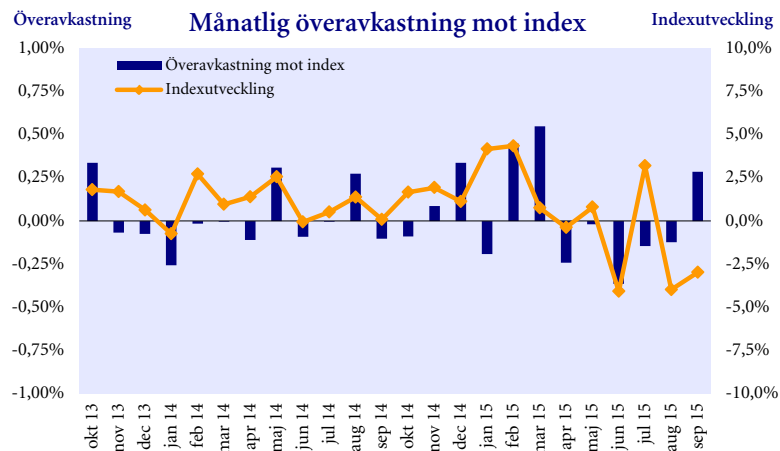
|                       | 2015     | 2014     | 2013     | 2012     | 2011     | 2010     | 2009     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 19 568,4 | 19 884,5 | 17 497,9 | 15 007,4 | 13 589,3 | 14 239,3 | 12 924,0 |
| Avkastning - portfölj | 1,6%     | 14,7%    | 15,5%    | 10,7%    | -2,0%    | 12,3%    | 25,5%    |
| Avkastning - index    | 1,4%     | 14,3%    | 14,4%    | 9,9%     | -0,9%    | 13,0%    | 23,1%    |
| Skillnad              | 0,2%     | 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 | -2,7% | -3,9% | -8,0% | 6,8% | 37,1% | 50,7% | 244,1% |
| Avkastning - index    | -3,0% | -3,9% | -7,4% | 6,2% | 35,6% | 49,3% | 209,6% |
| Skillnad              | 0,3%  | 0,0%  | -0,6% | 0,5% | 1,5%  | 1,4%  | 34,6%  |

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

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

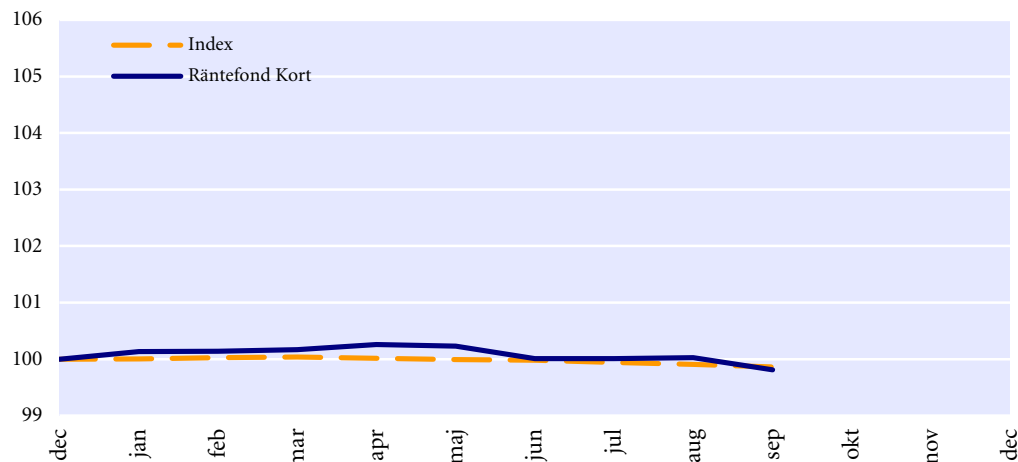
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



