# AMF Fonder AB - Månadsrapport

# per 2016-03-31

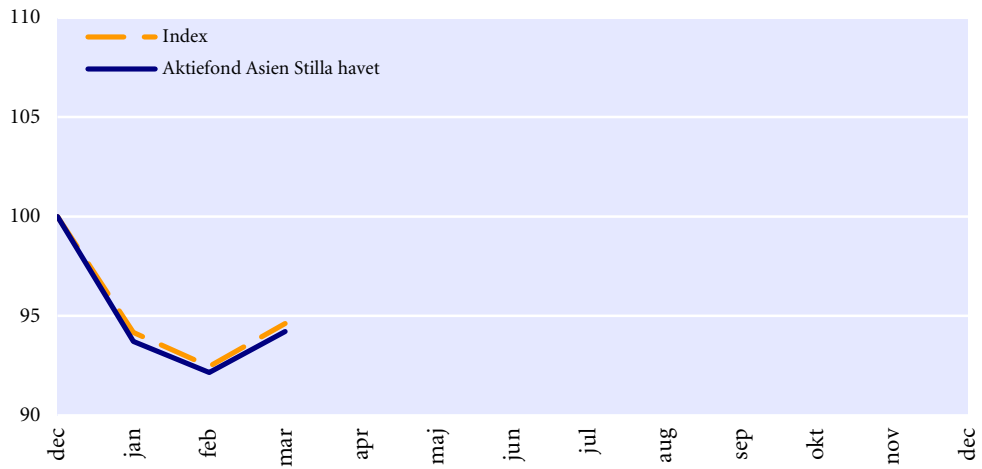
**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**
**Telefon 08-696 31 00**
www.amf.se
**Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm**

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

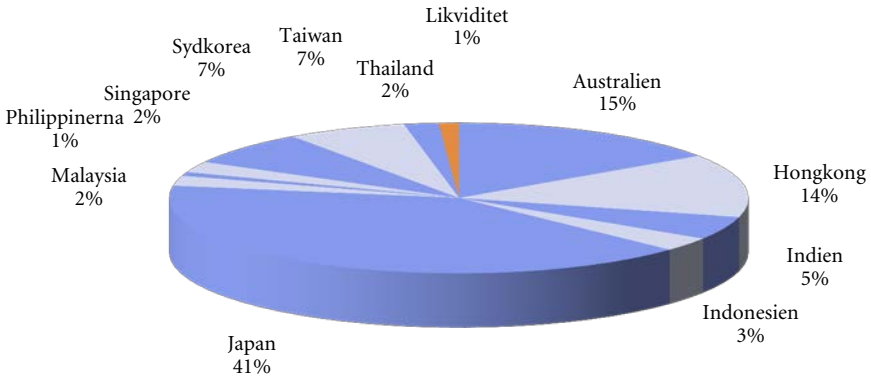
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet

Länderfördelning, %




| Aktiefond Asien Stilla havet | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 8 735 707 |
| Total förmögenhet MSEK | 1 249,9 |
| Likviditet * | 1,1% |
| Avkastning från årets början | -5,79% |
| Avkastning Index | -5,38% |
| Nav-kurs | 143,07 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG Asia Pacific NR (omräkn.sek)

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manuf | 4,1 |
| Tencent Holdings, Hongkong | 3,5 |
| Commonwealth Bank of Austr | 2,9 |
| Westpac Banking, Australien | 2,3 |
| China Mobile, Hongkong | 2,1 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| China Construction Bank-H, Hongk | 1,7 |
| KDDI, Japan | 1,7 |
| National Australia Bank, Australien | 1,6 |
| Australia & New Zealand Banking C | 1,5 |
| Honda Motor, Japan | 1,4 |
| | 22,7 |

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 249,9 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 35,5% |
| Avkastning - index | 43,7% |
| *Skillnad* | *-8,2%* |
| | |
| Riskindikator | 5 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 12,0% |
| Volatilitet - index | 12,0% |
| Aktiv risk | 2,2% |
| Info. Kvot | -0,56 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,47 |
| Jensens alfa | -1,1% |
| Beta | 0,98 |
| Förklaringsgrad | 96,5% |
| Konsistens | 36,7% |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 249,9 | 1 319,4 | 1 187,4 | 956,6 | 790,0 | 674,9 | 720,3 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -5,8% | 6,5% | 14,7% | 12,7% | 9,8% | -10,7% | 7,8% |
| Avkastning - index | -5,4% | 8,1% | 18,9% | 13,0% | 10,7% | -12,0% | 11,3% |
| *Skillnad* | *-0,4%* | *-1,6%* | *-4,2%* | *-0,3%* | *-0,8%* | *1,3%* | *-3,4%* |

| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 2,2% | -5,8% | 2,8% | -13,4% | 24,1% | 35,5% | 57,0% |
| Avkastning - index | 2,3% | -5,4% | 2,5% | -13,1% | 29,2% | 43,7% | 69,9% |
| *Skillnad* | *-0,1%* | *-0,4%* | *0,3%* | *-0,2%* | *-5,1%* | *-8,2%* | *-12,9%* |

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG Asia Pacific NR (omräkn.sek)

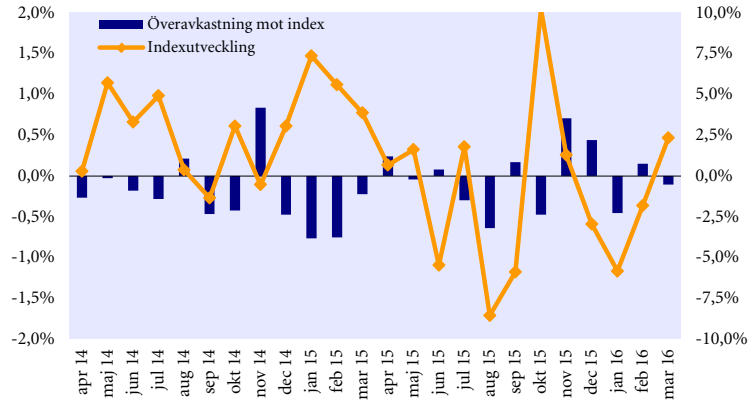
[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

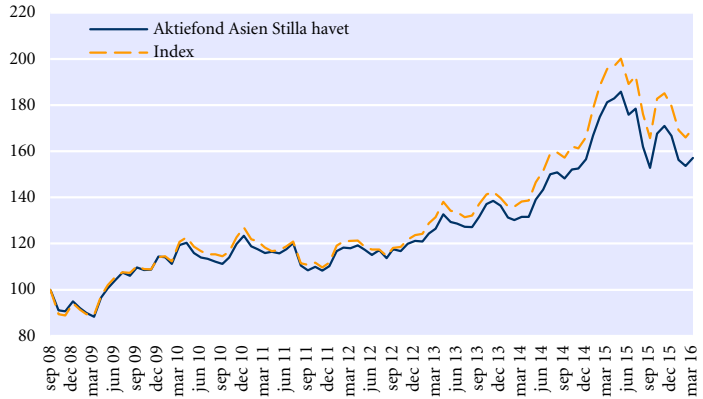
Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling




