

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2015-12-31

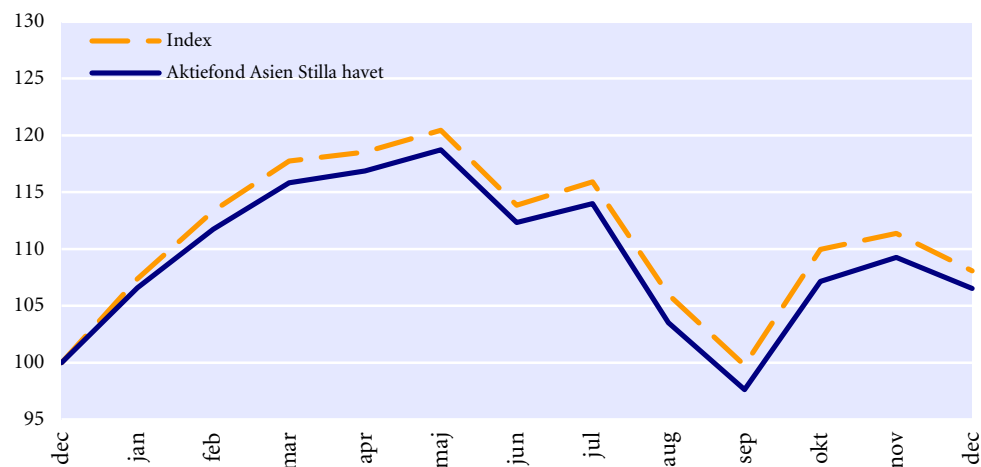


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

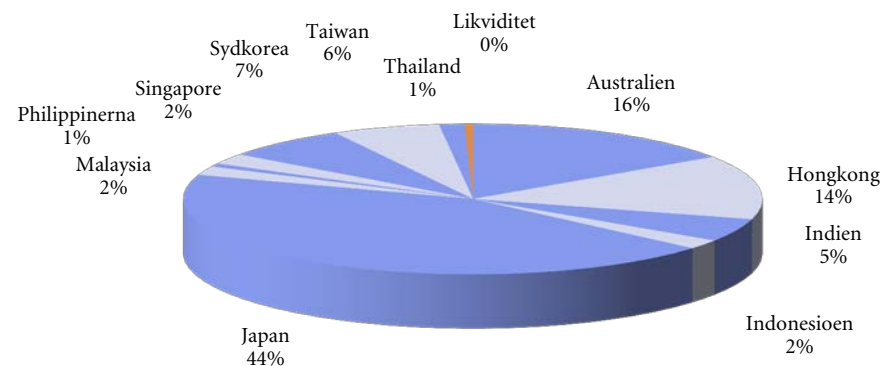
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 688 359
Total förmögenhet MSEK	1 319,4
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	6,52%
Avkastning Index	8,07%
Nav-kurs	151,86

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	3,5
Tencent Holdings, Hongkong	3,3
Commonwealth Bank of Austr:	3,1
Westpac Banking, Australien	2,4
China Mobile, Hongkong	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank-H, Hongkong	1,8
Honda Motor, Japan	1,7
Australia & New Zealand Banking C	1,7
National Australia Bank, Australien	1,7
Mizuho Financial, Japan	1,6
Totalt	22,8

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 101231-151231 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 1 319,4

Avkastning - portfölj 35,1%
 Avkastning - index 41,4%
 Skillnad -6,4%

Riskindikator 5
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 11,7%
 Volatilitet - index 11,8%
 Aktiv risk 2,3%
 Info. Kvot -0,43
 Sharpekvot - portfölj 0,46
 Jensens alfa -0,8%
 Beta 0,97
 Förklaringsgrad 96,3%
 Konsistens 38,3%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3	634,3

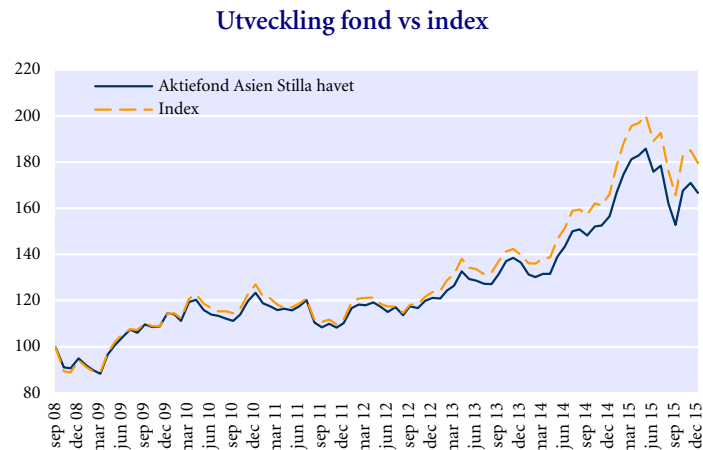
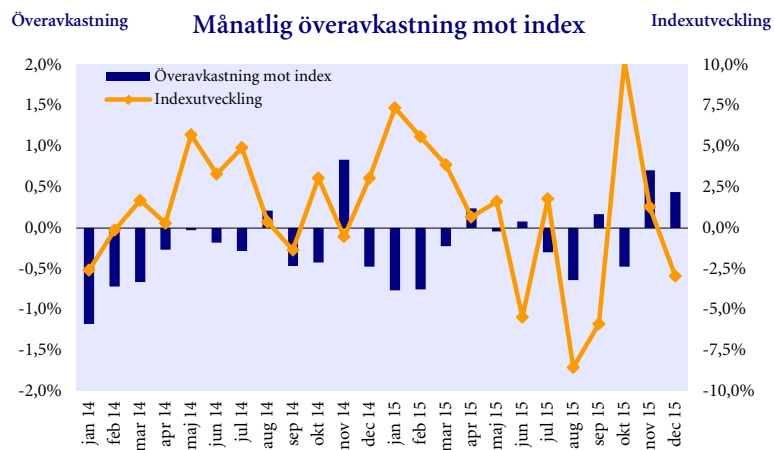
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning - portfölj	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%	20,6%
Avkastning - index	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%	21,3%
Skillnad	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,5%	9,1%	-5,2%	6,5%	37,6%	35,1%	66,7%
Avkastning - index	-3,0%	8,3%	-5,1%	8,1%	45,2%	41,4%	79,6%
Skillnad	0,4%	0,8%	-0,1%	-1,6%	-7,5%	-6,4%	-12,9%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

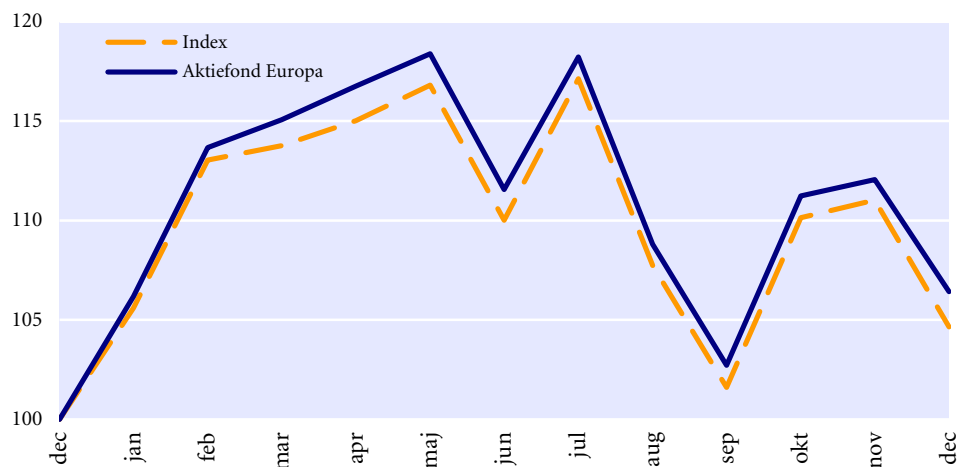
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



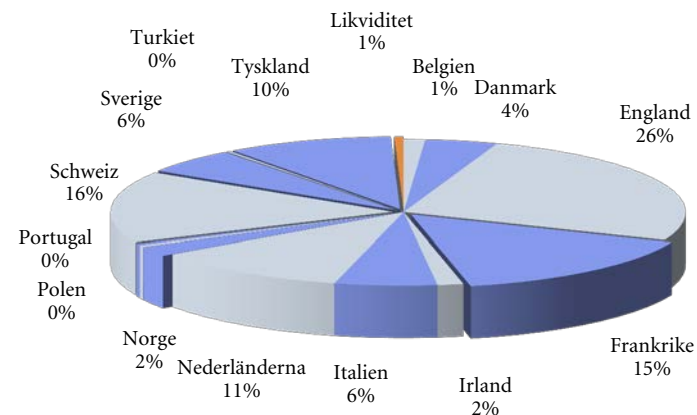
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	25 759 374
Total förmögenhet MSEK	4 157,7
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	6,42%
Avkastning Index	4,65%
Nav-kurs	161,41