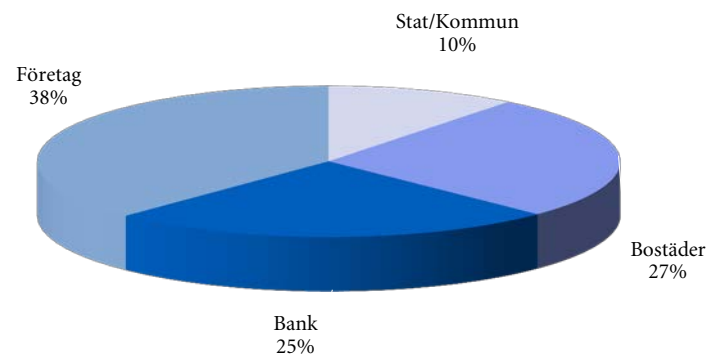
# AMF RÄNTEFOND KORT

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                  | 67 938 322 |
| Total förmögenhet MSEK                | 7 650,1    |
| Likviditet *                          | -10,4%     |
| Duration                              | 0,20       |
| Modifierad duration                   | 0,20%      |
| Modifierad duration krediter          | 0,43%      |
| Yield                                 | 0,21%      |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 2,33       |
| Avkastning från årets början          | -0,19%     |
| Avkastning index                      | -0,14%     |
| Nav-kurs                              | 112,60     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

| Största räntebärande emittenter | Portföljandel, % |
|---------------------------------|------------------|
| Swedbank Hypotek                | 11,5             |
| Stat Sverige                    | 9,2              |
| Fortum                          | 7,4              |
| Volvo Treasury                  | 6,9              |
| Nordea Hypotek                  | 6,7              |
| <b>Totalt</b>                   | <b>41,6</b>      |

# AMF RÄNTEFOND KORT

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 7 650,1 |
| Avkastning - portfölj                       | 10,25%  |
| Avkastning - index                          | 4,25%   |
| Skillnad                                    | 6,00%   |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 1     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★   |
| Volatilitet - portfölj           | 0,4%  |
| Volatilitet - index              | 0,2%  |
| Aktiv risk                       | 0,3%  |
| Info. kvot                       | 3,76  |
| Sharpekvot - portfölj            | 2,76  |
| Jensens alfa                     | 1,1%  |
| Beta                             | 1,58  |
| Förklaringsgrad                  | 53,3% |
| Konsistens                       | 90,0% |

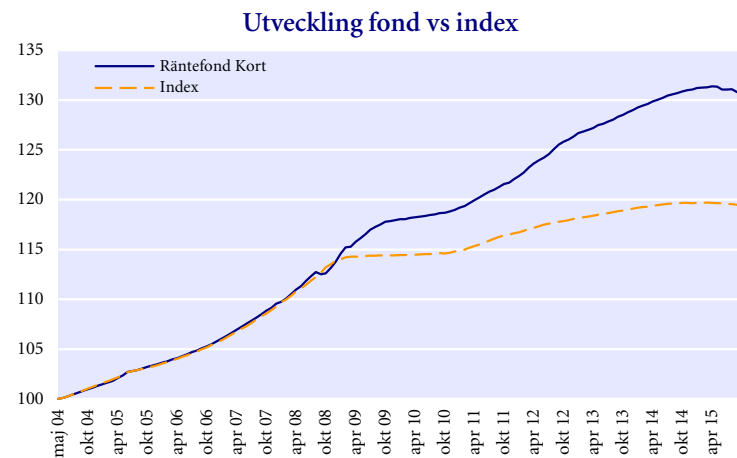
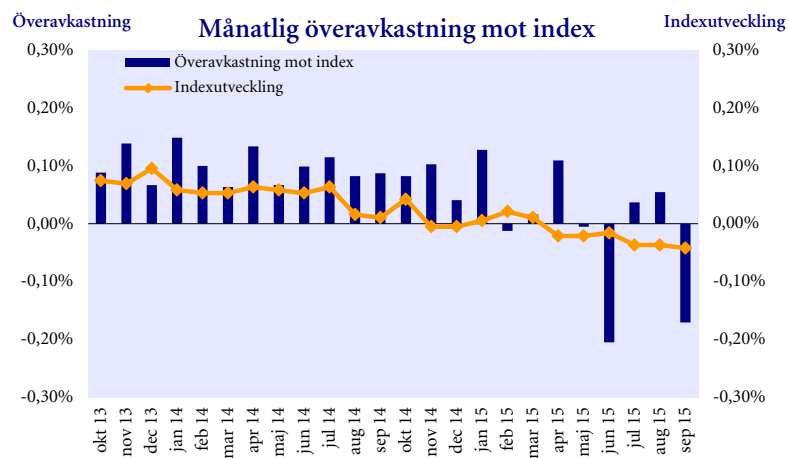
|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011    | 2010    | 2009    |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 7 650,1 | 6 815,4 | 5 260,4 | 5 622,9 | 5 249,1 | 3 849,0 | 2 613,4 |
| Avkastning - portfölj | -0,19%  | 1,59%   | 2,12%   | 3,51%   | 2,59%   | 0,86%   | 3,69%   |
| Avkastning - index    | -0,14%  | 0,46%   | 0,89%   | 1,23%   | 1,61%   | 0,31%   | 0,45%   |
| Skillnad              | -0,05%  | 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 | -0,21% | -0,20% | -0,35% | 0,07%  | 4,21% | 10,25% | 30,81% |
| Avkastning - index    | -0,04% | -0,12% | -0,17% | -0,11% | 1,45% | 4,25%  | 19,50% |
| Skillnad              | -0,17% | -0,08% | -0,18% | 0,18%  | 2,76% | 6,00%  | 11,31% |

