

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2015-11-30**

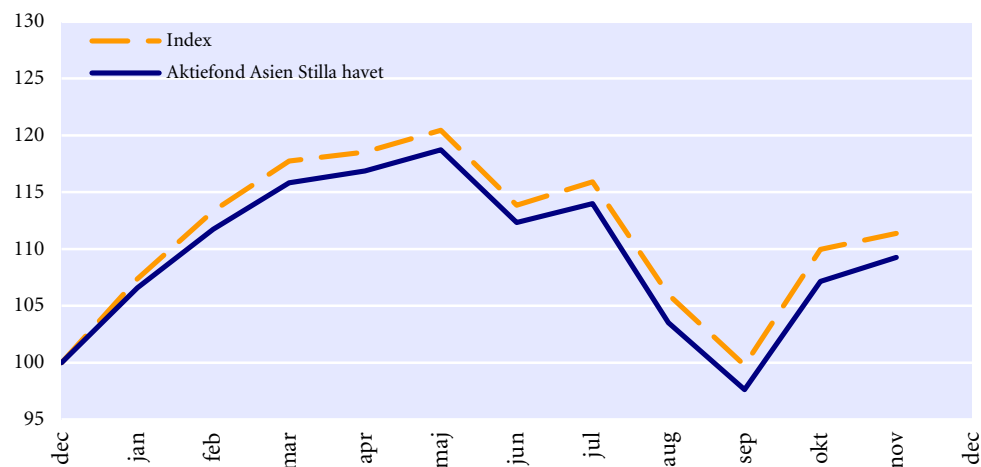


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

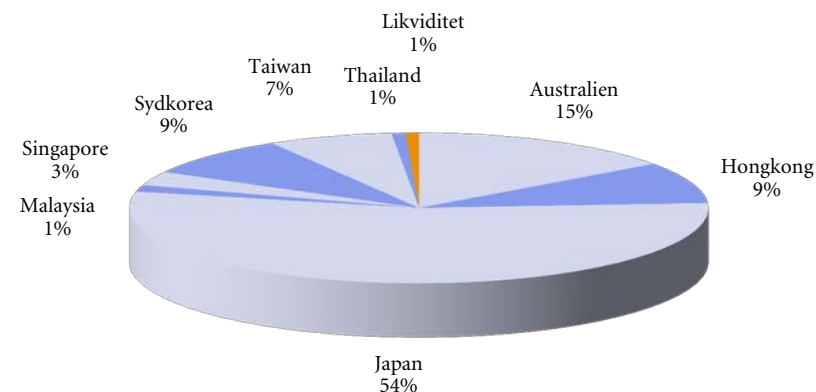
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 634 735
Total förmögenhet MSEK	1 345,1
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	9,27%
Avkastning Index	11,37%
Nav-kurs	155,78

\*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	2,1
East Japan Railway, Japan	1,9
Sumitomo Mitsui Financial, Jap	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Commonwealth Bank of Australia, A	1,8
Central Japan Railway, Japan	1,6
Singapore Telecommunications, Sin	1,5
CK Hutchinson Holdings, Hongkong	1,5
KDDI, Japan	1,5
	<b>18,7</b>

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

**Perioden 101130-151130 (5 år)<sup>1)</sup>**  
 Marknadsvärde (MSEK) 1 345,1

Avkastning - portfölj 42,8%  
 Avkastning - index 50,8%  
 Skillnad -8,0%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 11,7%  
 Volatilitet - index 11,7%  
 Aktiv risk 2,3%  
 Info. Kvot -0,52  
 Sharpekvot - portfölj 0,56  
 Jensens alfa -0,9%  
 Beta 0,97  
 Förklaringsgrad 96,3%  
 Konsistens 36,7%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 345,1	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3

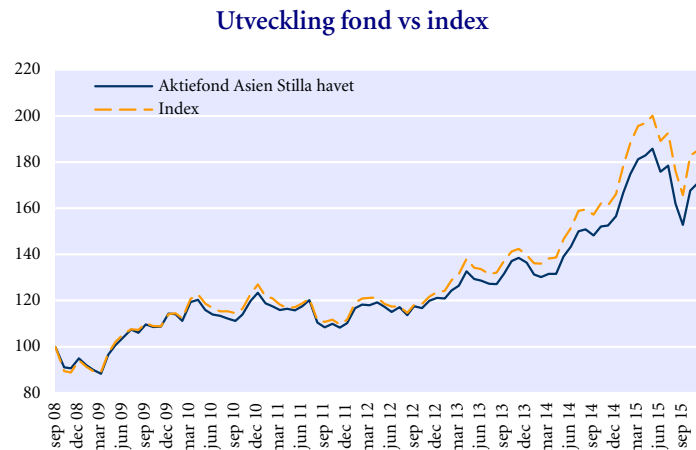
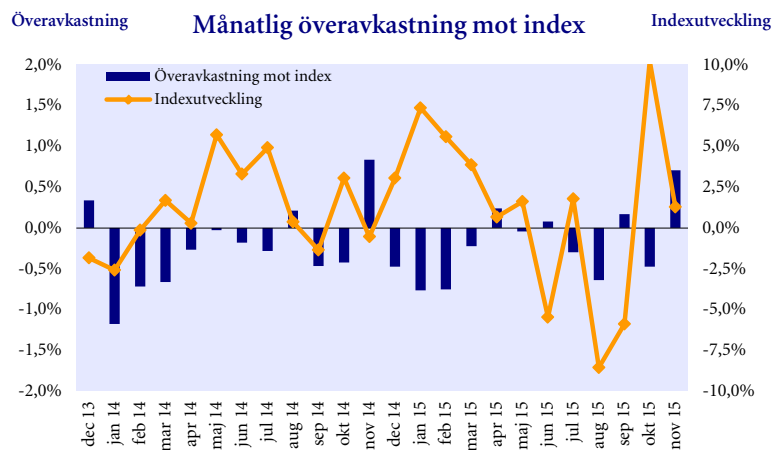
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning - portfölj	9,3%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%
Avkastning - index	11,4%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%
Skillnad	-2,1%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,0%	5,5%	-8,0%	12,1%	42,6%	42,8%	71,0%
Avkastning - index	1,3%	5,1%	-7,5%	14,8%	52,0%	50,8%	85,0%
Skillnad	0,7%	0,5%	-0,4%	-2,7%	-9,4%	-8,0%	-14,1%

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

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

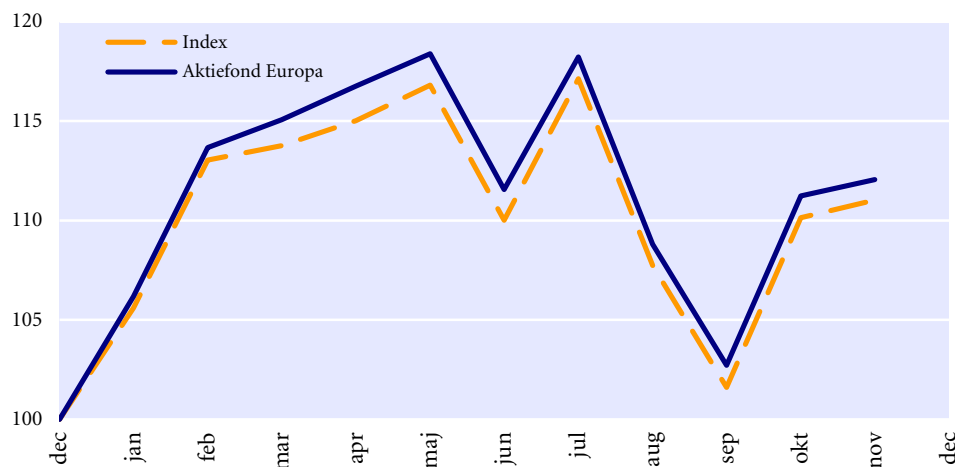
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



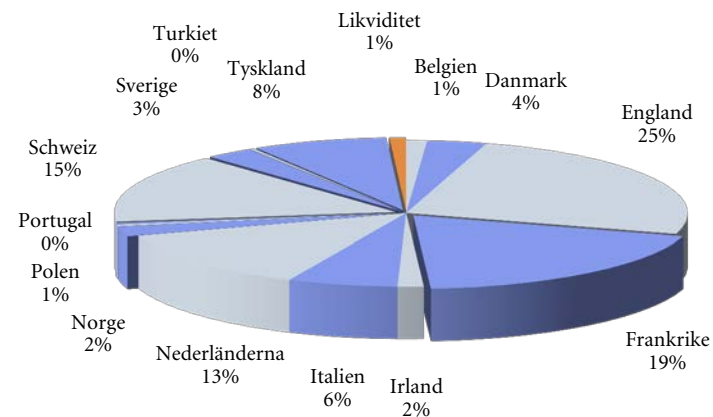
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	25 294 780
Total förmögenhet MSEK	4 299,3
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	12,07%
Avkastning Index	11,04%
Nav-kurs	169,97