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Novartis, Schweiz	5,9
Roche, Schweiz	5,9
HSBC Holding, England	4,7
Allianz, Tyskland	3,9
BG Group, England	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Unilever, Nederländerna	3,2
Koninklijke Philips NV, Nederl	2,5
WPP, England	2,3
Reckitt Benckiser Group, Eng	2,2
Koninklijke Ahold, Nederlande	2,1
Totalt	35,8

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 157,7
Avkastning - portfölj	58,2%
Avkastning - index	44,1%
Skillnad	14,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	14,2%
Volatilitet - index	14,2%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	1,18
Sharpekvot - portfölj	0,62
Jensens alfa	2,1%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	61,7%

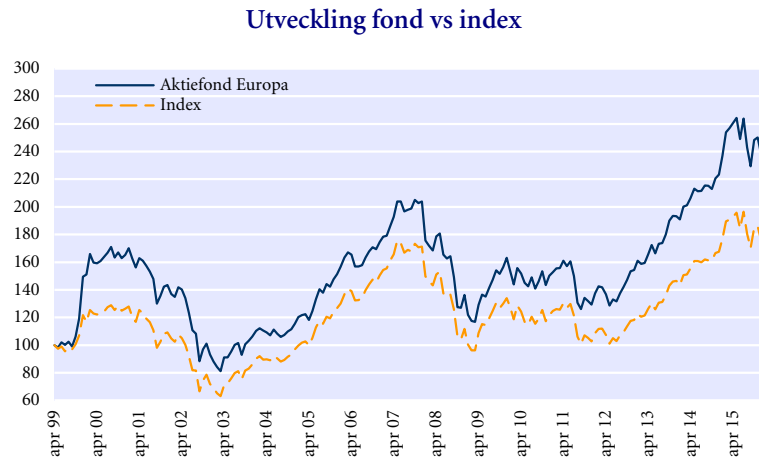
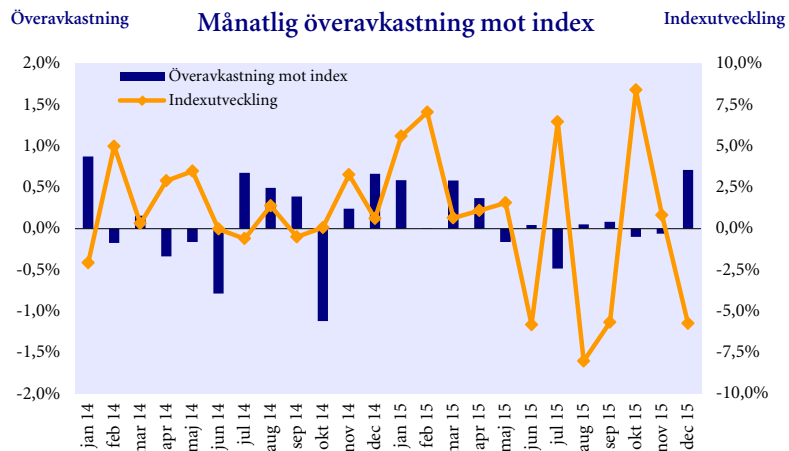
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9	1 779,9
Avkastning - portfölj	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%	19,8%
Avkastning - index	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%	20,0%
Skillnad	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-5,0%	3,6%	-4,6%	6,4%	53,8%	58,2%	137,6%
Avkastning - index	-5,7%	3,0%	-4,9%	4,7%	48,3%	44,1%	75,5%
Skillnad	0,7%	0,6%	0,3%	1,8%	5,6%	14,1%	62,1%

Referensindex: FTSE World Europa NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

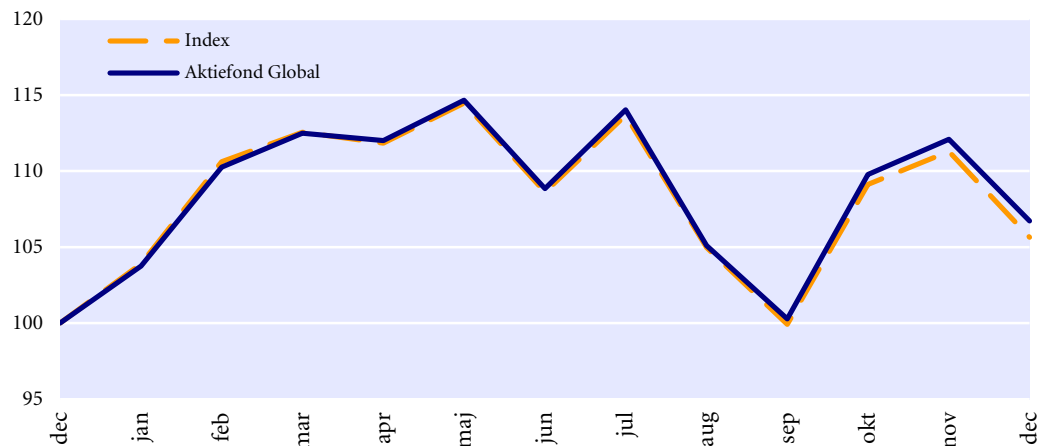
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



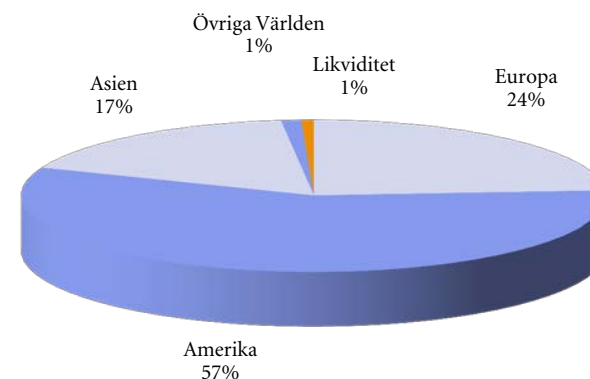
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	20 288 859
Total förmögenhet MSEK	2 507,6
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	6,72%
Avkastning Index	5,65%
Nav-kurs	123,60

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet, USA	2,7
Johnson & Johnson, USA	1,7
Novartis, Schweiz	1,4
Roche, Schweiz	1,4
Procter & Gamble, USA	1,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Verizon Communication, USA	1,1
HSBC Holding, England	1,1
Walt Disney, USA	1,0
Intel, USA	1,0
Pepsico, USA	1,0
	13,7

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 507,6
Avkastning - portfölj	72,6%
Avkastning - index	76,7%
Skillnad	-4,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,7%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	-0,41
Sharpekvot - portfölj	1,00
Jensens alfa	-0,9%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	50,0%

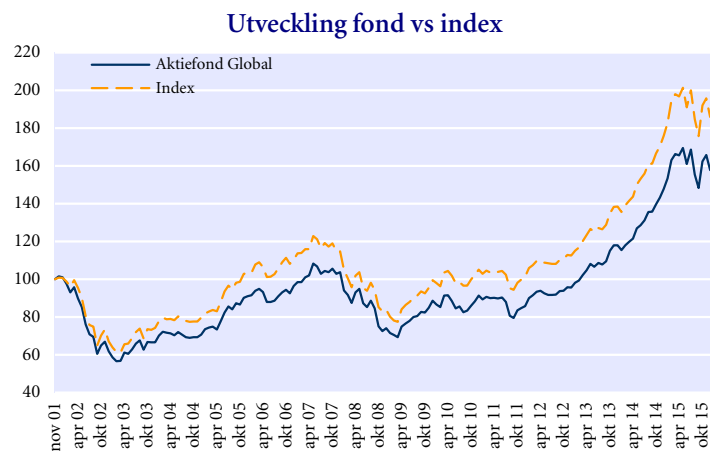
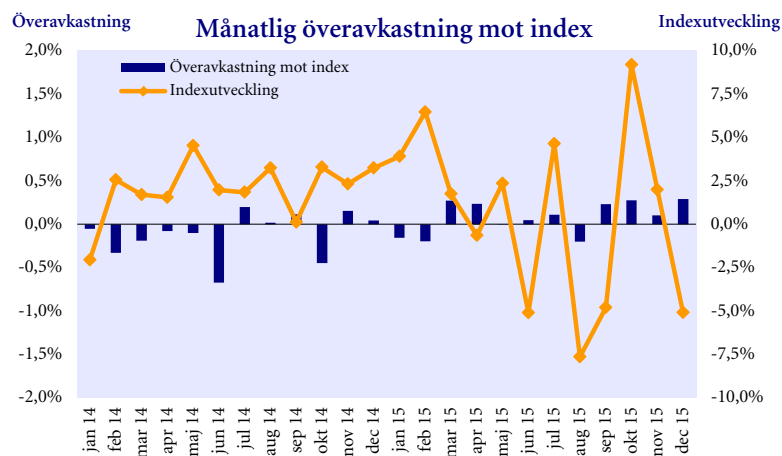
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8	910,7
Avkastning - portfölj	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%	19,6%
Avkastning - index	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%	18,6%
Skillnad	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-4,8%	6,4%	-2,0%	6,7%	64,9%	72,6%	57,8%
Avkastning - index	-5,1%	5,7%	-2,7%	5,6%	65,2%	76,7%	85,8%
Skillnad	0,3%	0,7%	0,8%	1,1%	-0,3%	-4,1%	-28,0%