## Utveckling fond vs index

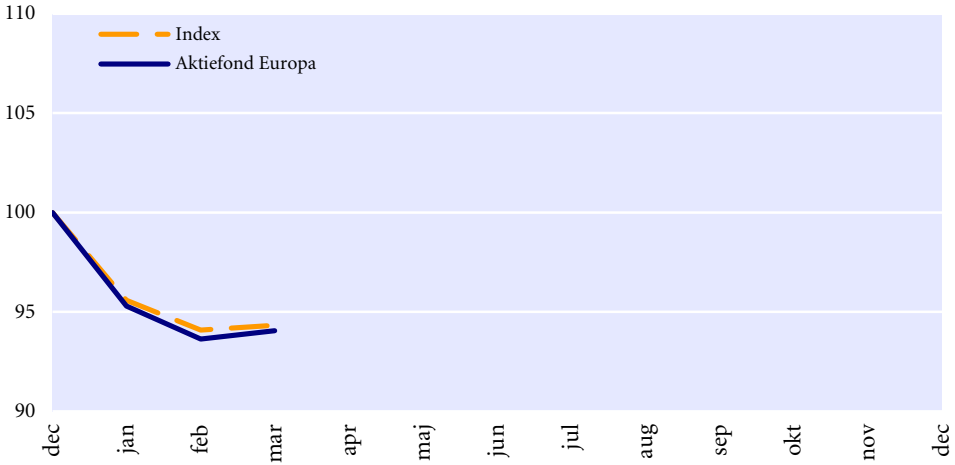


# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

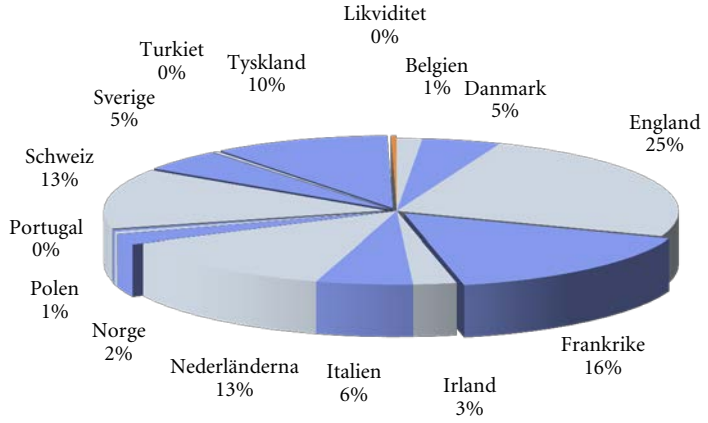
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Aktiefond Europa

Länderfördelning, %




| Aktiefond Europa | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 25 449 421 |
| Total förmögenhet MSEK | 3 863,4 |
| Likviditet * | 0,3% |
| Avkastning från årets början | -5,94% |
| Avkastning Index | -5,66% |
| Nav-kurs | 151,81 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG Europe NR (omräkn.sek)

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Roche, Schweiz | 5,3 |
| Novartis, Schweiz | 4,6 |
| HSBC Holding, England | 3,6 |
| Allianz, Tyskland | 3,6 |
| Unilever, Nederländerna | 3,5 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Koninklijke Philips NV, Nede | 2,7 |
| Royal Dutch Shell, England | 2,5 |
| Reckitt Benckiser Group, Engl | 2,4 |
| Akzo Nobel, Nederländerna | 2,3 |
| WPP, England | 2,3 |
| | **32,7** |

# AMF AKTIEFOND EUROPA

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 3 863,4 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 43,4% |
| Avkastning - index | 31,6% |
| *Skillnad* | *11,8%* |
| | |
| Riskindikator | 6 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 14,4% |
| Volatilitet - index | 14,4% |
| Aktiv risk | 1,7% |
| Info. kvot | 1,09 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,47 |
| Jensens alfa | 1,8% |
| Beta | 1,00 |
| Förklaringsgrad | 98,6% |
| Konsistens | 60,0% |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 3 863,4 | 4 157,7 | 3 449,1 | 3 027,7 | 1 948,4 | 1 509,5 | 1 631,9 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -5,9% | 6,4% | 15,5% | 25,2% | 19,4% | -13,9% | -8,0% |
| Avkastning - index | -5,7% | 4,7% | 14,4% | 23,8% | 15,1% | -15,6% | -9,1% |
| *Skillnad* | *-0,3%* | *1,8%* | *1,1%* | *1,3%* | *4,3%* | *1,7%* | *1,2%* |

| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 0,4% | -5,9% | -2,6% | -13,0% | 40,2% | 43,4% | 123,5% |
| Avkastning - index | 0,3% | -5,7% | -2,8% | -13,2% | 36,2% | 31,6% | 65,5% |
| *Skillnad* | *0,2%* | *-0,3%* | *0,3%* | *0,2%* | *4,1%* | *11,8%* | *58,0%* |

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG Europe NR (omräkn.sek)

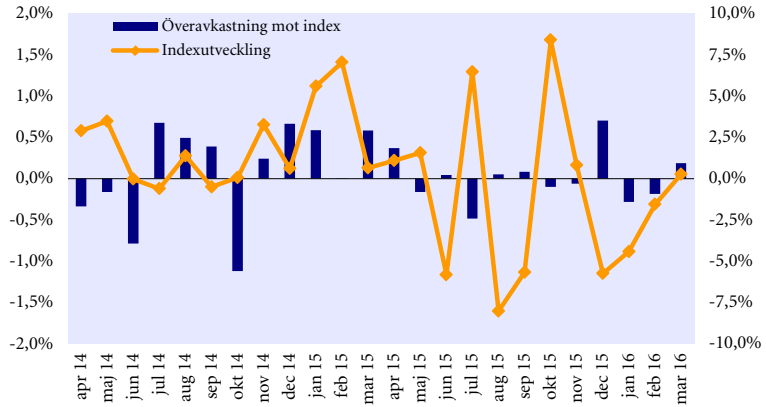
[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