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

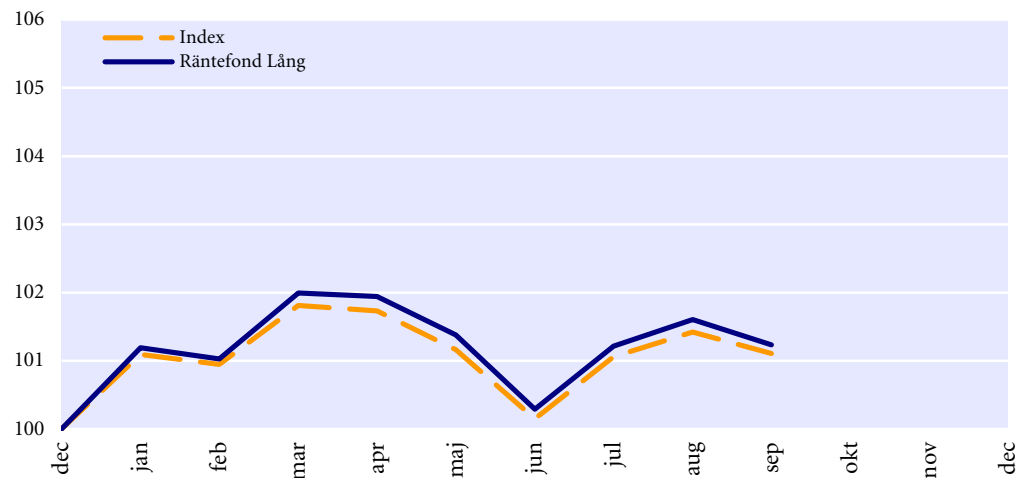
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



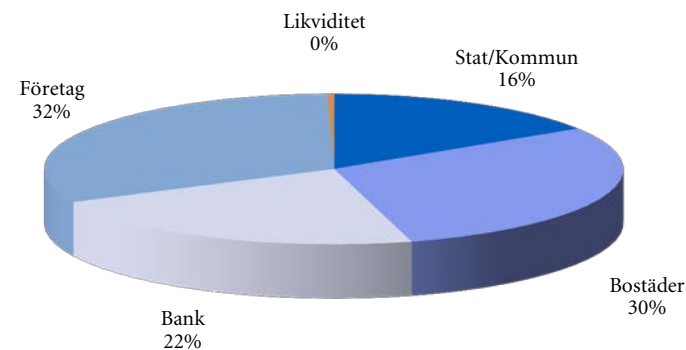
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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                  | 47 185 154 |
| Total förmögenhet MSEK                | 6 613,1    |
| Likviditet *                          | 0,4%       |
| Duration                              | 4,35       |
| Modifierad duration                   | 4,33%      |
| Modifierad duration krediter          | 2,55%      |
| Yield                                 | 0,47%      |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 4,04       |
| Avkastning från årets början          | 1,24%      |
| Avkastning Index                      | 1,11%      |
| Nav-kurs                              | 140,15     |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

| Största räntebärande emittenter   | Portföljandel, % |
|-----------------------------------|------------------|
| Stat Sverige                      | 15,5             |
| Swedbank Hypotek                  | 9,5              |
| Stadshypotek                      | 8,1              |
| Banque Populaire Caisse d'Épargne | 7,3              |
| SBAB                              | 6,9              |
| <b>Totalt</b>                     | <b>47,2</b>      |