Referensindex: FTSE World NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

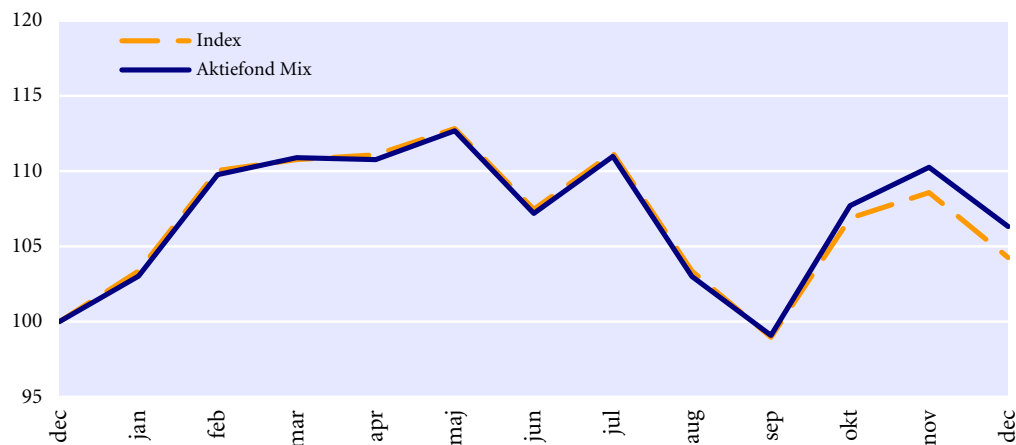
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



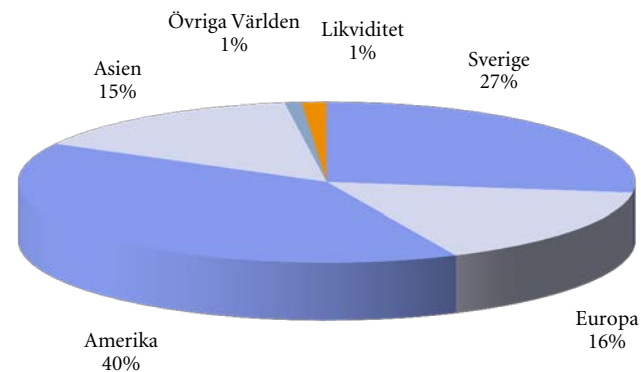
AMF AKTIEFOND MIX

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	33 671 956
Total förmögenhet MSEK	5 720,1
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	6,31%
Avkastning Index	4,25%
Nav-kurs	169,88

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,8
Autoliv	2,1
SEB	2,0
Alphabet, USA	1,9
H & M	1,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	1,4
Trelleborg	1,4
NCC	1,3
Securitas	1,2
Johnson & Johnson, USA	1,2
Totalt	16,7

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-151231 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	5 720,1
Avkastning - portfölj	69,9%
Avkastning - index	67,8%
Skillnad	2,1%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	★★★
Volatilitet - portfölj ³⁾	11,0%
Volatilitet - index ³⁾	10,8%
Aktiv risk ²⁾	1,3%
Info. Kvot ²⁾	0,28
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,25
Jensens alfa ²⁾	0,1%
Beta ²⁾	1,02
Förklaringsgrad ²⁾	98,5%
Konsistens ²⁾	51,1%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	-3,6%	7,3%	-0,8%	6,3%	56,2%	69,9%
Avkastning - index	-4,0%	5,3%	-3,0%	4,3%	52,6%	67,8%
Skillnad	0,4%	1,9%	2,2%	2,1%	3,6%	2,1%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

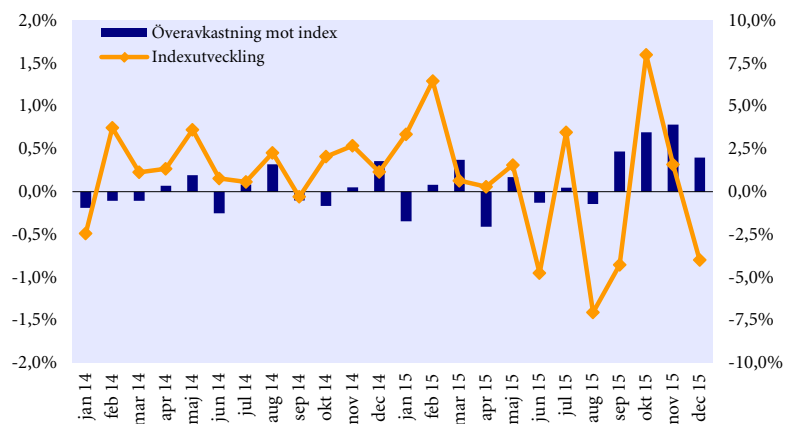
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

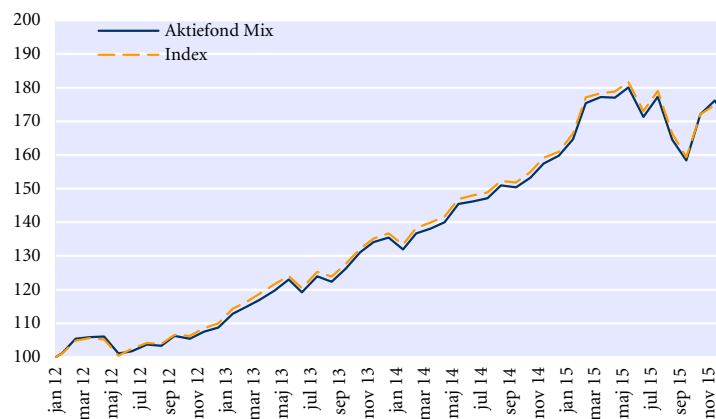
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



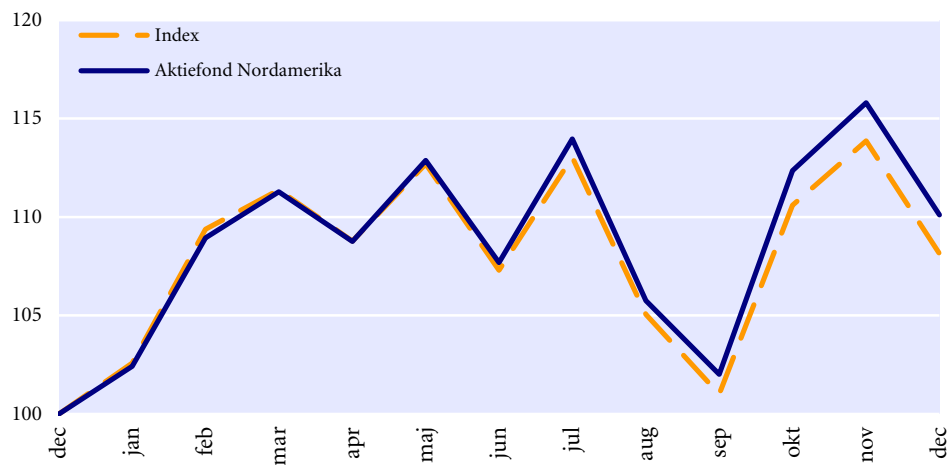
Utveckling fond vs index



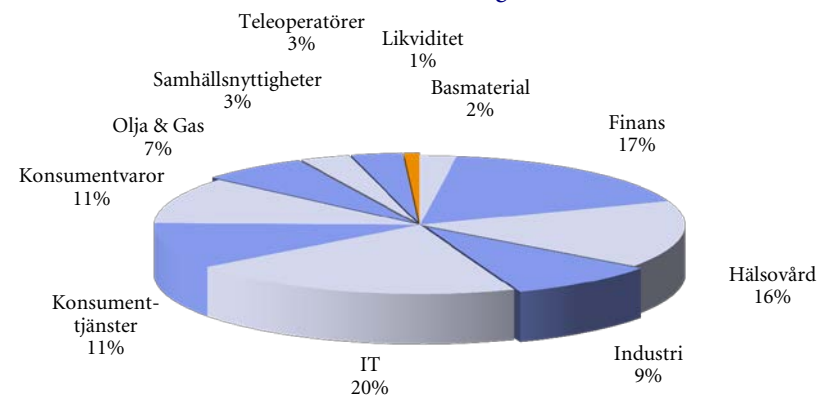
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

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



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	7 517 684
Total förmögenhet MSEK	1 267,5
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	10,12%
Avkastning Index	8,14%
Nav-kurs	168,60