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nestle, Schweiz	4,5
Novartis, Schweiz	4,0
Roche, Schweiz	3,8
HSBC Holding, England	3,7
Unilever, Nederländerna	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Allianz, Tyskland	3,1
Royal Dutch Shell, Nederländer	3,1
Sanofi, Frankrike	3,0
BG Group, England	3,0
Orange, Frankrike	2,6
	<b>34,0</b>

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	4 299,3
Avkastning - portfölj	74,3%
Avkastning - index	58,8%
Skillnad	15,5%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★★
Volatilitet - portfölj	14,0%
Volatilitet - index	13,9%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	1,20
Sharpekvot - portfölj	0,78
Jensens alfa	2,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	61,7%

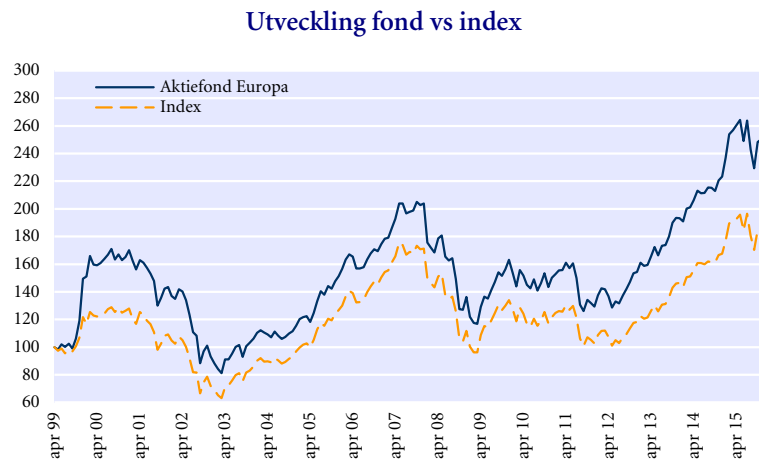
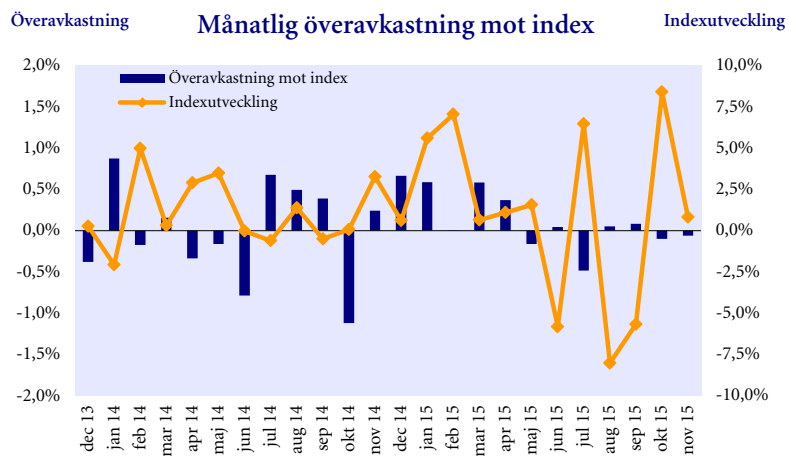
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 299,3	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9
Avkastning - portfölj	12,1%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%
Avkastning - index	11,0%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%
Skillnad	1,0%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,7%	3,0%	-5,3%	13,5%	63,1%	74,3%	150,2%
Avkastning - index	0,8%	3,1%	-4,9%	11,7%	58,3%	58,8%	86,2%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	-0,4%	1,8%	4,8%	15,5%	64,1%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

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

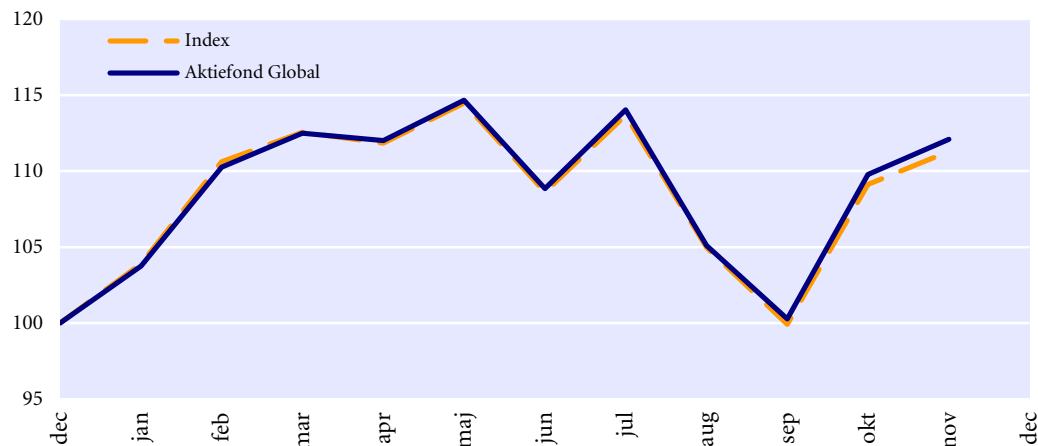
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



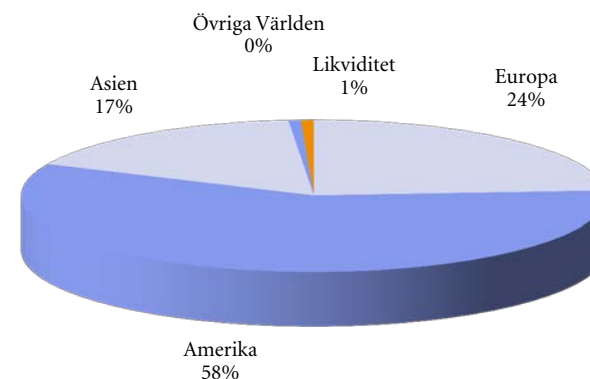
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	19 966 101
Total förmögenhet MSEK	2 591,9
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	12,09%
Avkastning Index	11,30%
Nav-kurs	129,82

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple, USA	2,1
Alphabet, USA	1,8
Microsoft, USA	1,3
Nestle, Schweiz	1,1
Novartis, Schweiz	1,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Berkshire Hath, USA	1,0
Roche, Schweiz	0,9
Amazon.com, USA	0,9
HSBC Holding, England	0,9
Bank of America, USA	0,9
	11,8

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	2 591,9
Avkastning - portfölj	87,6%
Avkastning - index	91,3%
Skillnad	-3,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,4%
Volatilitet - index	9,9%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	-0,33
Sharpekvot - portfölj	1,21
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	50,0%

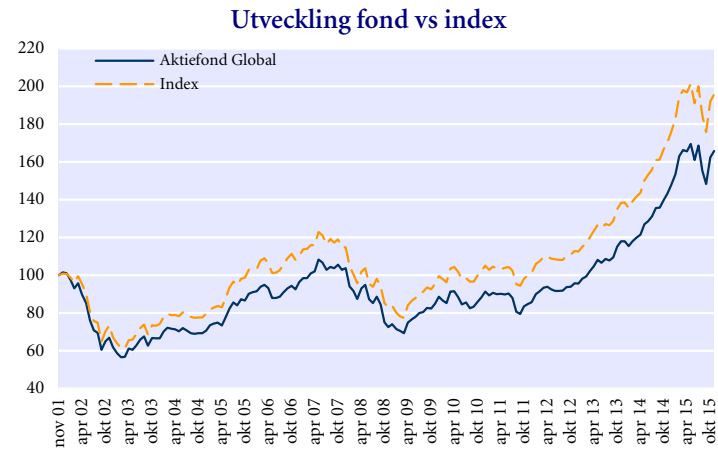
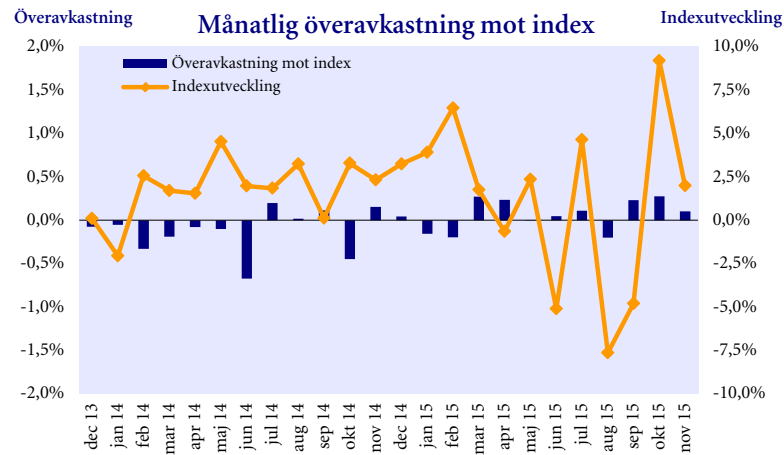
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	2 591,9	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7
Avkastning - portfölj	12,1%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%
Avkastning - index	11,3%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%
Skillnad	0,8%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,1%	6,7%	-2,2%	15,8%	73,0%	87,6%	65,7%
Avkastning - index	2,0%	6,0%	-2,8%	14,9%	73,5%	91,3%	95,8%
Skillnad	0,1%	0,6%	0,5%	0,9%	-0,5%	-3,7%	-30,1%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