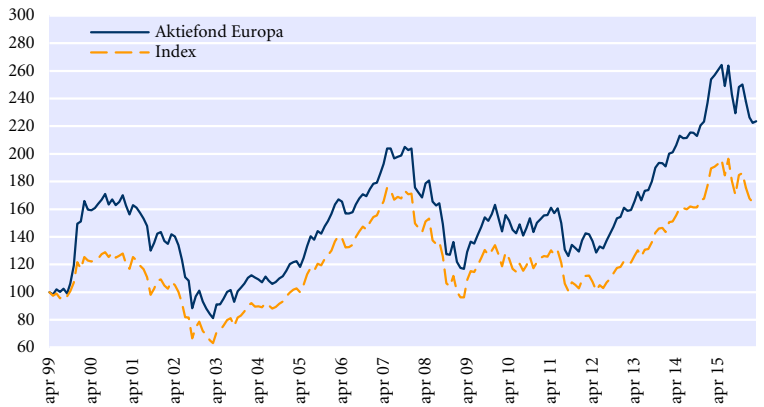
Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling




## Utveckling fond vs index

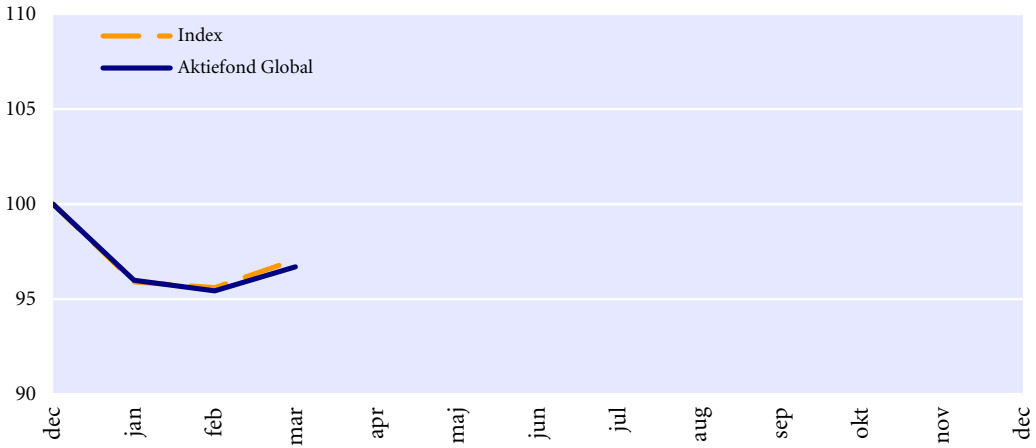


# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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.

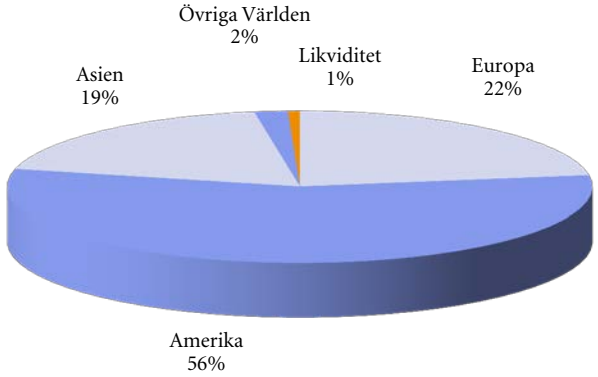
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Aktiefond Global

Länderfördelning, %




| Aktiefond Global | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 20 200 320 |
| Total förmögenhet MSEK | 2 414,4 |
| Likviditet * | 0,7% |
| Avkastning från årets början | -3,30% |
| Avkastning Index | -2,92% |
| Nav-kurs | 119,52 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Alphabet, USA | 3,1 |
| Johnson & Johnson, USA | 1,7 |
| Procter & Gamble, USA | 1,4 |
| Verizon Communication, USA | 1,3 |
| Berkshire Hath, USA | 1,3 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Walt Disney, USA | 1,3 |
| Roche, Schweiz | 1,2 |
| Novartis, Schweiz | 1,1 |
| Pepsico, USA | 1,0 |
| Merck & Co, USA | 1,0 |
| | **14,4** |

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 2 414,4 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 69,3% |
| Avkastning - index | 74,2% |
| *Skillnad* | *-4,9%* |
| | |
| Riskindikator | 5 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 10,9% |
| Volatilitet - index | 10,4% |
| Aktiv risk | 1,3% |
| Info. kvot | -0,49 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,96 |
| Jensens alfa | -1,0% |
| Beta | 1,04 |
| Förklaringsgrad | 98,7% |
| Konsistens | 50,0% |

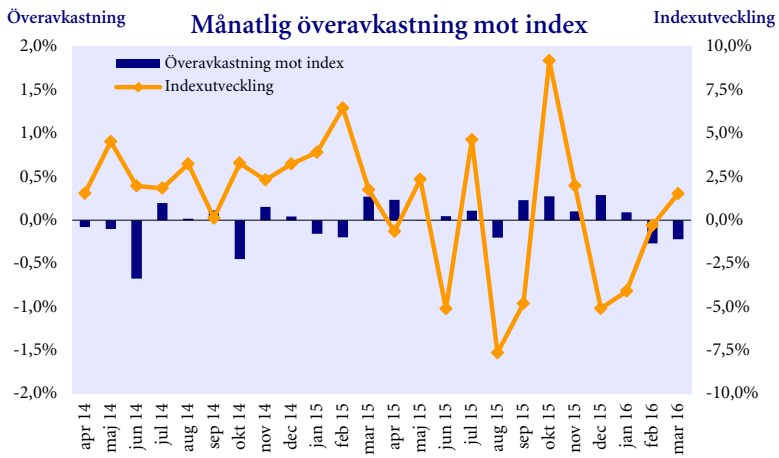
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 2 414,4 | 2 507,6 | 2 223,9 | 1 539,0 | 1 216,8 | 958,6 | 952,8 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -3,3% | 6,7% | 25,4% | 23,3% | 11,6% | -6,2% | 3,2% |
| Avkastning - index | -2,9% | 5,6% | 27,0% | 23,1% | 11,1% | -3,7% | 5,7% |
| *Skillnad* | *-0,4%* | *1,1%* | *-1,7%* | *0,2%* | *0,6%* | *-2,6%* | *-2,6%* |

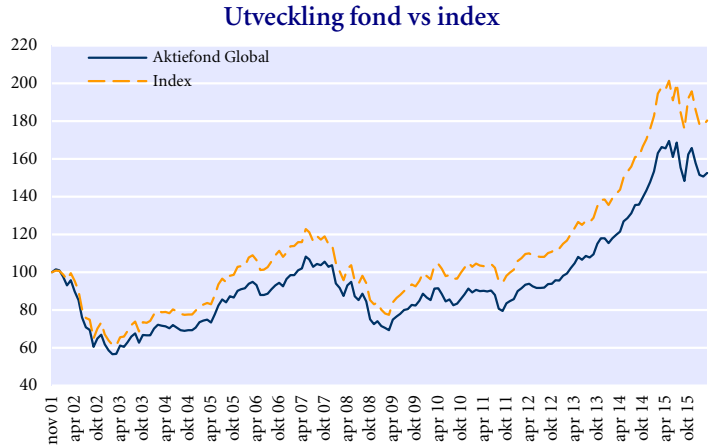
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 1,3% | -3,3% | 2,9% | -8,3% | 49,3% | 69,3% | 52,6% |
| Avkastning - index | 1,5% | -2,9% | 2,6% | -8,9% | 50,1% | 74,2% | 80,4% |
| *Skillnad* | *-0,2%* | *-0,4%* | *0,3%* | *0,6%* | *-0,8%* | *-4,9%* | *-27,8%* |