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet	5,0
Johnson & Johnson	3,1
Procter & Gamble	2,4
Verizon Communication	2,1
Walt Disney	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Berkshire Hath	1,8
Intel	1,8
Pepsico	1,8
Merck & Co	1,6
Cisco Systems	1,5
Totalt	23,1

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 267,5

Avkastning - portfölj	113,2%
Avkastning - index	122,8%
Skillnad	-9,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,0%
Volatilitet - index	10,7%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,97
Sharpekvot - portfölj	1,41
Jensens alfa	-1,5%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	40,0%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3	288,7

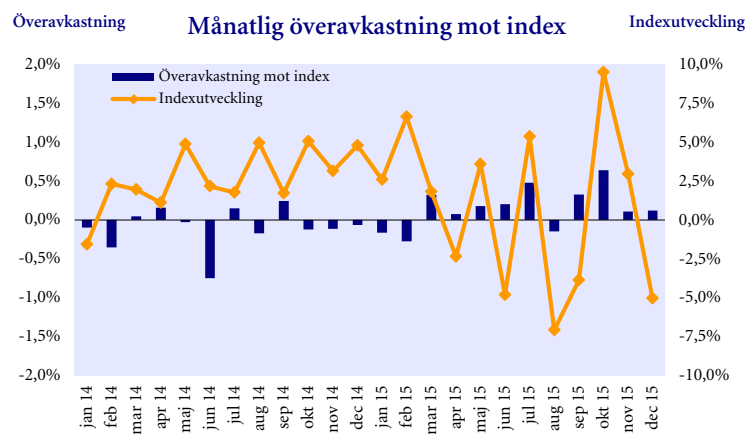
Avkastning - portfölj	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%	13,8%
Avkastning - index	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%	14,8%
Skillnad	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%	-1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-4,9%	7,9%	2,3%	10,1%	92,5%	113,2%	84,3%
Avkastning - index	-5,0%	7,1%	0,8%	8,1%	94,6%	122,8%	107,9%
Skillnad	0,1%	0,9%	1,5%	2,0%	-2,1%	-9,6%	-23,6%

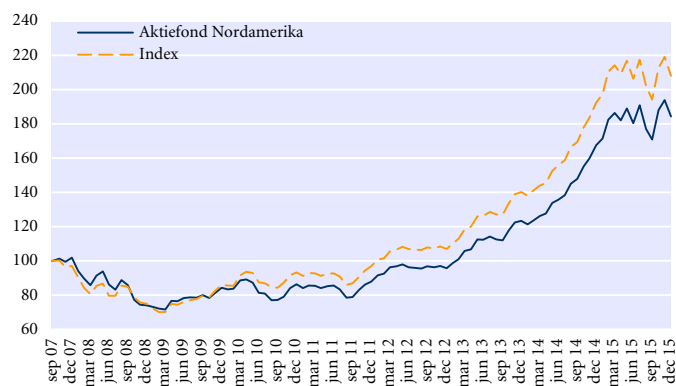
Referensindex: FTSE World USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



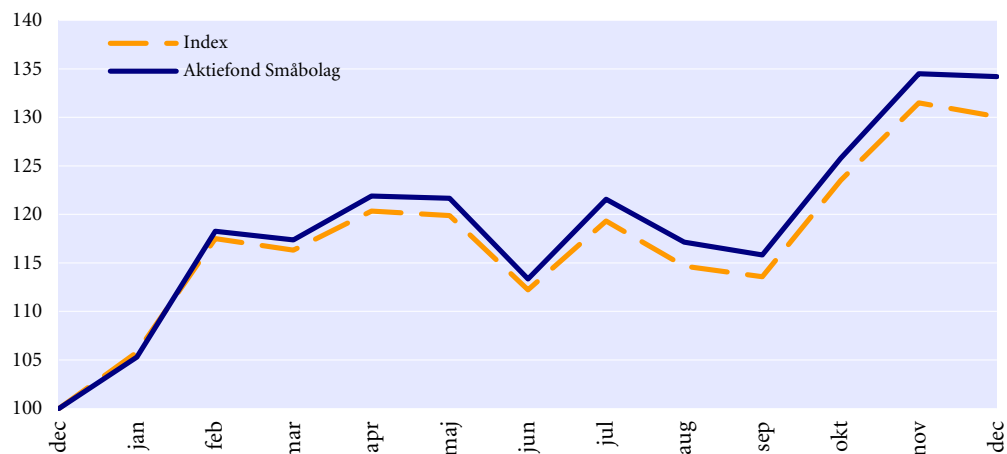
Utveckling fond vs index



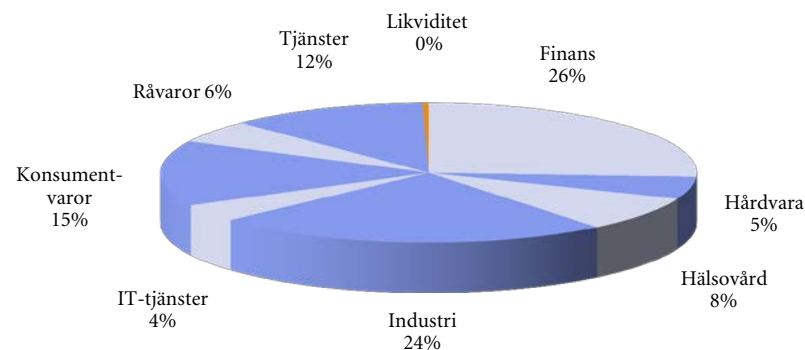
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 772 967
Total förmögenhet MSEK	5 666,5
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	34,22%
Avkastning index	30,07%
Nav-kurs	481,31

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,7
Latour Investment	3,3
Balder	2,7
BillerudKorsnäs	2,6
Fingerprint Cards	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	2,3
Swedish Orphan Biovitrum	2,2
Hexpol	2,2
Meda	2,2
Husqvarna	2,0
	25,6

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 666,5
Avkastning - portfölj	102,1%
Avkastning - index	111,1%
Skillnad	-9,0%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	15,7%
Volatilitet - index	15,1%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,35
Sharpekvot - portfölj	0,91
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	96,9%
Konsistens	51,7%

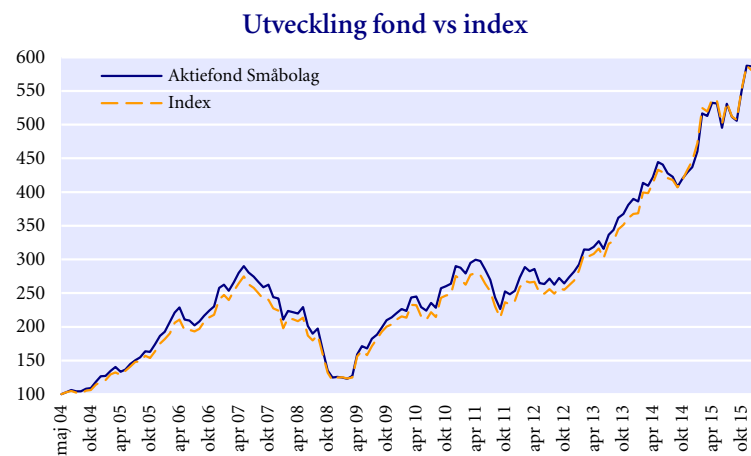
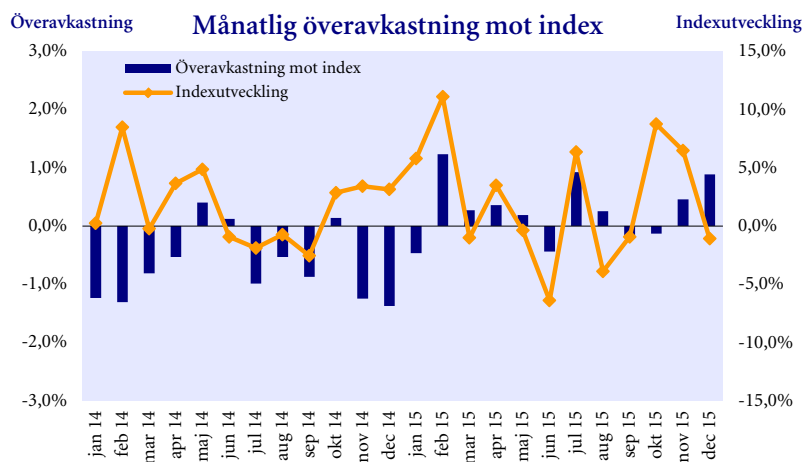
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9	1 610,0
Avkastning - portfölj	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%	75,2%
Avkastning - index	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%	68,9%
Skillnad	4,1%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%	6,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,2%	15,9%	18,4%	34,2%	108,0%	102,1%	486,4%
Avkastning - index	-1,1%	14,5%	15,9%	30,1%	116,0%	111,1%	481,0%
Skillnad	0,9%	1,4%	2,5%	4,1%	-8,0%	-9,0%	5,4%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