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

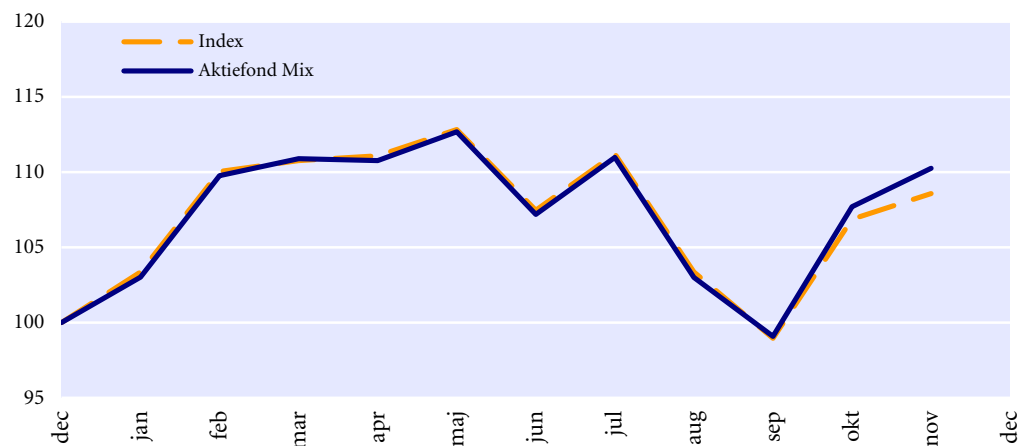
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



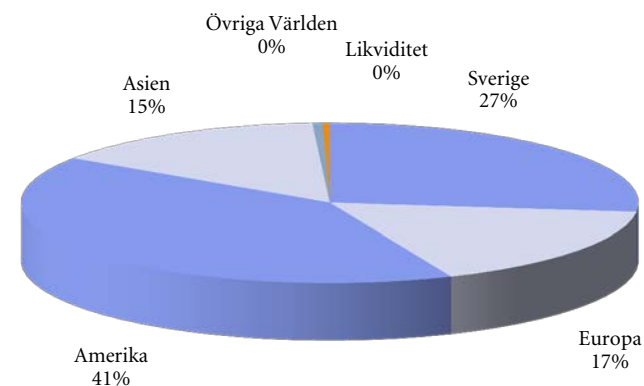
# AMF AKTIEFOND MIX

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	33 172 140
Total förmögenhet MSEK	5 844,5
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	10,26%
Avkastning Index	8,58%
Nav-kurs	176,19

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,7
Autoliv	2,1
SEB	1,9
H & M	1,6
Apple, USA	1,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	1,5
Securitas	1,5
Alphabet, USA	1,3
Trelleborg	1,3
NCC	1,2
	16,5

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



# AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-151130 <sup>1), 2)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	5 844,5
Avkastning - portfölj	76,2%
Avkastning - index	74,8%
Skillnad	1,4%

Riskindikator <sup>3)</sup>	5
Morningstar rating <sup>4)</sup>	★★★
Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup>	10,9%
Volatilitet - index <sup>3)</sup>	10,7%
Aktiv risk <sup>2)</sup>	1,3%
Info. Kvot <sup>2)</sup>	0,19
Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>	1,38
Jensens alfa <sup>2)</sup>	-0,1%
Beta <sup>2)</sup>	1,03
Förklaringsgrad <sup>2)</sup>	98,5%
Konsistens <sup>2)</sup>	50,0%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 844,5	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	10,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	8,6%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	1,7%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	2,4%	7,1%	-2,2%	11,9%	63,8%	76,2%
Avkastning - index	1,6%	5,0%	-3,8%	9,8%	61,0%	74,8%
Skillnad	0,8%	2,0%	1,6%	2,1%	2,9%	1,4%

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

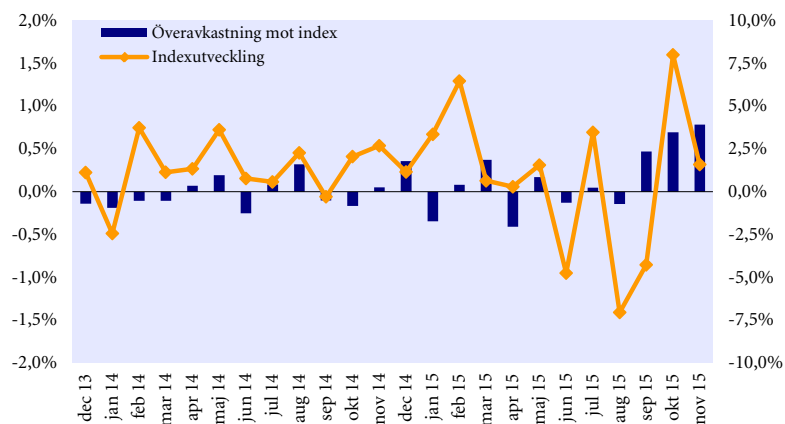
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

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

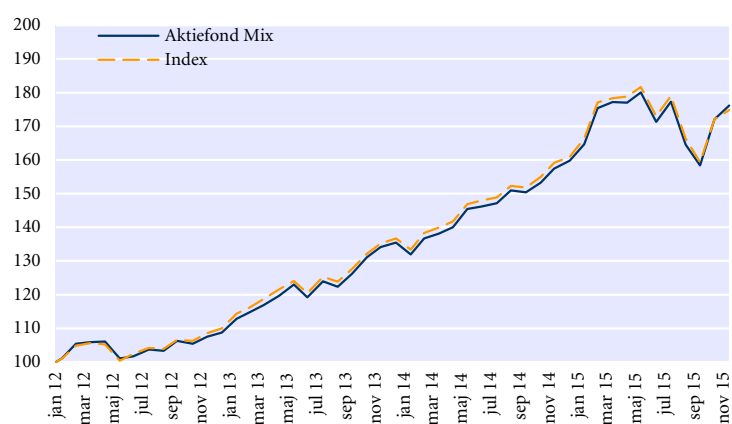
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



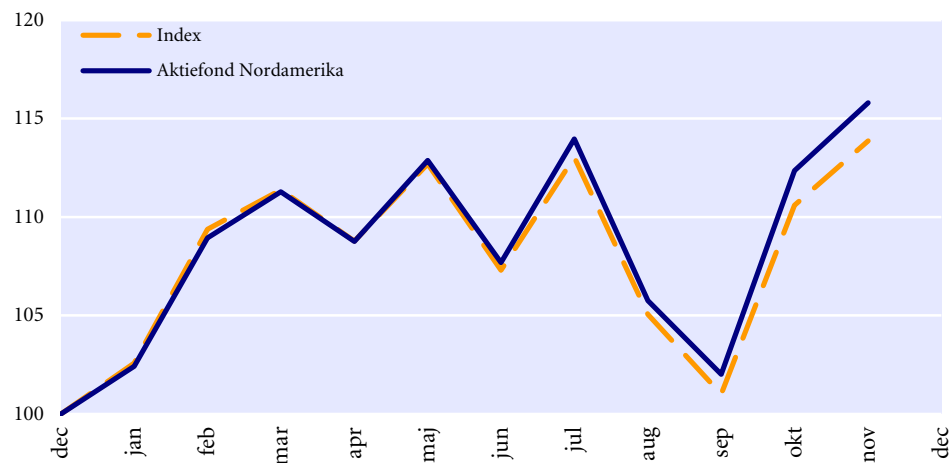
## Utveckling fond vs index



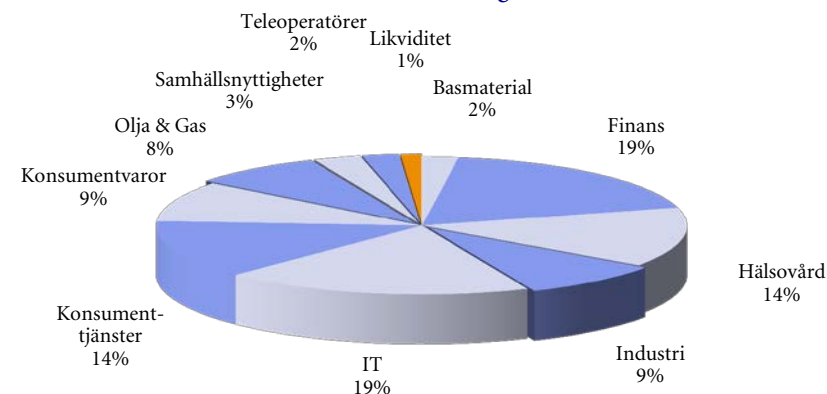
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	7 328 074
Total förmögenhet MSEK	1 299,3
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	15,80%
Avkastning Index	13,86%
Nav-kurs	177,30