**Referensindex:** MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



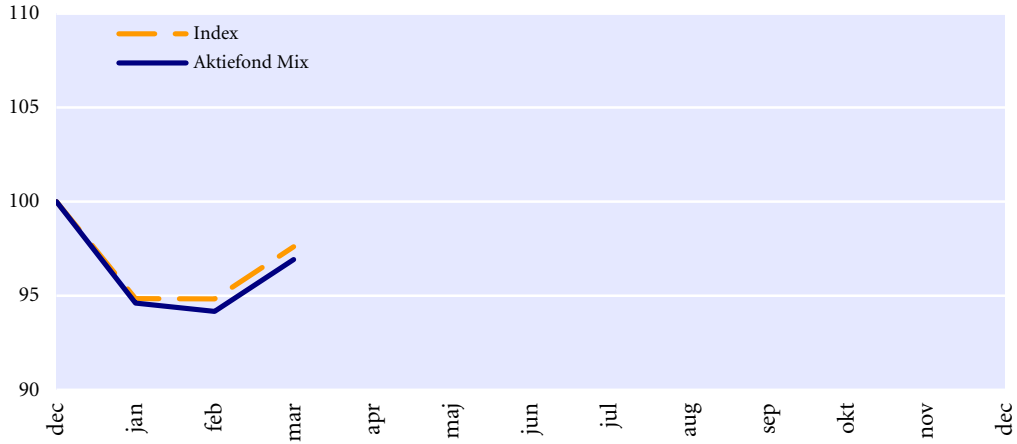



# AMF AKTIEFOND MIX

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.

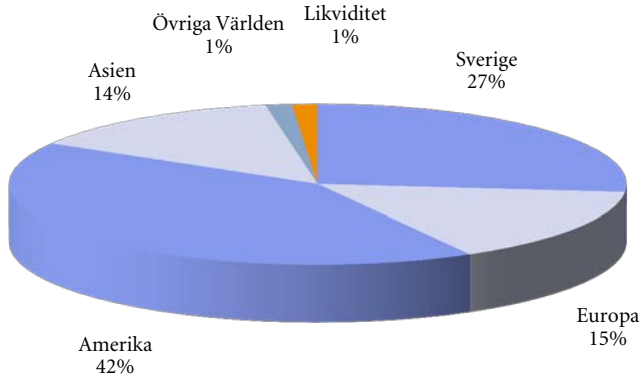
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Aktiefond Mix

Regionfördelning, %




| Aktiefond Mix | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 37 207 274 |
| Total förmögenhet MSEK | 6 126,7 |
| Likviditet * | 1,3% |
| Avkastning från årets början | -3,07% |
| Avkastning Index | -2,40% |
| Nav-kurs | 164,67 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Swedbank | 2,7 |
| Alphabet, USA | 2,4 |
| Ericsson | 2,3 |
| Autoliv | 1,8 |
| NCC | 1,6 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Trelleborg | 1,5 |
| SEB | 1,5 |
| H & M | 1,4 |
| Securitas | 1,4 |
| Johnson & Johnson, USA | 1,3 |
| | **17,8** |

**Referensindex:** OMXSB 25%, MSCI ACWI ESG NR (lokal valuta) 35%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%

# AMF AKTIEFOND MIX

| Perioden 120118-160331 [1), 2)] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 6 126,7 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 64,7% |
| Avkastning - index | 63,8% |
| *Skillnad* | *0,9%* |
| | |
| Riskindikator [3)] | 5 |
| Morningstar rating [4)] | ★★★ |
| Volatilitet - portfölj [3)] | 11,4% |
| Volatilitet - index [3)] | 11,2% |
| Aktiv risk [2)] | 1,3% |
| Info. Kvot [2)] | 0,11 |
| Sharpekvot - portfölj [2)] | 1,06 |
| Jensens alfa [2)] | -0,1% |
| Beta [2)] | 1,02 |
| Förklaringsgrad [2)] | 98,6% |
| Konsistens [2)] | 50,0% |

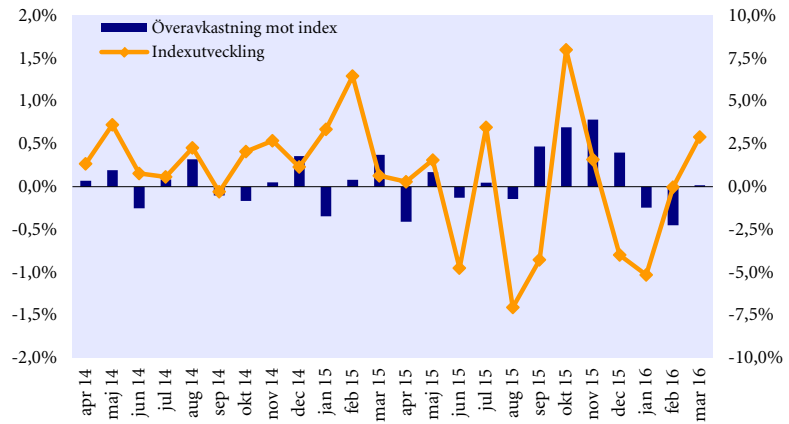
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 6 126,7 | 5 720,1 | 3 763,4 | 1 577,7 | 433,8 |
| | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -3,1% | 6,3% | 18,0% | 24,6% | 8,7% |
| Avkastning - index | -2,4% | 4,3% | 17,8% | 24,3% | 10,0% |
| *Skillnad* | *-0,7%* | *2,1%* | *0,2%* | *0,3%* | *-1,2%* |

| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 2,9% | -3,1% | 4,0% | -7,1% | 40,8% | 64,7% |
| Avkastning - index | 2,9% | -2,4% | 2,8% | -8,1% | 38,0% | 63,8% |
| *Skillnad* | *0,0%* | *-0,7%* | *1,2%* | *1,1%* | *2,8%* | *0,9%* |