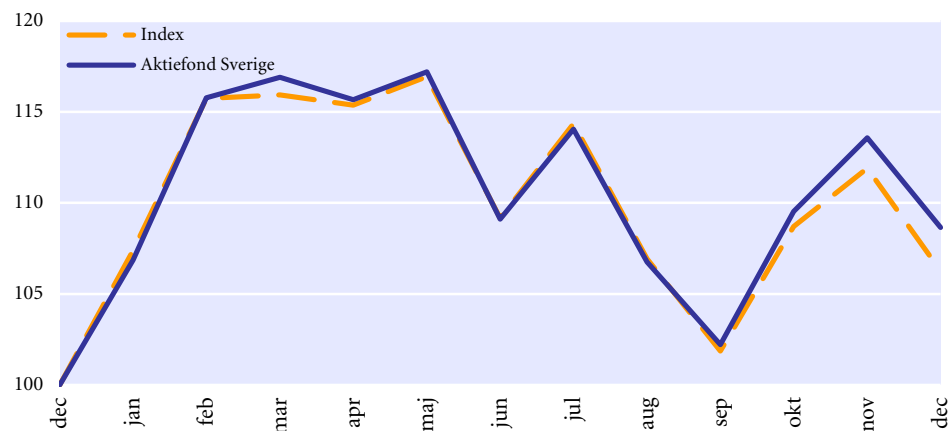
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte



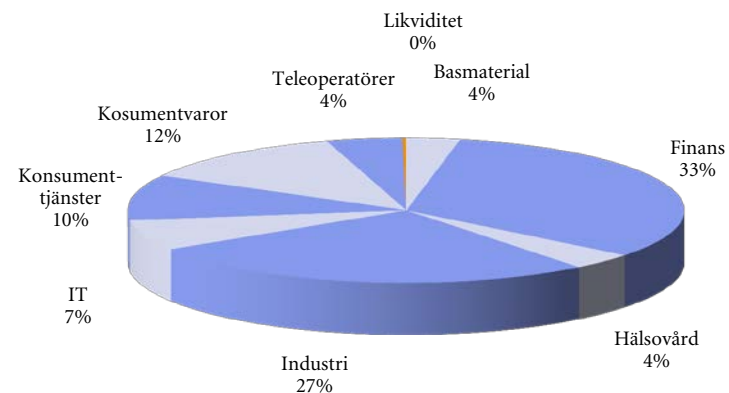
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	56 531 478
Total förmögenhet MSEK	26 529,6
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	8,65%
Avkastning Index	6,26%
Nav-kurs	469,29

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	4,4
Investor	4,2
SCA	3,8
Autoliv	3,7
Volvo	3,1
	50,5

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	26 529,6
Avkastning - portfölj	60,3%
Avkastning - index	55,7%
Skillnad	4,6%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,3%
Volatilitet - index	14,1%
Aktiv risk	1,2%
Info. kvot	0,53
Sharpekvot - portfölj	0,64
Jensens alfa	0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	53,3%

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9	15 866,6
Avkastning - portfölj	8,7%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%	53,8%
Avkastning - index	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%	53,3%
Skillnad	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%	0,5%

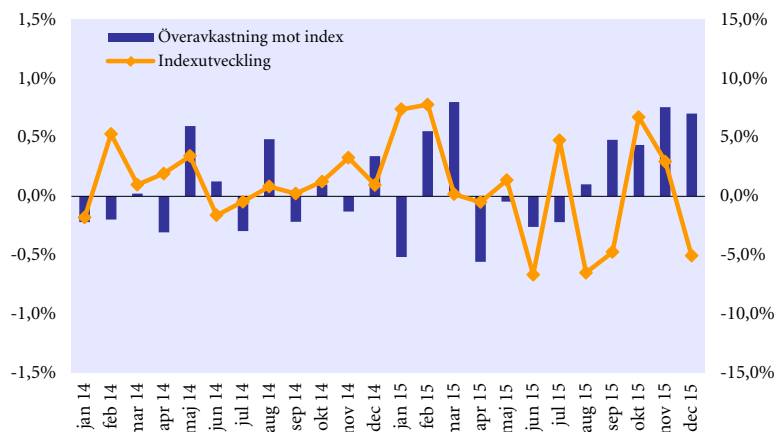
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-4,3%	6,3%	-0,4%	8,7%	59,1%	60,3%	616,9%
Avkastning - index	-5,0%	4,3%	-2,7%	6,3%	53,6%	55,7%	352,2%
Skillnad	0,7%	2,0%	2,2%	2,4%	5,6%	4,6%	264,7%

Referensindex: OMXSB CAP

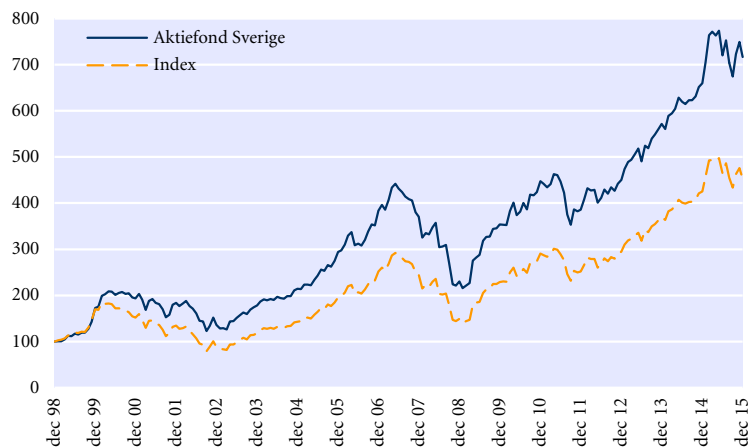
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



Utveckling fond vs index

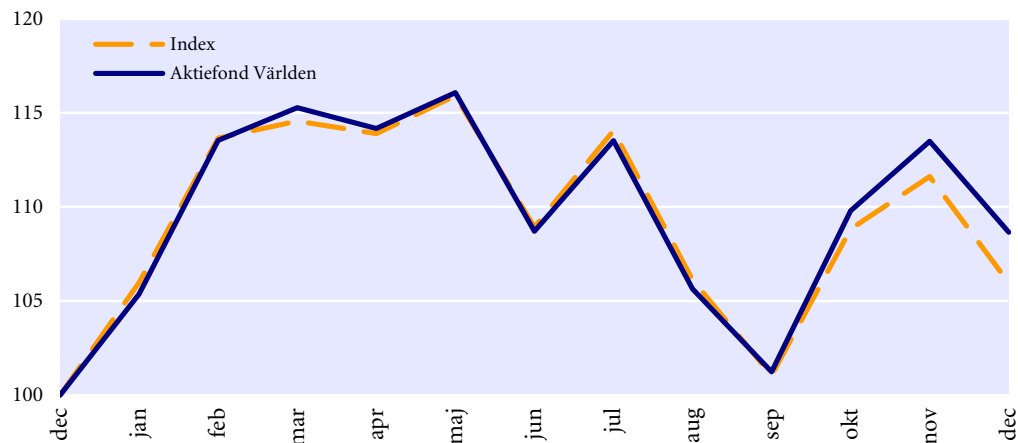


AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Fonden placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De utländska aktierna får som mest stå för 60% av fondvärdet och är koncentrerade till USA och Västeuropa.

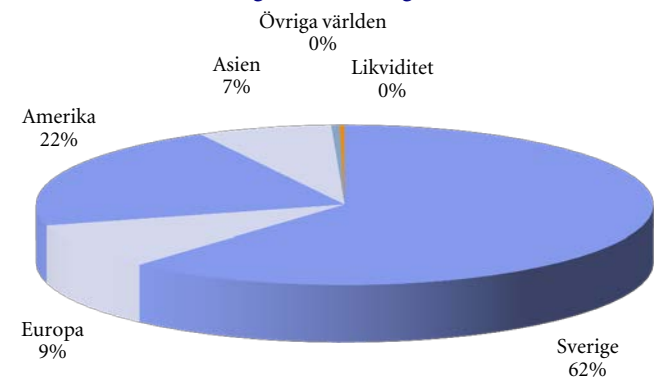
Utveckling

2014-12-31 - 2015-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen

Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	97 897 636
Total förmögenhet MSEK	29 410,8
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	8,67%
Avkastning Index	5,97%
Nav-kurs	300,42

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nordea	2,5
Investor	2,5
SCA	2,3
Atlas Copco	2,3
Trelleborg	2,2
	31,3

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	29 410,8
Avkastning - portfölj	62,1%
Avkastning - index	64,2%
Skillnad	-2,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,5%
Volatilitet - index	11,9%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,20
Sharpekvot - portfölj	0,75
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	38,3%