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Apple	3,7
Alphabet	3,3
Microsoft	2,3
Berkshire Hath	1,8
Amazon.com	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Bank of America	1,6
General Electric	1,6
Wells Fargo	1,6
Johnson & Johnson	1,5
American International Gro	1,5
<b>Totalt</b>	<b>20,6</b>

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	1 299,3

Avkastning - portfölj	130,5%
Avkastning - index	139,3%
Skillnad	-8,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,7%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,78
Sharpekvot - portfölj	1,63
Jensens alfa	-1,4%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	40,0%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 299,3	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7

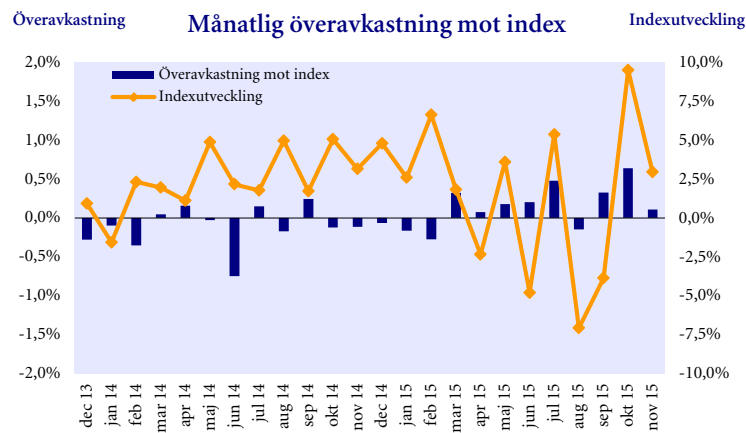
Avkastning - portfölj	15,8%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%
Avkastning - index	13,9%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%
Skillnad	1,9%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,1%	9,5%	2,6%	21,3%	99,9%	130,5%	93,8%
Avkastning - index	3,0%	8,4%	1,0%	19,3%	102,1%	139,3%	118,9%
Skillnad	0,1%	1,1%	1,6%	2,0%	-2,2%	-8,7%	-25,1%

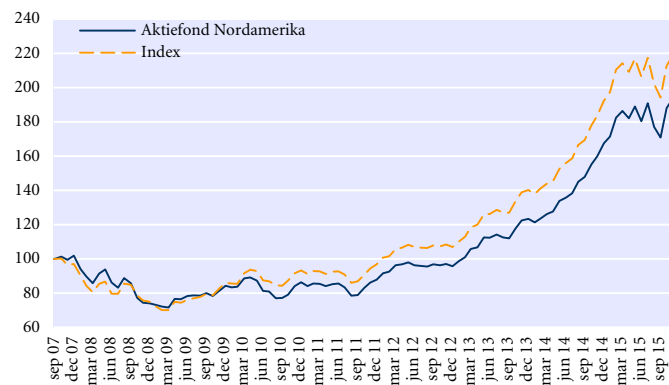
Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

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

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



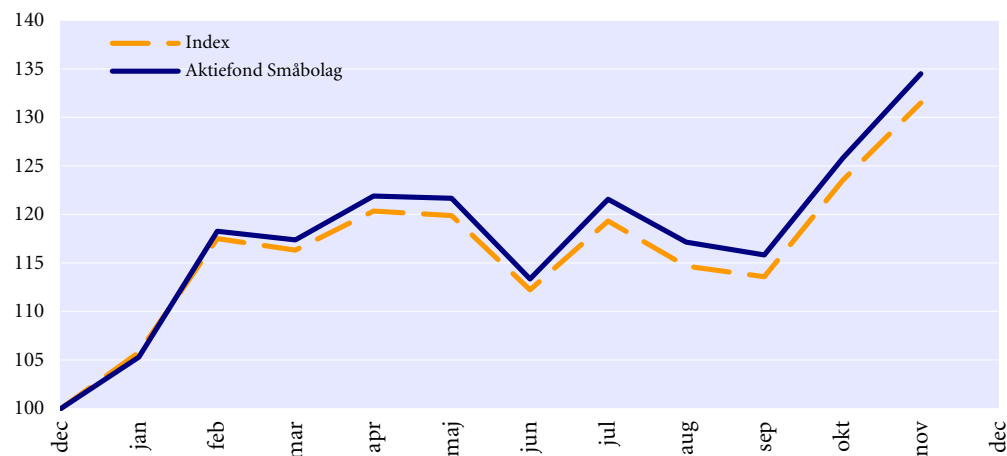
Utveckling fond vs index



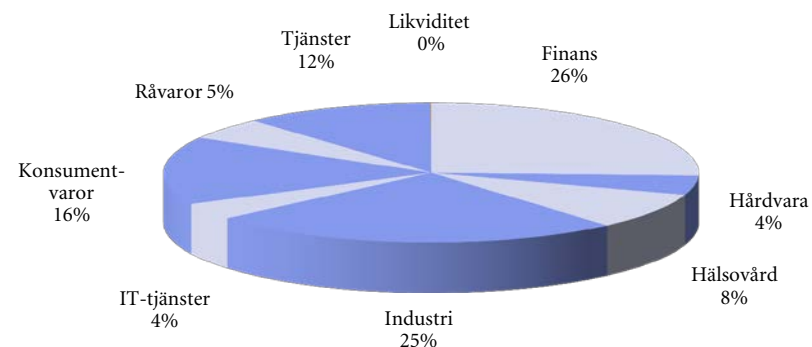
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 251 651
Total förmögenhet MSEK	5 427,1
Likviditet *	0,0%
Avkastning från årets början	34,51%
Avkastning index	31,51%
Nav-kurs	482,34

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	4,0
Latour Investment	3,1
BillerudKorsnäs	2,9
Securitas	2,9
Nibe	2,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedish Orphan Biovitrum	2,4
Hexpol	2,4
Balder	2,3
Meda	2,3
Fingerprint Cards	2,2
<b>Totalt</b>	<b>26,9</b>

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	5 427,1
Avkastning - portfölj	122,7%
Avkastning - index	136,5%
Skillnad	-13,8%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★
Volatilitet - portfölj	16,2%
Volatilitet - index	15,6%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,50
Sharpekvot - portfölj	1,02
Jensens alfa	-1,7%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	50,0%

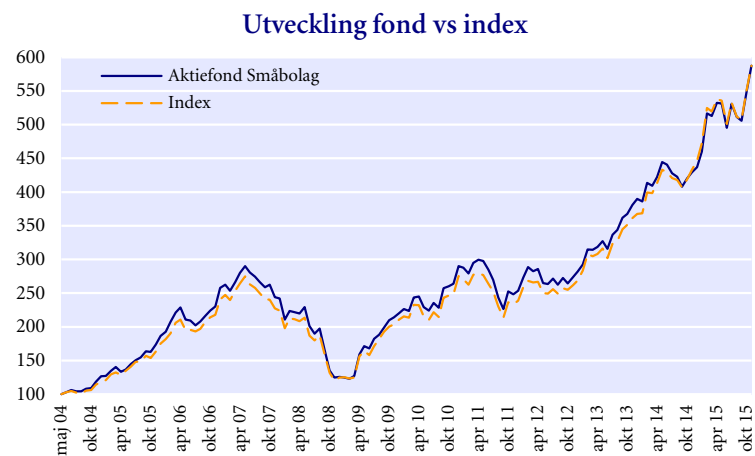
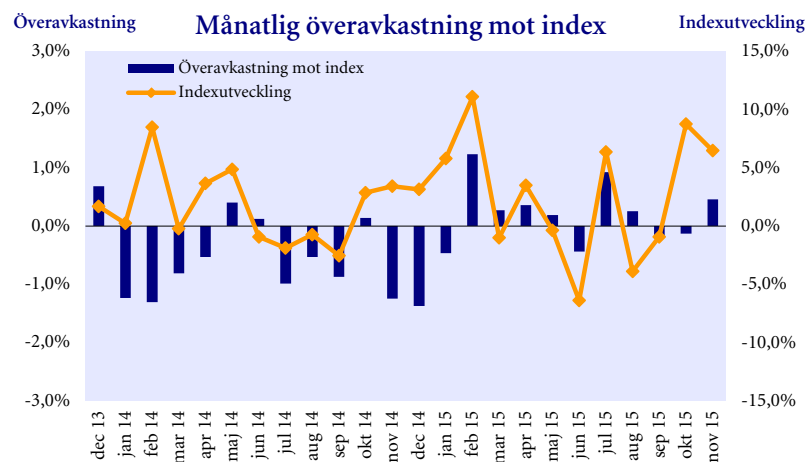
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	5 427,1	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0
Avkastning - portfölj	34,5%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%
Avkastning - index	31,5%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%
Skillnad	3,0%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	6,9%	14,8%	10,6%	36,9%	115,0%	122,7%	487,6%
Avkastning - index	6,5%	14,7%	9,7%	35,6%	124,6%	136,5%	487,4%
Skillnad	0,5%	0,2%	0,9%	1,2%	-9,6%	-13,8%	0,2%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