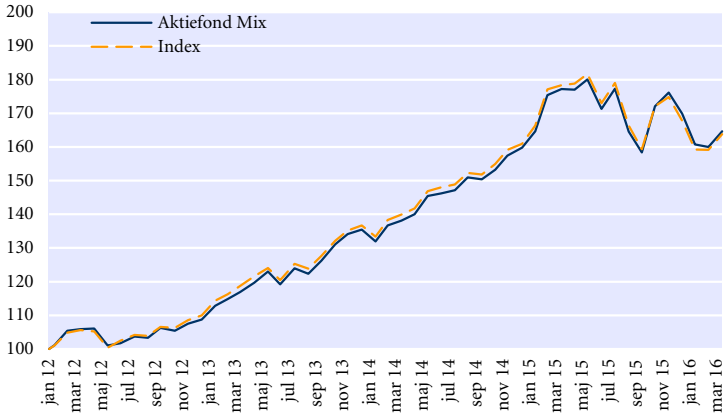
**Referensindex:** OMXSB 25%, MSCI ACWI ESG NR (lokal valuta) 35%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%

[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

## Månatlig överavkastning mot index




## Utveckling fond vs index

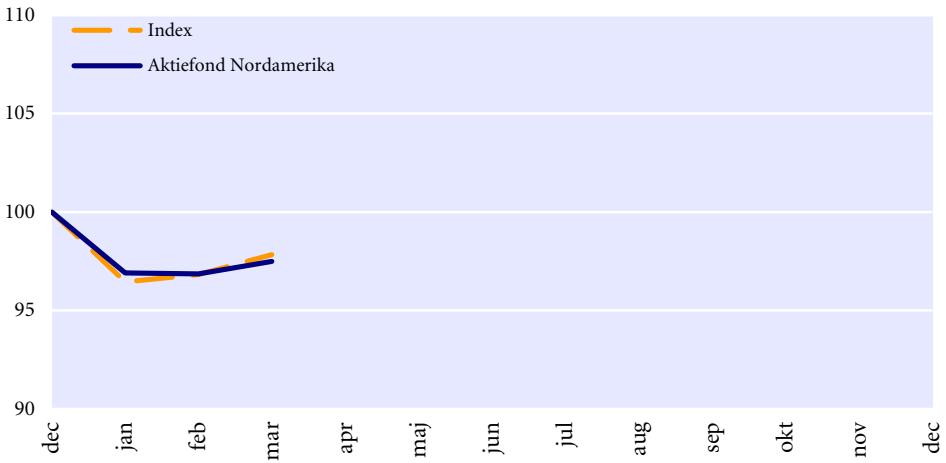


# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

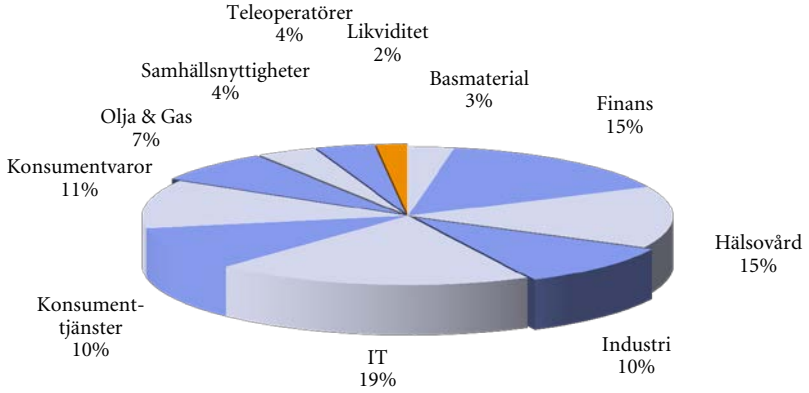
## Utveckling

**2015-12-31 - 2016-12-31**




## Placeringar i Aktiefond Nordamerika

**Branschfördelning, %**




| Aktiefond Nordamerika | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 7 463 047 |
| Total förmögenhet MSEK | 1 226,8 |
| Likviditet * | 1,7% |
| Avkastning från årets början | -2,50% |
| Avkastning Index | -2,17% |
| Nav-kurs | 164,38 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Alphabet | 5,8 |
| Johnson & Johnson | 3,2 |
| Procter & Gamble | 2,6 |
| Verizon Communication | 2,5 |
| Berkshire Hath | 2,4 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Walt Disney | 2,3 |
| Merck & Co | 1,8 |
| Pepsico | 1,8 |
| Intel | 1,7 |
| IBM | 1,7 |
| | **25,8** |

**Referensindex:** MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 226,8 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 110,2% |
| Avkastning - index | 119,6% |
| *Skillnad* | *-9,4%* |
| | |
| Riskindikator | 5 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 11,1% |
| Volatilitet - index | 10,8% |
| Aktiv risk | 1,1% |
| Info. Kvot | -0,95 |
| Sharpekvot - portfölj | 1,39 |
| Jensens alfa | -1,3% |
| Beta | 1,02 |
| Förklaringsgrad | 99,1% |
| Konsistens | 38,3% |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 226,8 | 1 267,5 | 1 362,0 | 983,1 | 518,1 | 377,5 | 308,3 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -2,5% | 10,1% | 35,8% | 28,8% | 9,0% | 1,6% | 2,5% |
| Avkastning - index | -2,2% | 8,1% | 37,2% | 31,1% | 10,4% | 3,7% | 8,4% |
| *Skillnad* | *-0,3%* | *2,0%* | *-1,5%* | *-2,4%* | *-1,4%* | *-2,1%* | *-5,9%* |

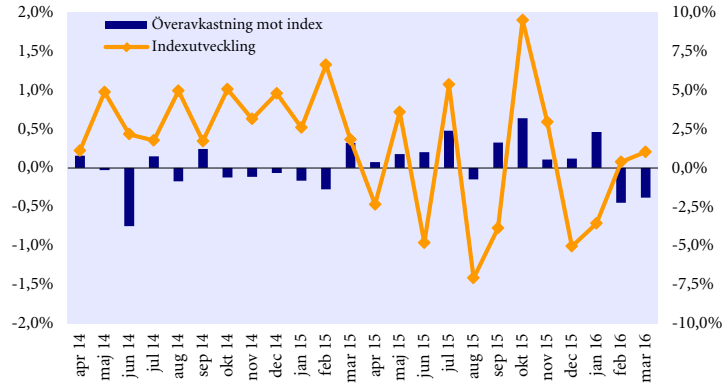
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 0,7% | -2,5% | 5,2% | -3,5% | 69,9% | 110,2% | 79,7% |
| Avkastning - index | 1,0% | -2,2% | 4,7% | -5,0% | 72,1% | 119,6% | 103,4% |
| *Skillnad* | *-0,4%* | *-0,3%* | *0,5%* | *1,5%* | *-2,2%* | *-9,4%* | *-23,7%* |