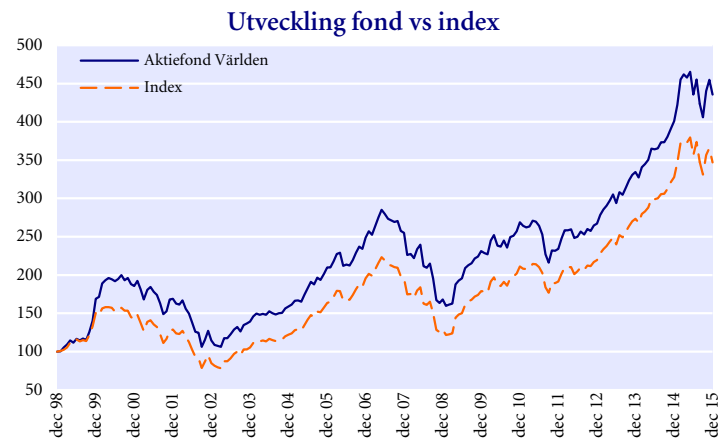
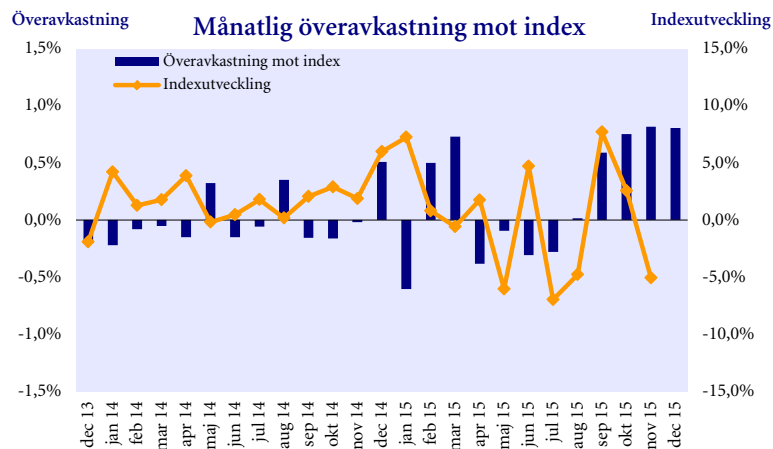
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7	11 988,6
Avkastning - portfölj	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%	37,6%
Avkastning - index	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%	38,8%
Skillnad	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-4,3%	7,3%	0,0%	8,7%	62,9%	62,1%	335,5%
Avkastning - index	-5,1%	4,9%	-2,7%	6,0%	58,3%	64,2%	247,1%
Skillnad	0,8%	2,5%	2,7%	2,7%	4,7%	-2,1%	88,4%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

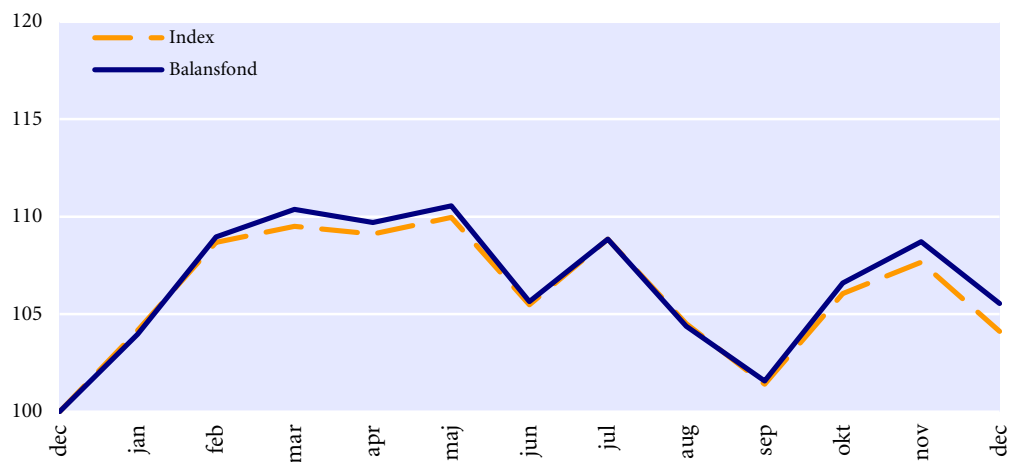
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



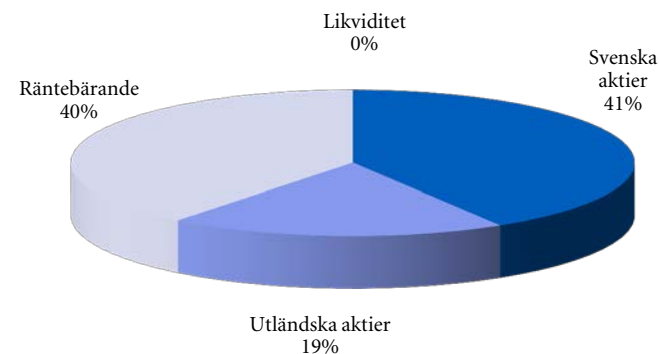
AMF BALANSFOND

Fonden placerar i svenska och utländska aktier samt i svenska obligationer. För att vara mindre känslig för börsens svängningar ska minst 25 procent av fondvärdet vara placerat i svenska obligationer.

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



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	85 691 270
Total förmögenhet MSEK	20 303,8
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,10%
Avkastning från årets början	5,55%
Avkastning Index	4,12%
Nav-kurs	236,94

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,1
H & M	2,9
Ericsson	2,7
SEB	2,2
Autoliv	1,9
	12,8

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	5,8
Stadshypotek	4,0
Swedbank Hypotek	3,7
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,8
Volvo Treasury	1,8
	18,0

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

AMF BALANSFOND

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	20 303,8
Avkastning - portfölj	51,6%
Avkastning - index	48,4%
Skillnad	3,2%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,4%
Volatilitet - index	7,1%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,56
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	46,7%

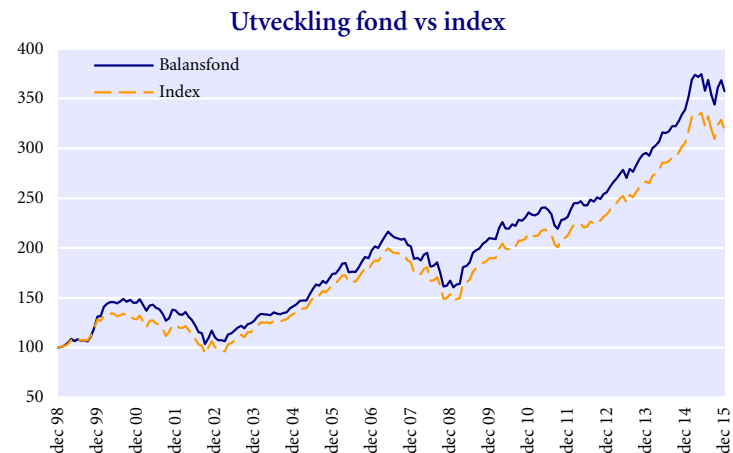
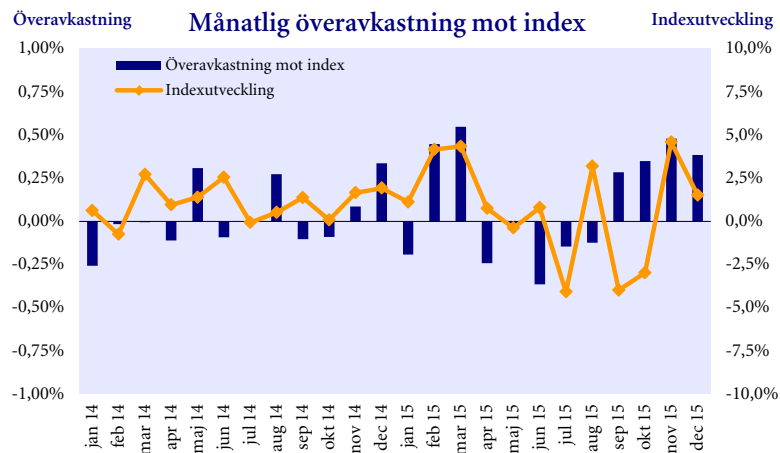
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3	12 924,0
Avkastning - portfölj	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%	25,5%
Avkastning - index	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%	23,1%
Skillnad	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%	2,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,9%	3,9%	-0,1%	5,6%	39,8%	51,6%	257,6%
Avkastning - index	-3,3%	2,7%	-1,3%	4,1%	36,2%	48,4%	217,9%
Skillnad	0,4%	1,2%	1,2%	1,4%	3,6%	3,2%	39,8%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