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

| Perioden 100930-150930 (5 år) <sup>1)</sup> |         |
|---|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)                        | 6 613,1 |
| Avkastning - portfölj                       | 24,4%   |
| Avkastning - index                          | 22,0%   |
| Skillnad                                    | 2,4%    |

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Riskindikator                    | 3     |
| Morningstar rating <sup>2)</sup> | ★★★★★ |
| Volatilitet - portfölj           | 3,4%  |
| Volatilitet - index              | 3,6%  |
| Aktiv risk                       | 0,4%  |
| Info. kvot                       | 0,90  |
| Sharpekvot - portfölj            | 1,06  |
| Jensens alfa                     | 0,6%  |
| Beta                             | 0,94  |
| Förklaringsgrad                  | 98,7% |
| Konsistens                       | 71,7% |

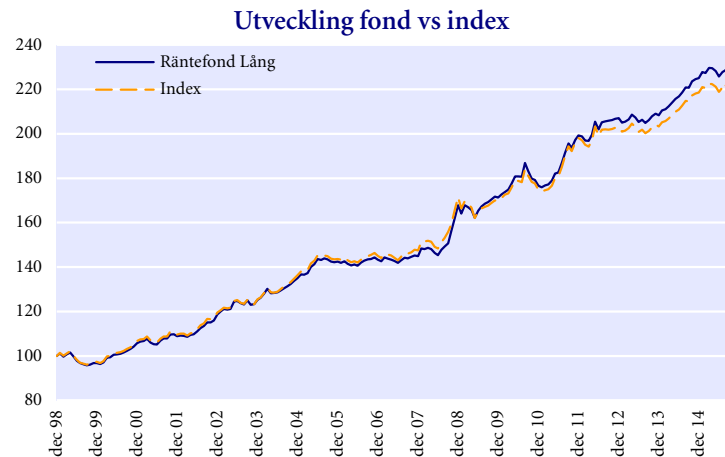
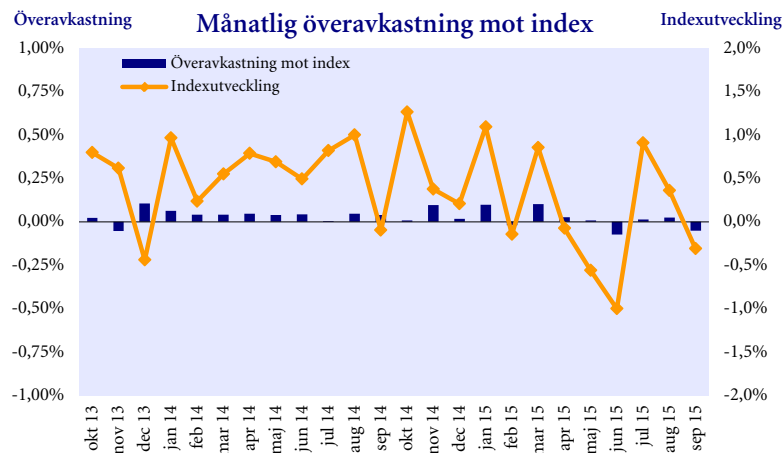
|                       | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011    | 2010    | 2009    |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 6 613,1 | 6 075,9 | 4 933,7 | 5 712,6 | 6 704,2 | 4 306,0 | 3 553,7 |
| Avkastning - portfölj | 1,2%    | 8,1%    | 0,7%    | 3,9%    | 12,8%   | 3,1%    | 2,0%    |
| Avkastning - index    | 1,1%    | 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 | -0,4% | 0,9%  | -0,7% | 3,2% | 10,7% | 24,4% | 127,9% |
| Avkastning - index    | -0,3% | 1,0%  | -0,7% | 3,0% | 9,5%  | 22,0% | 121,0% |
| Skillnad              | -0,1% | 0,0%  | -0,1% | 0,3% | 1,2%  | 2,4%  | 6,9%   |