**Referensindex:** MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

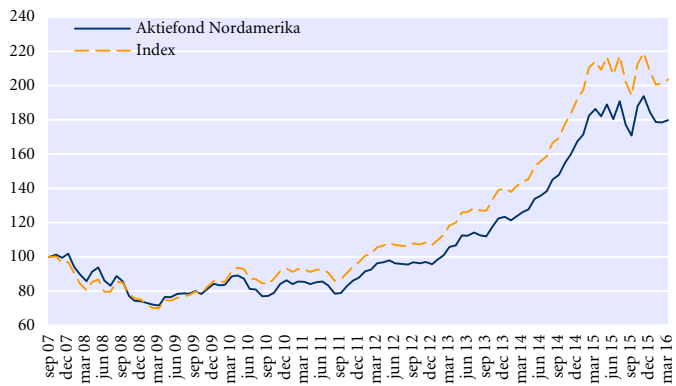
[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Månatlig överavkastning mot index




Utveckling fond vs index

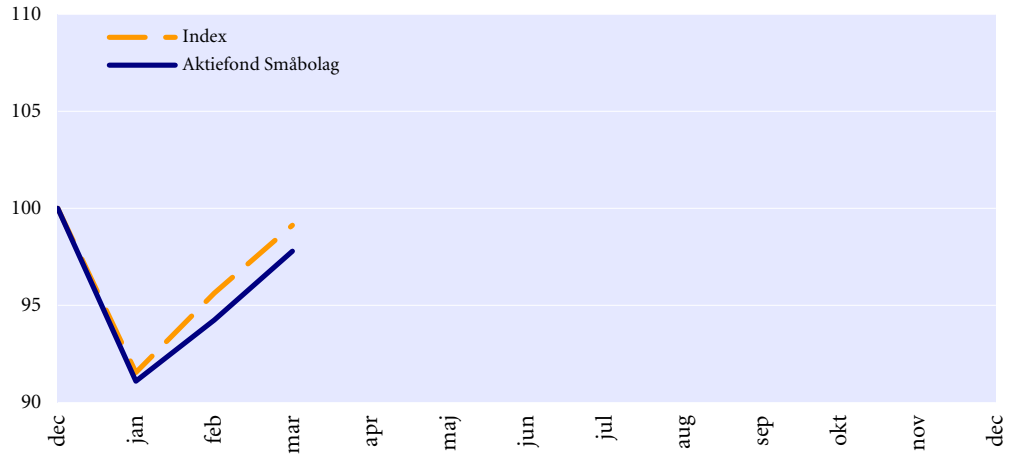


# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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.

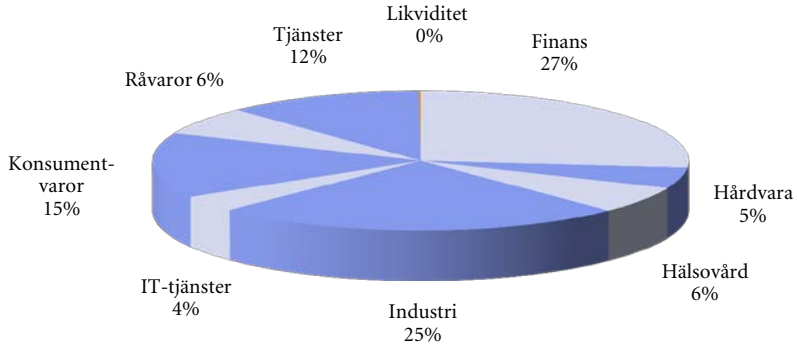
## Utveckling

**2015-12-31 - 2016-12-31**




## Placeringar i Aktiefond Småbolag

**Branschfördelning, %**




| Aktiefond Småbolag | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 11 623 406 |
| Total förmögenhet MSEK | 5 471,8 |
| Likviditet * | 0,1% |
| Avkastning från årets början | -2,20% |
| Avkastning index | -0,86% |
| Nav-kurs | 470,75 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Carnegie Small Cap Return Sweden

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Trelleborg | 3,7 |
| Latour Investment | 3,5 |
| Balder | 2,8 |
| Boliden | 2,3 |
| Nibe | 2,3 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Hexpol | 2,3 |
| Husqvarna | 2,3 |
| NCC | 2,2 |
| SAAB | 2,1 |
| Fingerprint Cards | 2,1 |
| | **25,5** |

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 5 471,8 |
| Avkastning - portfölj | 94,6% |
| Avkastning - index | 107,7% |
| *Skillnad* | *-13,1%* |
| Riskindikator | 6 |
| Morningstar rating [2] | ★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 16,3% |
| Volatilitet - index | 15,6% |
| Aktiv risk | 2,8% |
| Info. kvot | -0,53 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,83 |
| Jensens alfa | -1,9% |
| Beta | 1,02 |
| Förklaringsgrad | 97,1% |
| Konsistens | 50,0% |

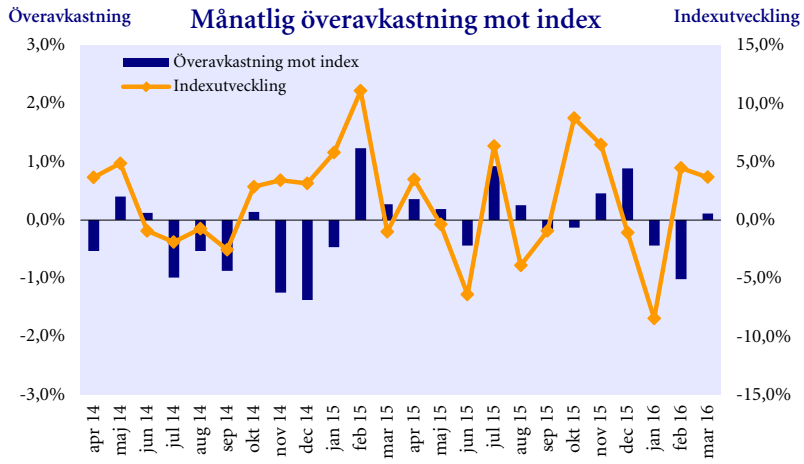
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 5 471,8 | 5 666,5 | 3 816,1 | 3 424,8 | 2 177,7 | 1 900,6 | 2 698,9 |
| Avkastning - portfölj | -2,2% | 34,2% | 12,0% | 38,3% | 11,2% | -12,6% | 31,6% |
| Avkastning - index | -0,9% | 30,1% | 21,6% | 36,6% | 12,6% | -13,2% | 30,6% |
| *Skillnad* | *-1,3%* | *4,2%* | *-9,5%* | *1,7%* | *-1,5%* | *0,6%* | 1,0% |