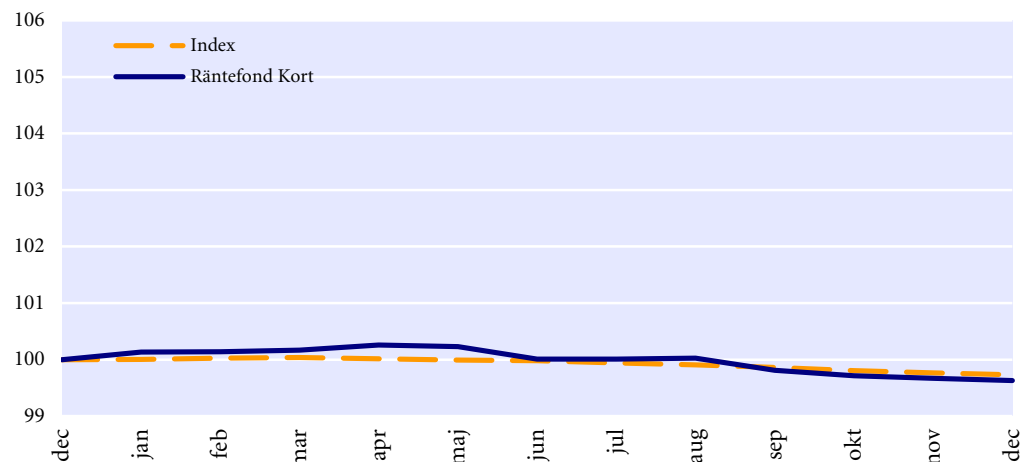
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



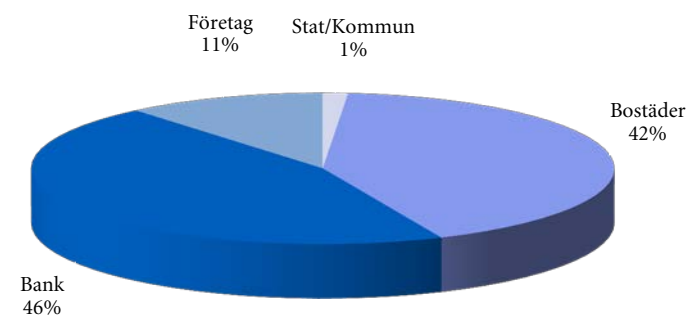
AMF RÄNTEFOND KORT

Fonden investerar i svenska räntebärande värdepapper vars sammanvägda genomsnittliga räntebindningstid är kortare än ett år. Strategin är att hålla en låg risk och ge en stabil avkastning. Investeringarna sker i statsskuldväxlar samt i instrument utgivna av banker, bostadsfinansieringsinstitut och andra kreditvärdiga företag och organisationer.

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



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	56 772 018
Total förmögenhet MSEK	6 380,6
Likviditet *	0,1%
Duration	0,50
Modifierad duration	0,50%
Modifierad duration krediter	0,50%
Yield	0,02%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,33
Avkastning från årets början	-0,37%
Avkastning index	-0,27%
Nav-kurs	112,39

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Nykredit	15,0
SBAB	14,0
Swedbank Hypotek	12,3
Landshypotek	10,3
SEB Bolån	8,9
	60,6

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 380,6
Avkastning - portfölj	9,76%
Avkastning - index	3,97%
Skillnad	5,78%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	0,4%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,52
Sharpekvot - portfölj	2,49
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,65
Förklaringsgrad	59,5%
Konsistens	86,7%

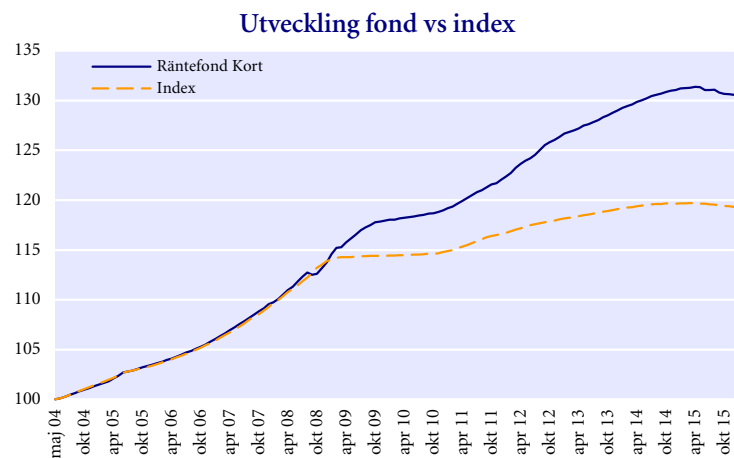
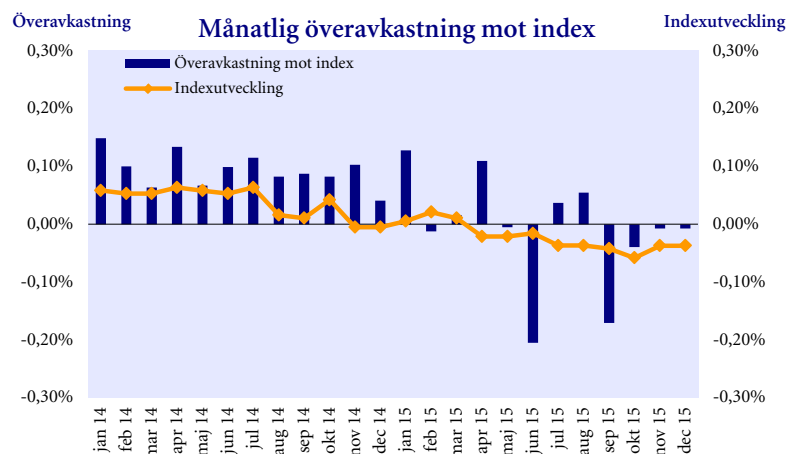
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0	2 613,4
Avkastning - portfölj	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%	3,69%
Avkastning - index	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%	0,45%
Skillnad	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%	3,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,19%	-0,38%	-0,37%	3,36%	9,76%	30,57%
Avkastning - index	-0,04%	-0,13%	-0,25%	-0,27%	1,08%	3,97%	19,34%
Skillnad	-0,01%	-0,05%	-0,13%	-0,10%	2,28%	5,78%	11,23%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

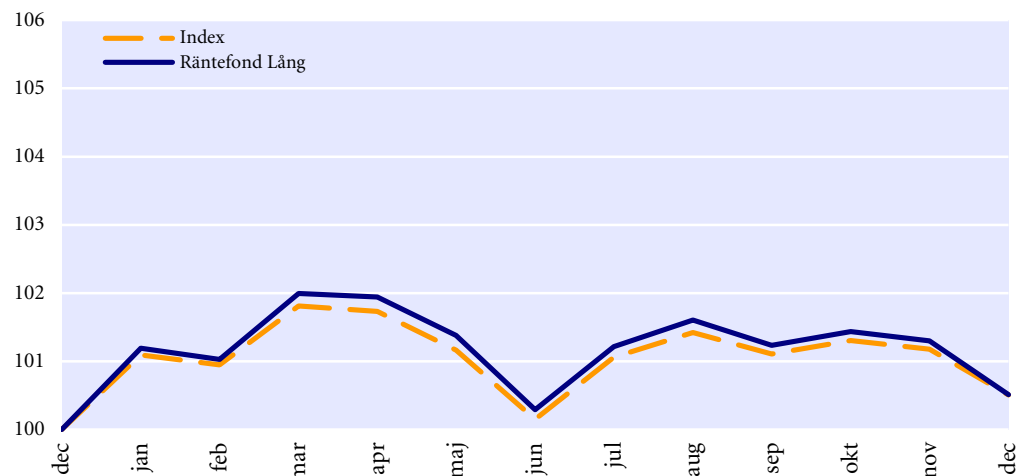
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



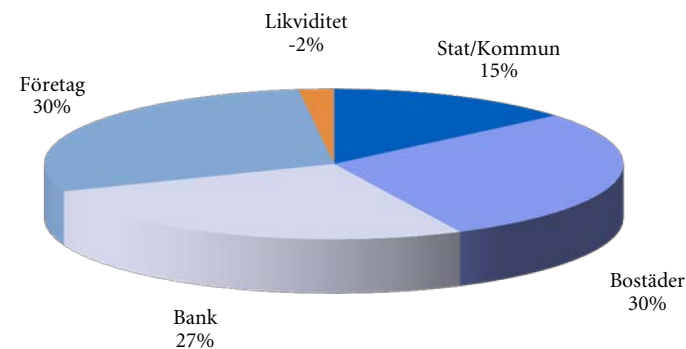
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	46 725 101
Total förmögenhet MSEK	6 501,6
Likviditet *	-2,1%
Duration	4,13
Modifierad duration	4,10%
Modifierad duration krediter	2,44%
Yield	0,64%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,86
Avkastning från årets början	0,51%
Avkastning Index	0,51%
Nav-kurs	139,15

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	13,9
Swedbank Hypotek	8,1
SBAB	8,1
Banque Populaire Caisse d'Épargne	6,4
Stadshypotek	6,6
Totalt	43,2