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

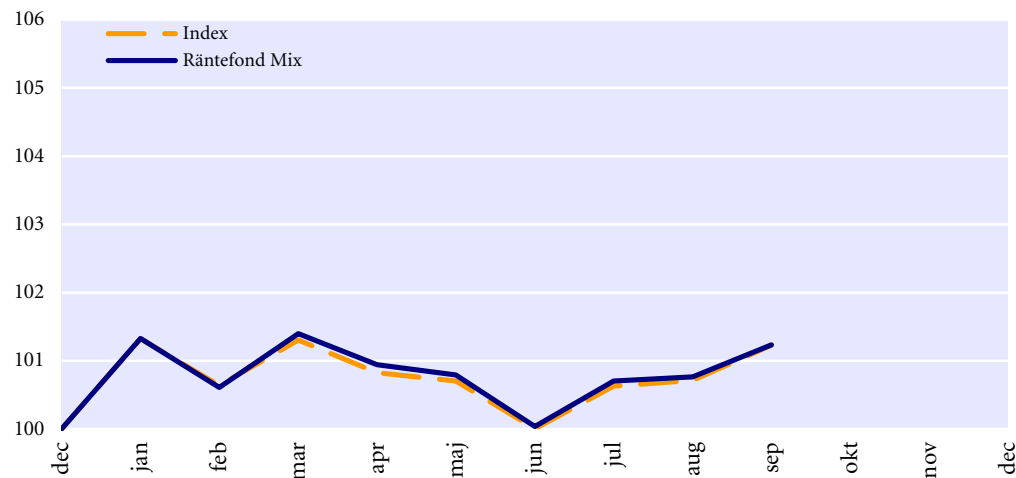
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



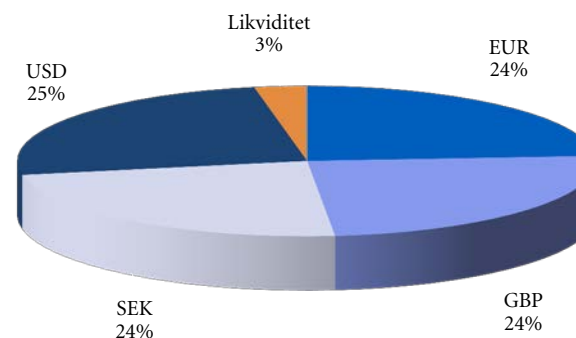
# AMF RÄNTEFOND MIX

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                  | 7 141 786 |
| Total förmögenhet MSEK                | 820,8     |
| Likviditet *                          | 2,9%      |
| Duration                              | 4,66      |
| Modifierad duration                   | 4,62%     |
| Modifierad duration krediter          | 1,55%     |
| Yield                                 | 0,79%     |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 4,10      |
| Avkastning från årets början          | 1,23%     |
| Avkastning Index                      | 1,23%     |
| Nav-kurs                              | 114,93    |

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största räntebärande emittenter | Portföljandel, % |
|---------------------------------|------------------|
| Stat Storbritannien             | 18,2             |
| Stat Tyskland                   | 9,9              |
| Stat Sverige                    | 9,4              |
| Stat USA                        | 9,2              |
| Danske Bank                     | 4,7              |
| <b>Totalt</b>                   | <b>51,4</b>      |

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 120118-150930 <sup>1), 2)</sup> |       |
|--|-------|
| Marknadsvärde (MSEK)                     | 820,8 |
| Avkastning - portfölj                    | 14,9% |
| Avkastning - index                       | 12,8% |
| Skillnad                                 | 2,2%  |