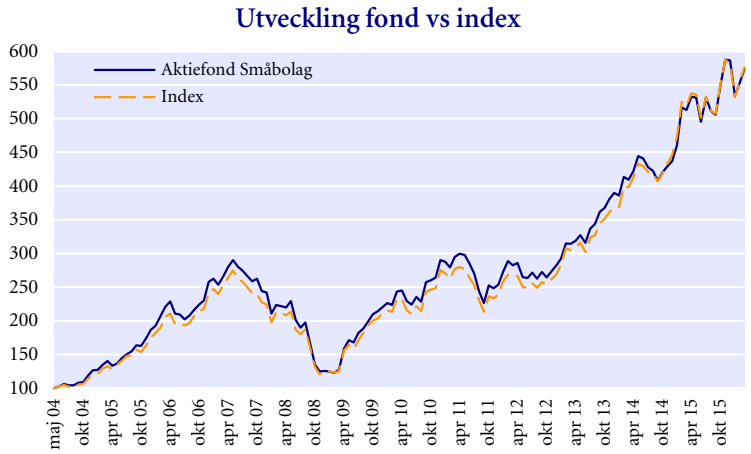
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 3,8% | -2,2% | 13,3% | 11,8% | 82,3% | 94,6% | 473,5% |
| Avkastning - index | 3,7% | -0,9% | 13,5% | 10,9% | 88,9% | 107,7% | 476,0% |
| *Skillnad* | *0,1%* | *-1,3%* | *-0,2%* | *1,0%* | *-6,6%* | *-13,1%* | *-2,4%* |

**Referensindex:** Carnegie Small Cap Return Sweden

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



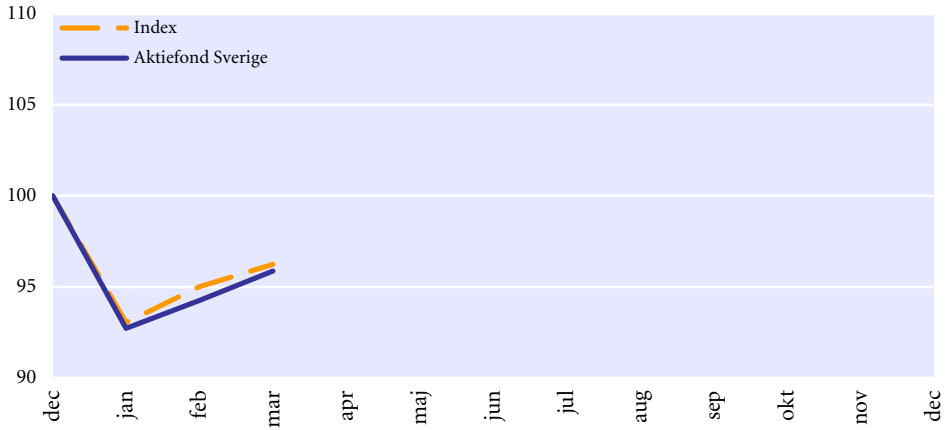



# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

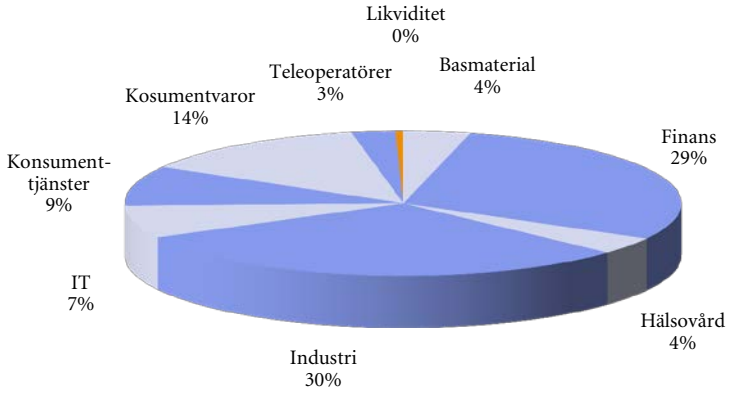
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Aktiefond Sverige

Branschfördelning, %




| Aktiefond Sverige | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 55 583 858 |
| Total förmögenhet MSEK | 25 005,4 |
| Likviditet * | 0,4% |
| Avkastning från årets början | -4,13% |
| Avkastning Index | -3,76% |
| Nav-kurs | 449,87 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Ericsson | 7,0 |
| H & M | 6,9 |
| Swedbank | 6,6 |
| Atlas Copco | 5,0 |
| Nordea | 4,7 |
| | **51,4** |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| SEB | 4,2 |
| Investor | 4,2 |
| SCA | 4,1 |
| Volvo | 4,0 |
| Autoliv | 3,7 |
| | **50,5** |

**Referensindex:** OMXSB CAP

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 25 005,4 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 55,7% |
| Avkastning - index | 51,2% |
| *Skillnad* | *4,5%* |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 25 005,4 | 26 529,6 | 25 074,6 | 22 680,7 | 17 872,4 | 15 009,7 | 20 644,9 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -4,1% | 8,6% | 15,4% | 26,9% | 16,9% | -13,8% | 26,4% |
| Avkastning - index | -3,8% | 6,3% | 15,0% | 25,6% | 16,8% | -13,2% | 26,9% |
| *Skillnad* | *-0,4%* | *2,4%* | *0,3%* | *1,3%* | *0,1%* | *-0,7%* | *-0,5%* |

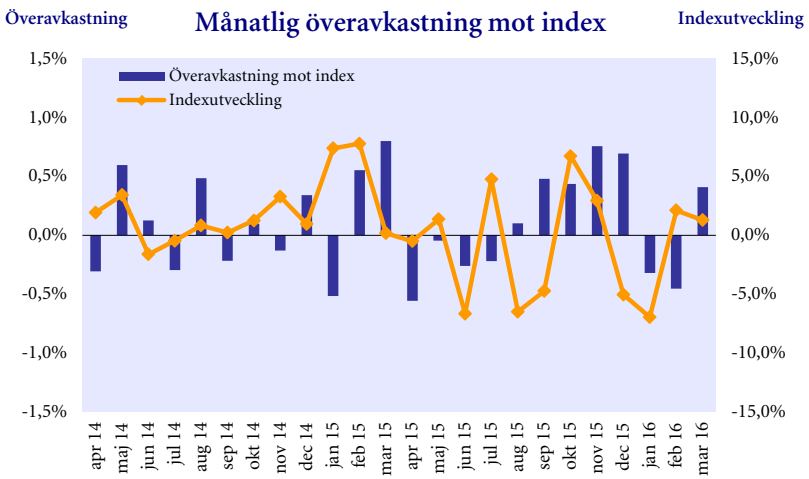
| | |
|---|---|
| Riskindikator | 6 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 14,8% |
| Volatilitet - index | 14,5% |
| Aktiv risk | 1,2% |
| Info. kvot | 0,53 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,58 |
| Jensens alfa | 0,5% |
| Beta | 1,02 |
| Förklaringsgrad | 99,3% |
| Konsistens | 53,3% |