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 101231-151231 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 501,6
Avkastning - portfölj	28,1%
Avkastning - index	25,7%
Skillnad	2,4%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,2%
Volatilitet - index	3,4%
Aktiv risk	0,4%
Info. kvot	0,97
Sharpekvot - portfölj	1,34
Jensens alfa	0,7%
Beta	0,93
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	70,0%

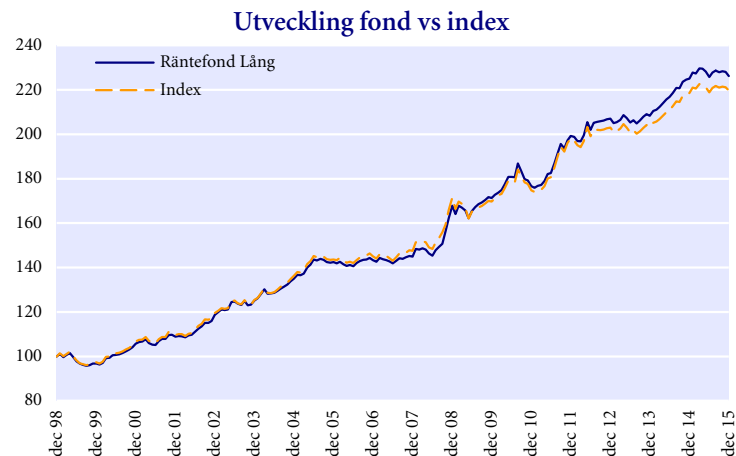
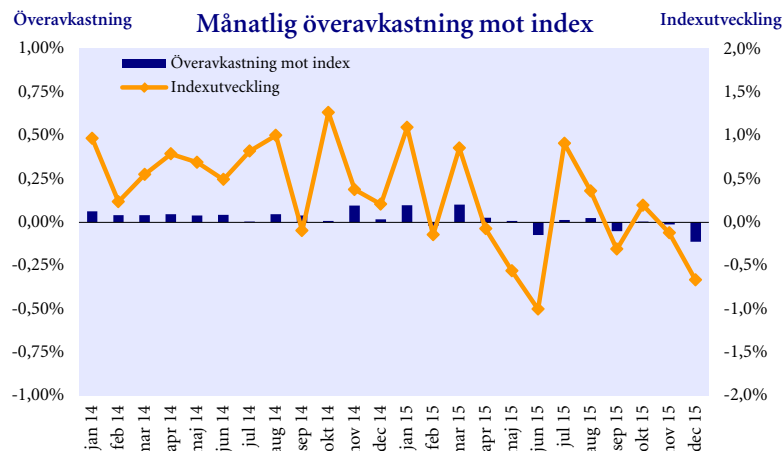
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Marknadsvärde (MSEK)	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0	3 553,7
Avkastning - portfölj	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%	2,0%
Avkastning - index	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%	-0,9%
Skillnad	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%	2,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,8%	-0,7%	0,2%	0,5%	9,3%	28,1%	126,3%
Avkastning - index	-0,7%	-0,6%	0,4%	0,5%	8,2%	25,7%	119,7%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	1,1%	2,4%	6,6%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

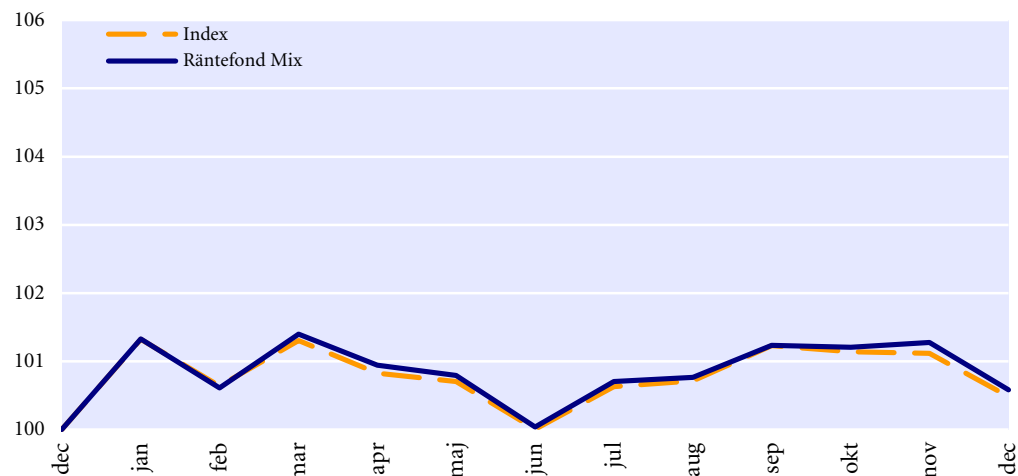
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



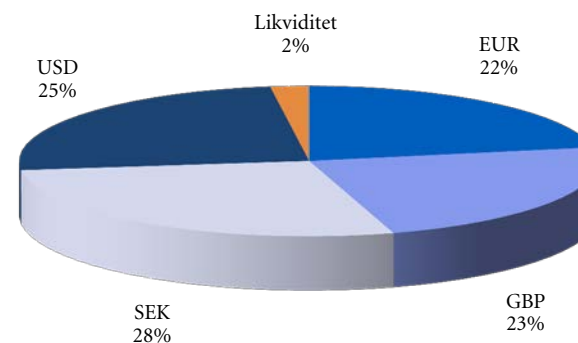
AMF RÄNTEFOND MIX

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

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



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	6 691 610
Total förmögenhet MSEK	764,1
Likviditet *	2,2%
Duration	4,59
Modifierad duration	4,55%
Modifierad duration krediter	1,62%
Yield	0,90%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,98
Avkastning från årets början	0,58%
Avkastning Index	0,48%
Nav-kurs	114,19

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	16,8
Stat Sverige	10,2
Stat Tyskland	9,4
Stat USA	8,1
Danske Bank	5,0
Totalt	49,6

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 120118-151231 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	764,1
Avkastning - portfölj	14,2%
Avkastning - index	11,9%
Skillnad	2,3%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	3,9%
Volatilitet - index ³⁾	3,9%
Aktiv risk ²⁾	0,5%
Info. Kvot ²⁾	1,12
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,69
Jensens alfa ²⁾	0,6%
Beta ²⁾	0,98
Förklaringsgrad ²⁾	98,4%
Konsistens ²⁾	70,2%

	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	0,5%	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	-0,7%	-0,6%	0,5%	0,6%	9,7%	14,2%
Avkastning - index	-0,6%	-0,7%	0,5%	0,5%	7,9%	11,9%
Skillnad	-0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	1,8%	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 århedgeat till SEK

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

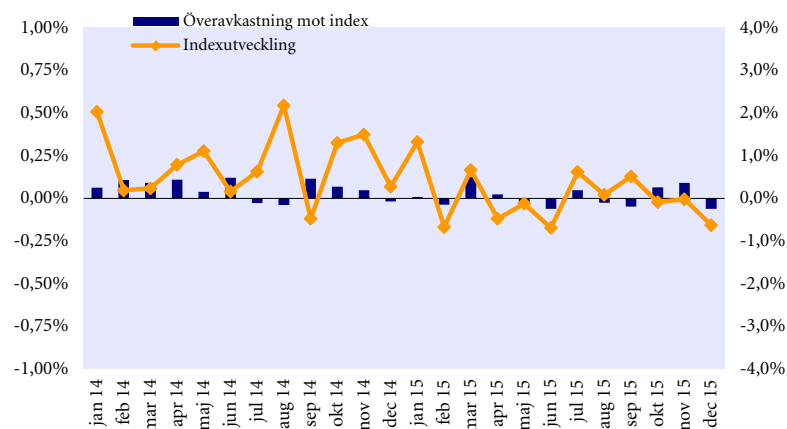
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating

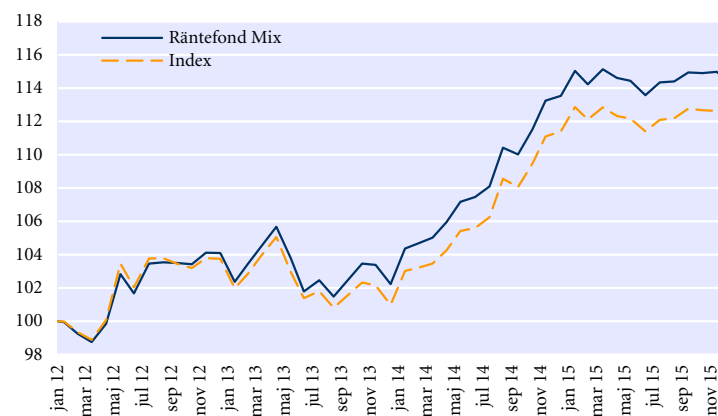
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

Avkastning	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
Duration	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
Modifierad Duration	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
Yield	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
Modifierad Duration Krediter	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
Genomsnittlig löptid till förfall	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
Volatilitet <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
Aktiv risk <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på avvikelserna mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avviker mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning.
Informationskvot	Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits.
Sharpekvot	Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, njusterad 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.