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Riskindikator <sup>3)</sup>          | 3     |
| Morningstar rating <sup>4)</sup>     | -     |
| Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> | 4,0%  |
| Volatilitet - index <sup>3)</sup>    | 4,0%  |
| Aktiv risk <sup>2)</sup>             | 0,5%  |
| Info. Kvot <sup>2)</sup>             | 1,12  |
| Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>  | 0,77  |
| Jensens alfa <sup>2)</sup>           | 0,6%  |
| Beta <sup>2)</sup>                   | 0,98  |
| Förklaringsgrad <sup>2)</sup>        | 98,4% |
| Konsistens <sup>2)</sup>             | 70,5% |

|                       | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|
| Marknadsvärde (MSEK)  | 820,8 | 827,2 | 530,5 | 504,1 |
| Avkastning - portfölj | 1,2%  | 11,1% | -1,8% | 4,1%  |
| Avkastning - index    | 1,2%  | 10,3% | -2,7% | 3,7%  |
| Skillnad              | 0,0%  | 0,7%  | 0,9%  | 0,4%  |

|                       | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år  | Start |
|-----------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| Avkastning - portfölj | 0,5%  | 1,2%  | -0,2% | 4,5% | 11,1% | 14,9% |
| Avkastning - index    | 0,5%  | 1,2%  | -0,1% | 4,4% | 9,0%  | 12,8% |
| Skillnad              | 0,0%  | 0,0%  | -0,1% | 0,1% | 2,1%  | 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

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

<sup>2)</sup> Från fondens start

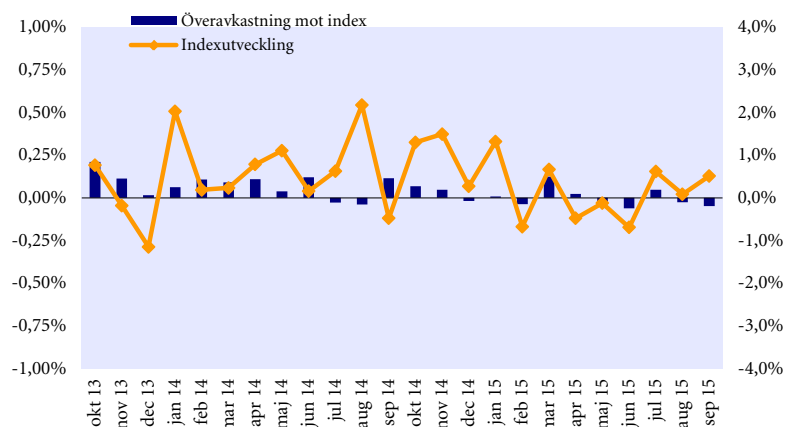
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

<sup>4)</sup> Morningstars rating, denna kategori saknar rating

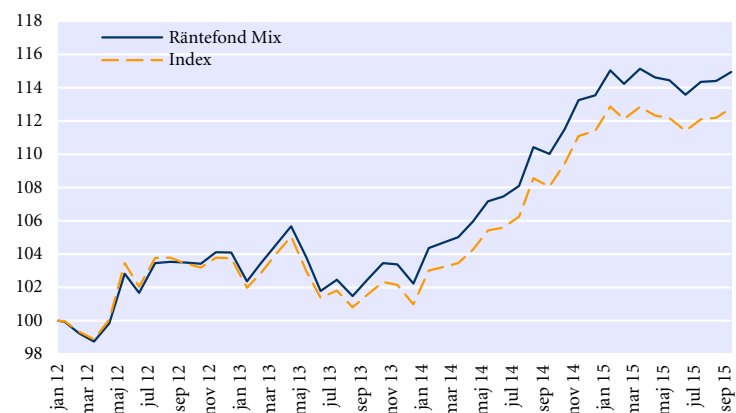
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



## Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

|  |   |
|--|---|
| <b>Avkastning</b>                            | Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.  |
| <b>Duration</b>                              | Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.  |
| <b>Modifierad Duration</b>                   | 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.   |
| <b>Yield</b>                                 | Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.  |
| <b>Modifierad Duration Krediter</b>          | Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.   |
| <b>Genomsnittlig löptid till förfall</b>     | En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.   |
| <b>Volatilitet</b><br><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.   |
| <b>Aktiv risk</b><br><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. |
| <b>Informationskvot</b>                      | 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.   |
| <b>Sharpekvot</b>                            | 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.  |
| <b>Jensens alfa</b>                          | 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.  |
| <b>Beta</b>                                  | 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.  |
| <b>Förklaringsgrad</b>                       | Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.  |
| <b>Konsistens</b>                            | 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.   |