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

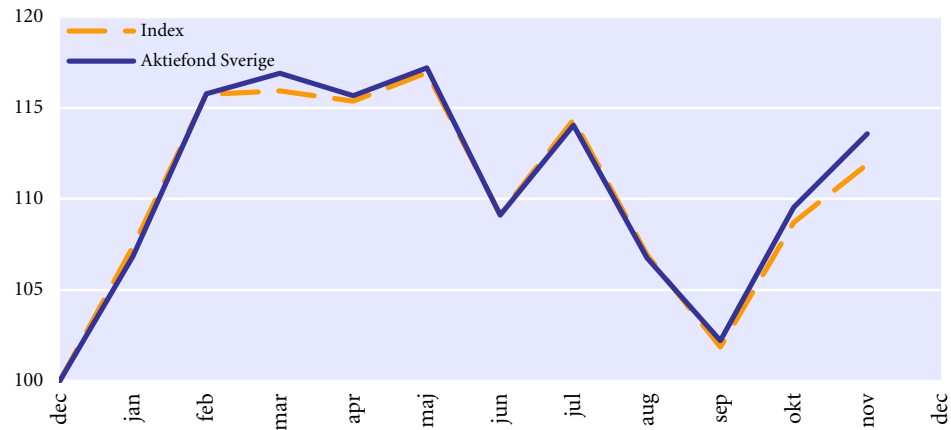
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



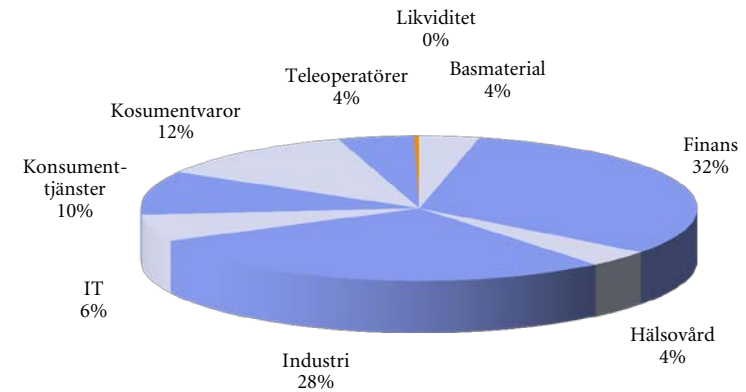
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	55 626 856
Total förmögenhet MSEK	27 289,5
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	13,58%
Avkastning Index	11,90%
Nav-kurs	490,58

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	4,9
Investor	4,4
SCA	3,8
Autoliv	3,7
Volvo	3,6
<b>Totalt</b>	<b>50,9</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	27 289,5
Avkastning - portfölj	76,9%
Avkastning - index	73,8%
Skillnad	3,0%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,3%
Volatilitet - index	14,0%
Aktiv risk	1,2%
Info. kvot	0,33
Sharpekvot - portfölj	0,79
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	51,7%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	27 289,5	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6
Avkastning - portfölj	13,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%
Avkastning - index	11,9%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%
Skillnad	1,7%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%

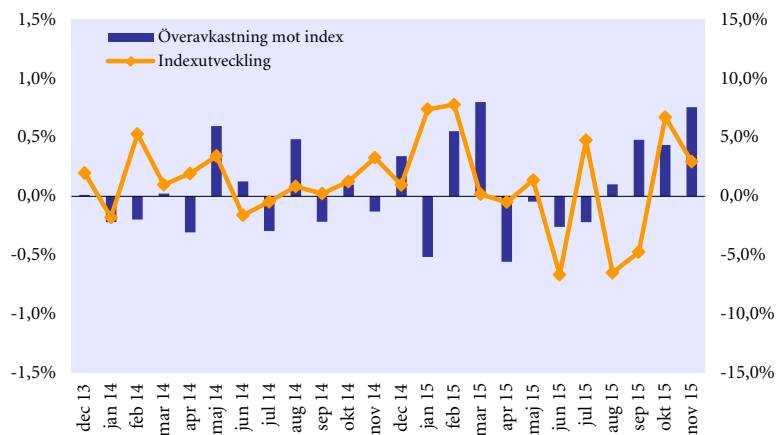
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,7%	6,4%	-3,1%	15,1%	69,6%	76,9%	649,4%
Avkastning - index	2,9%	4,7%	-4,3%	13,0%	64,7%	73,8%	376,2%
Skillnad	0,8%	1,7%	1,2%	2,1%	4,8%	3,0%	273,3%

Referensindex: OMXSB CAP

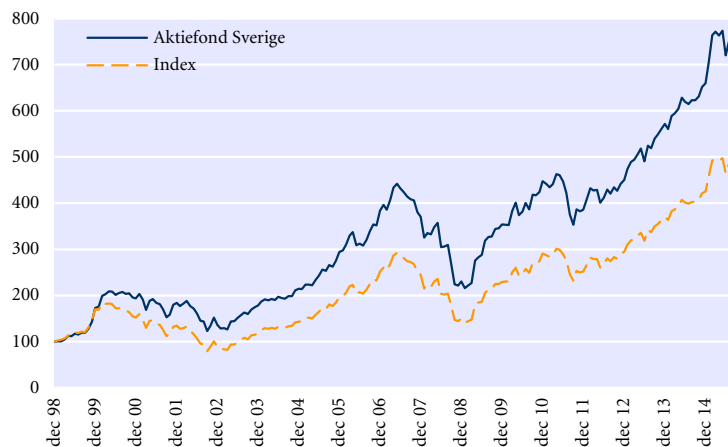
<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



Utveckling fond vs index

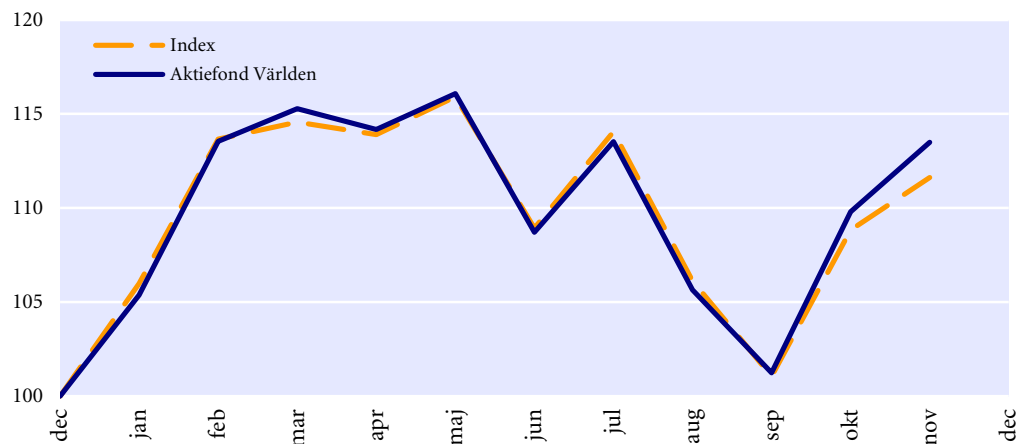


# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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.

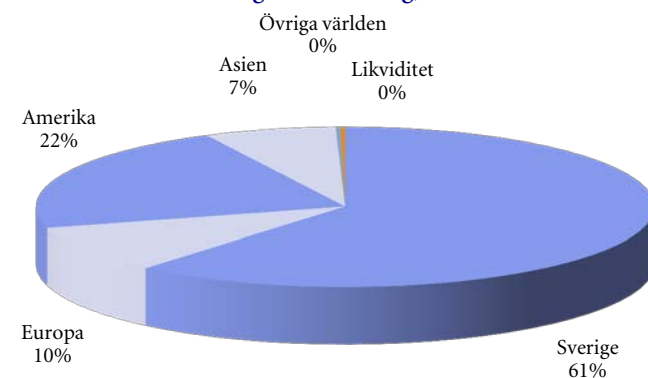
## Utveckling

2014-12-31 - 2015-12-31



## Placeringar i Aktiefond Världen

### Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	96 815 450
Total förmögenhet MSEK	30 377,2
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	13,49%
Avkastning Index	11,62%
Nav-kurs	313,76

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,8
H & M	4,4
Ericsson	3,4
SEB	3,3
Autoliv	3,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	2,6
Atlas Copco	2,5
Nordea	2,5
SCA	2,3
Volvo	2,3
<b>Totalt</b>	<b>31,2</b>



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	30 377,2
Avkastning - portfölj	77,0%
Avkastning - index	81,1%
Skillnad	-4,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,4%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-0,37
Sharpekvot - portfölj	0,91
Jensens alfa	-1,1%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	36,7%

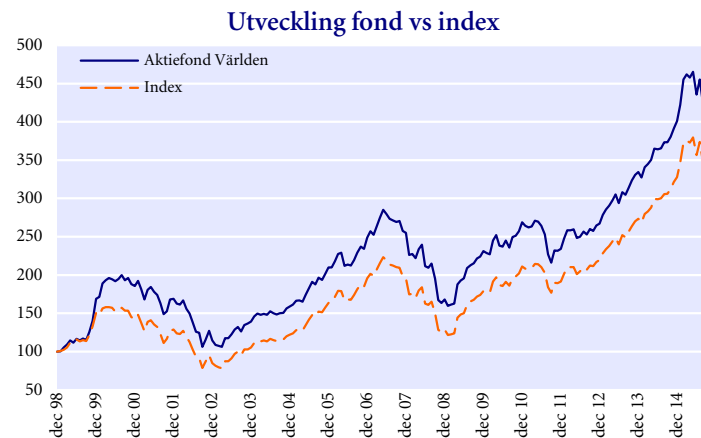
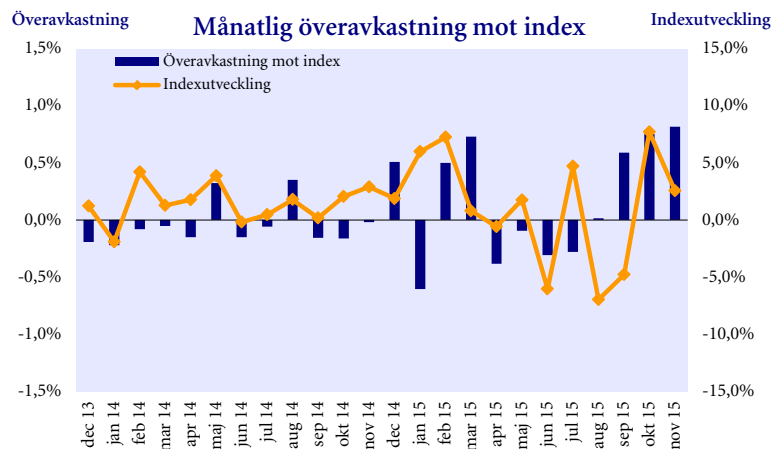
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	30 377,2	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6
Avkastning - portfölj	13,5%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%
Avkastning - index	11,6%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%
Skillnad	1,9%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,4%	7,4%	-2,2%	16,2%	72,0%	77,0%	354,9%
Avkastning - index	2,6%	5,2%	-3,7%	13,7%	68,4%	81,1%	265,6%
Skillnad	0,8%	2,2%	1,5%	2,5%	3,6%	-4,1%	89,3%

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

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

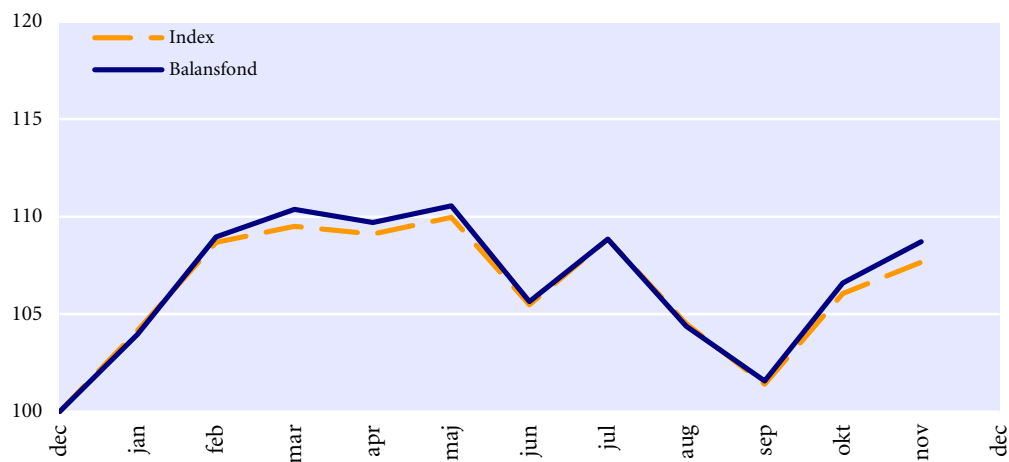
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



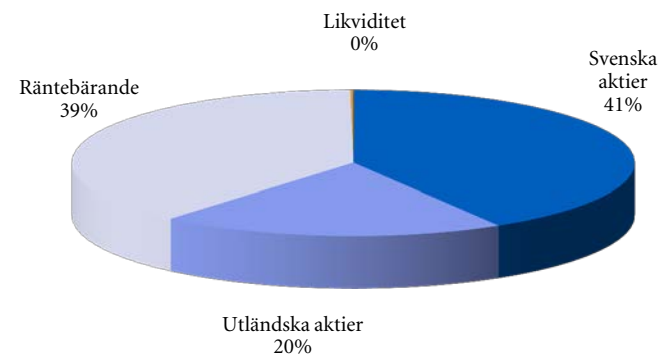
# AMF BALANSFOND

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	84 975 331
Total förmögenhet MSEK	20 738,5
Likviditet *	0,2%
Modifierad duration	4,20%
Avkastning från årets början	8,72%
Avkastning Index	7,67%
Nav-kurs	244,05

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,1
H & M	3,1
Ericsson	2,4
SEB	2,3
Autoliv	2,0
<b>Totalt</b>	<b>12,8</b>

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	5,7
Stadshypotek	4,1
Swedbank Hypotek	3,8
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,8
Volvo Treasury	1,9
<b>Totalt</b>	<b>18,3</b>

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	20 738,5
Avkastning - portfölj	59,9%
Avkastning - index	57,0%
Skillnad	2,9%

Riskindikator	4
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,2%
Volatilitet - index	6,9%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,49
Sharpekvot - portfölj	1,25
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,05
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	46,7%

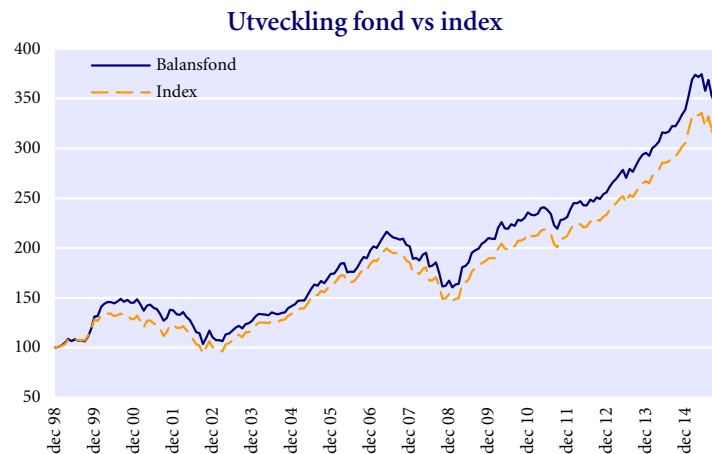
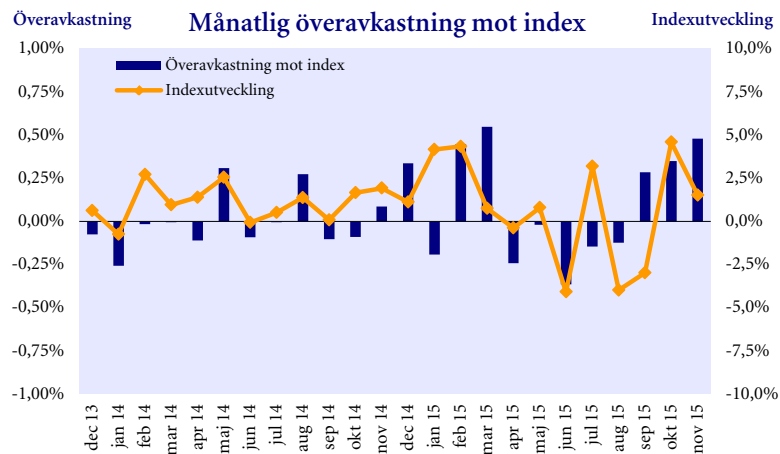
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	20 738,5	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0
Avkastning - portfölj	8,7%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%
Avkastning - index	7,7%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%
Skillnad	1,1%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,0%	4,2%	-1,7%	10,3%	45,1%	59,9%	268,4%
Avkastning - index	1,5%	3,0%	-2,1%	8,9%	41,9%	57,0%	228,7%
Skillnad	0,5%	1,1%	0,4%	1,4%	3,2%	2,9%	39,6%

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

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

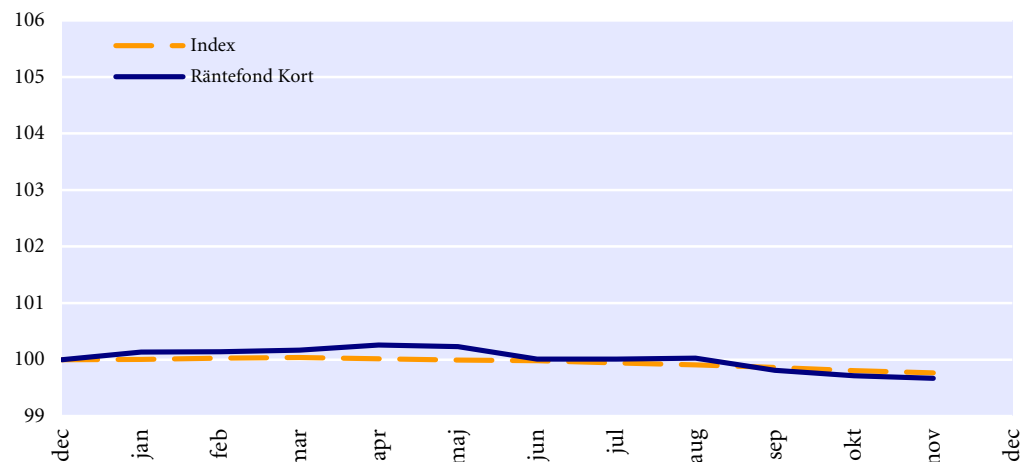
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



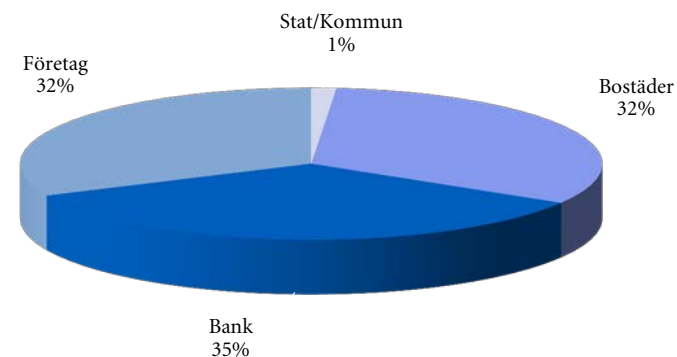
# AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärdiga företag och organisationer.

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



**Placeringar i Räntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	57 355 749
Total förmögenhet MSEK	6 449,2
Likviditet *	0,1%
Duration	0,29
Modifierad duration	0,29%
Modifierad duration krediter	0,40%
Yield	0,21%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,76
Avkastning från årets början	-0,33%
Avkastning index	-0,23%
Nav-kurs	112,44

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Swedbank Hypotek	12,6
Nykredit	10,1
SBAB	9,1
Kommuninvest	5,4
Realkredit	5,0
<b>Totalt</b>	<b>42,2</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	6 449,2
Avkastning - portfölj	9,95%
Avkastning - index	4,10%
Skillnad	5,85%

Riskindikator	1
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★
Volatilitet - portfölj	0,4%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,59
Sharpekvot - portfölj	2,57
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,63
Förklaringsgrad	57,4%
Konsistens	88,3%

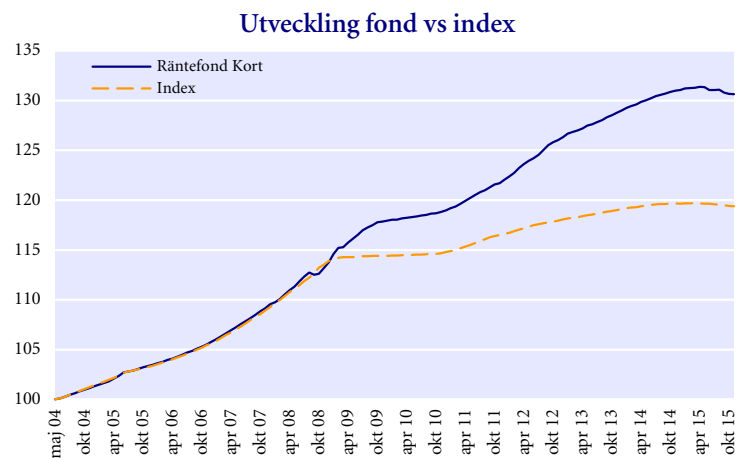
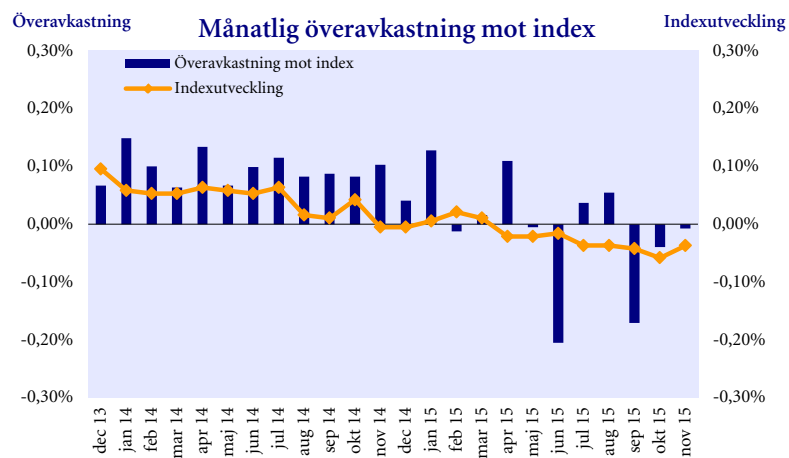
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 449,2	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4
Avkastning - portfölj	-0,33%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%
Avkastning - index	-0,23%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%
Skillnad	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,35%	-0,56%	-0,29%	3,64%	9,95%	30,63%
Avkastning - index	-0,04%	-0,14%	-0,23%	-0,24%	1,21%	4,10%	19,39%
Skillnad	-0,01%	-0,22%	-0,33%	-0,06%	2,43%	5,85%	11,24%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

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

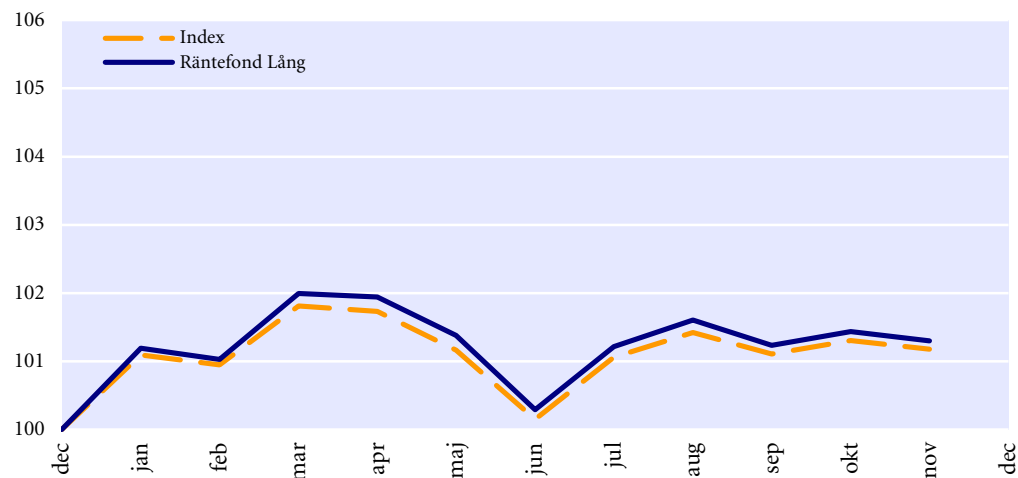
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



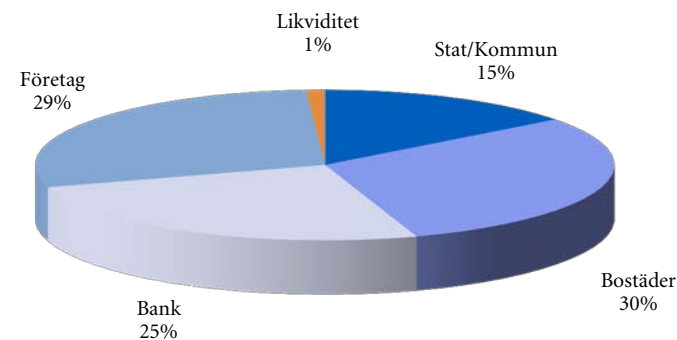
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	45 522 020
Total förmögenhet MSEK	6 384,2
Likviditet *	1,0%
Duration	4,24
Modifierad duration	4,22%
Modifierad duration krediter	2,49%
Yield	0,52%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,88
Avkastning från årets början	1,30%
Avkastning Index	1,18%
Nav-kurs	140,24

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	14,1
Swedbank Hypotek	8,3
Banque Populaire Caisse d'Épargne	7,5
SBAB	7,3
Stadshypotek	7,3
<b>Totalt</b>	<b>44,5</b>

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 101130-151130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	6 384,2
Avkastning - portfölj	27,3%
Avkastning - index	24,5%
Skillnad	2,8%

Riskindikator	3
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,3%
Volatilitet - index	3,5%
Aktiv risk	0,4%
Info. kvot	1,12
Sharpekvot - portfölj	1,27
Jensens alfa	0,7%
Beta	0,92
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	71,7%

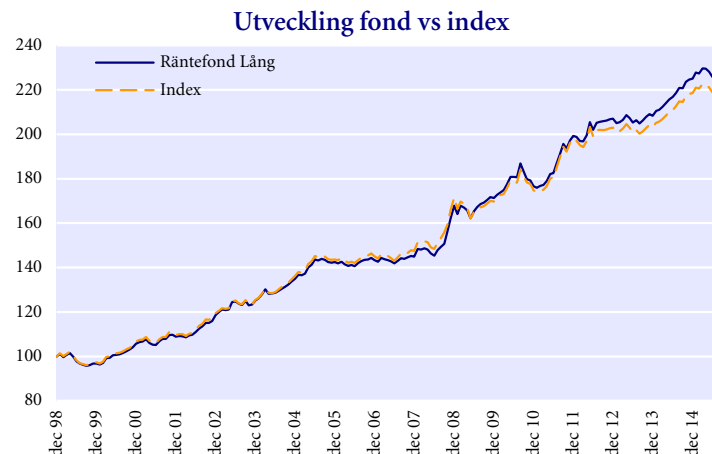
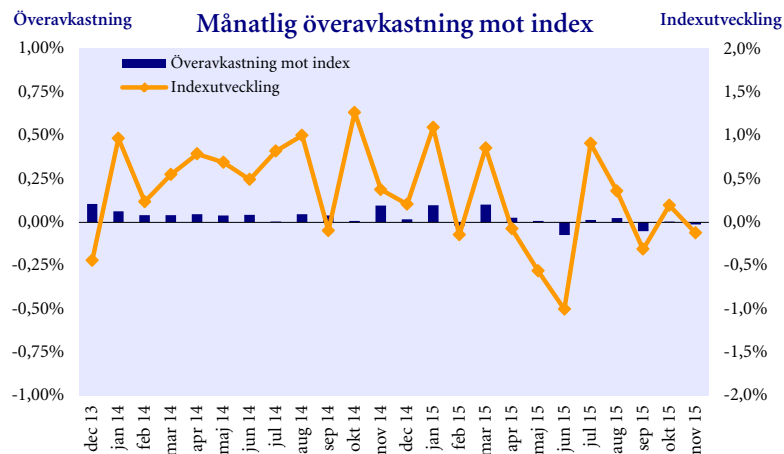
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 384,2	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7
Avkastning - portfölj	1,3%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%
Avkastning - index	1,2%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%
Skillnad	0,1%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%

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

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

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

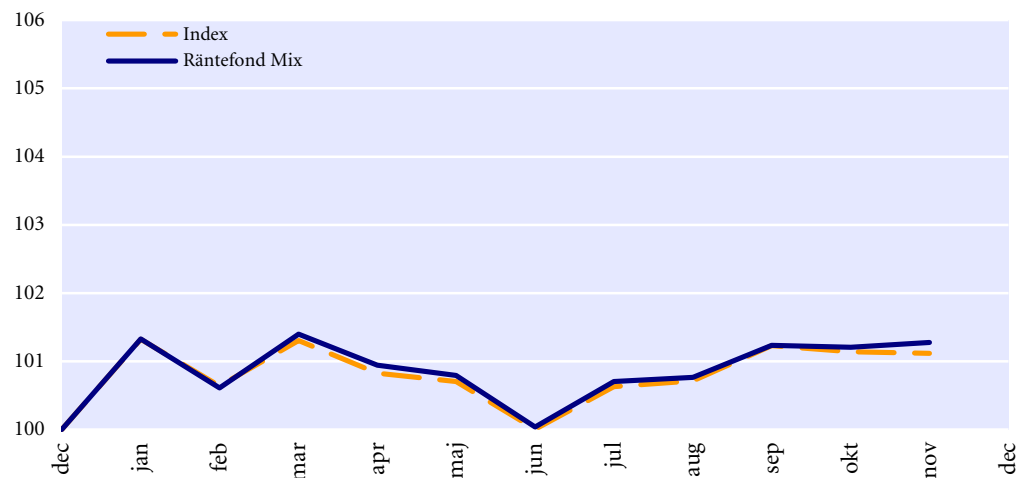
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



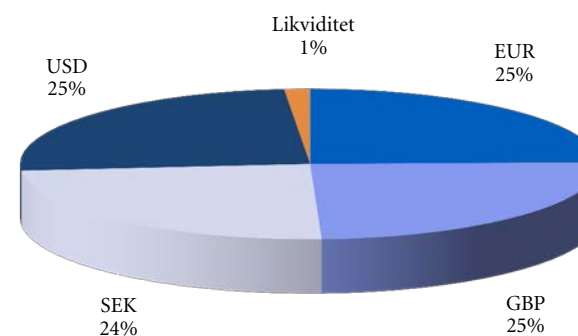
# AMF RÄNTEFOND MIX

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	6 709 906
Total förmögenhet MSEK	771,5
Likviditet *	1,4%
Duration	4,63
Modifierad duration	4,59%
Modifierad duration krediter	1,66%
Yield	0,79%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,00
Avkastning från årets början	1,28%
Avkastning Index	1,12%
Nav-kurs	114,98

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	18,0
Stat Tyskland	10,2
Stat Sverige	9,4
Stat USA	7,9
Danske Bank	5,1
<b>Totalt</b>	<b>50,6</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 120118-151130 <sup>1), 2)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	771,5
Avkastning - portfölj	15,0%
Avkastning - index	12,6%
Skillnad	2,3%

Riskindikator <sup>3)</sup>	3
Morningstar rating <sup>4)</sup>	↑ -
Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup>	3,9%
Volatilitet - index <sup>3)</sup>	3,9%
Aktiv risk <sup>2)</sup>	0,5%
Info. Kvot <sup>2)</sup>	1,18
Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>	0,75
Jensens alfa <sup>2)</sup>	0,6%
Beta <sup>2)</sup>	0,98
Förklaringsgrad <sup>2)</sup>	98,4%
Konsistens <sup>2)</sup>	71,7%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	771,5	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	1,3%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	1,1%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,2%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	0,5%	0,5%	1,5%	10,4%	15,0%
Avkastning - index	0,0%	0,4%	0,4%	1,4%	8,5%	12,6%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	1,9%	2,3%

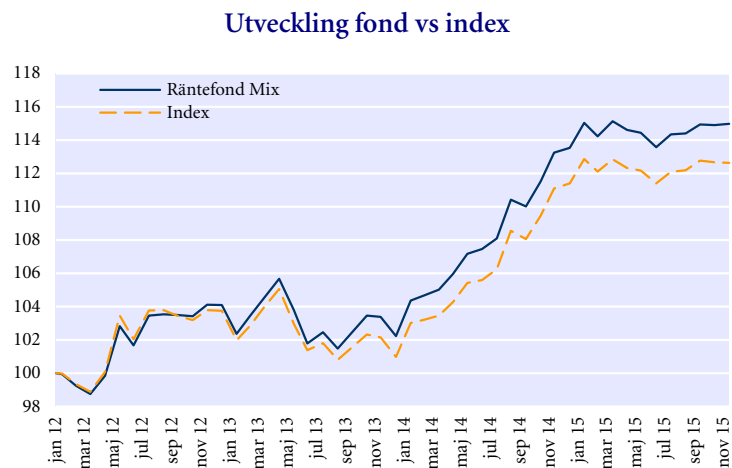
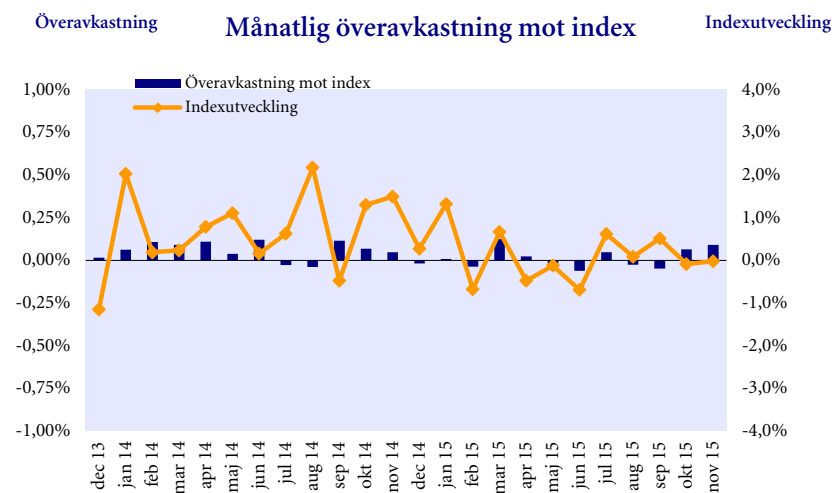
Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år redat till SEK

<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



# 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> <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> <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.