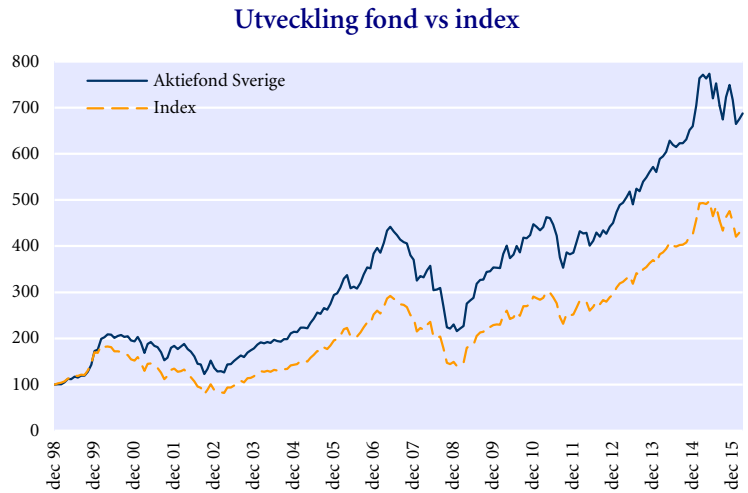
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 1,7% | -4,1% | 1,9% | -10,9% | 39,1% | 55,7% | 587,3% |
| Avkastning - index | 1,3% | -3,8% | 0,4% | -11,8% | 34,9% | 51,2% | 335,2% |
| *Skillnad* | *0,4%* | *-0,4%* | *1,5%* | *0,9%* | *4,2%* | *4,5%* | *252,1%* |

**Referensindex:** OMXSB CAP

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



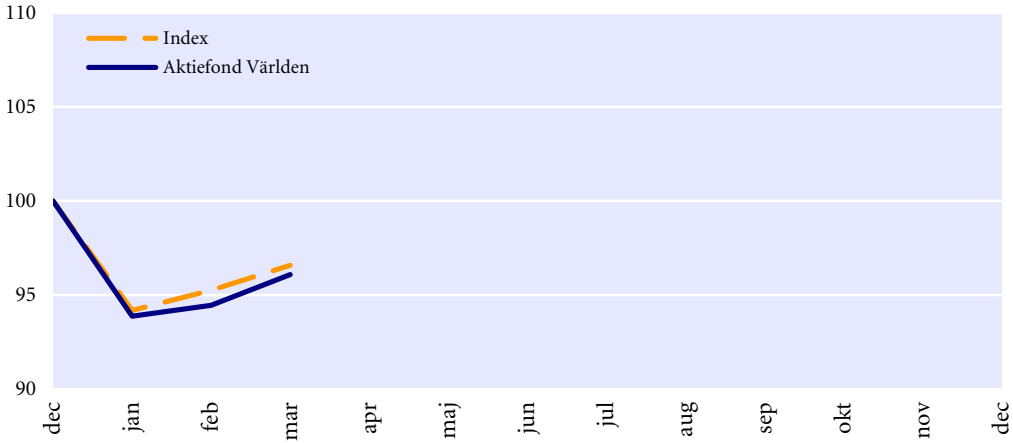



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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.

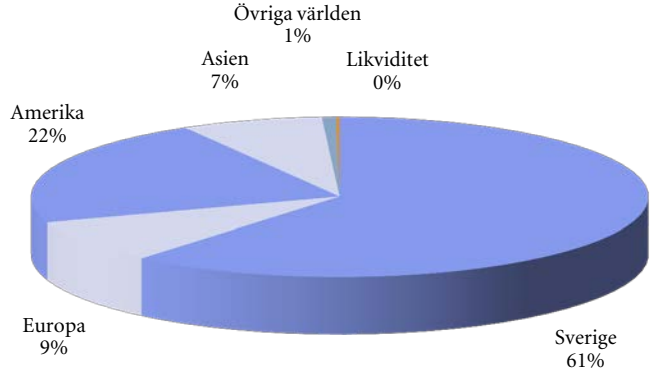
## Utveckling

**2015-12-31 - 2016-12-31**




## Placeringar i Aktiefond Världen

**Regionfördelning, %**




| Aktiefond Världen | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 96 755 693 |
| Total förmögenhet MSEK | 27 932,2 |
| Likviditet * | 0,2% |
| Avkastning från årets början | -3,90% |
| Avkastning Index | -3,41% |
| Nav-kurs | 288,69 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Swedbank | 4,7 |
| Ericsson | 4,6 |
| H & M | 4,0 |
| Autoliv | 2,9 |
| SEB | 2,9 |

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Atlas Copco | 2,7 |
| Trelleborg | 2,5 |
| SCA | 2,5 |
| Volvo | 2,4 |
| NCC | 2,4 |
| | **31,6** |

**Referensindex:** OMXSB 60%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%

# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 27 932,2 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 59,0% |
| Avkastning - index | 60,5% |
| *Skillnad* | *-1,5%* |
| | |
| Riskindikator | 6 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 12,8% |
| Volatilitet - index | 12,2% |
| Aktiv risk | 1,5% |
| Info. kvot | -0,14 |
| Sharpekvot - portfölj | 0,70 |
| Jensens alfa | -0,6% |
| Beta | 1,04 |
| Förklaringsgrad | 98,9% |
| Konsistens | 40,0% |

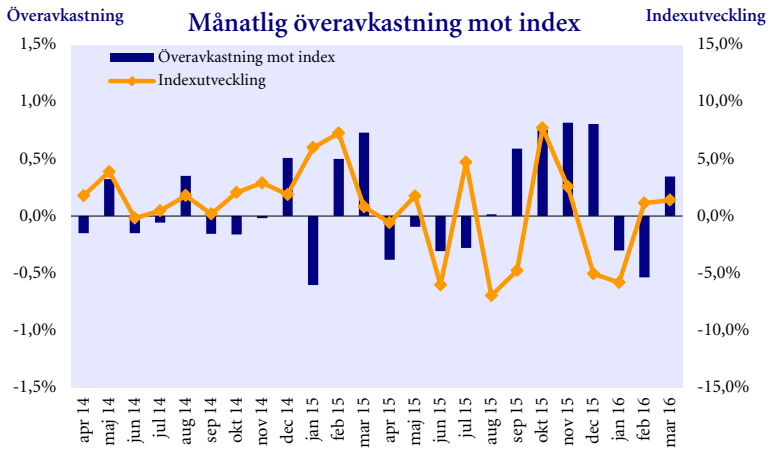
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 27 932,2 | 29 410,8 | 27 898,8 | 23 409,2 | 18 054,5 | 14 656,5 | 15 458,7 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -3,9% | 8,7% | 19,9% | 25,1% | 14,2% | -12,9% | 16,2% |
| Avkastning - index | -3,4% | 6,0% | 19,8% | 24,7% | 14,5% | -9,3% | 18,2% |
| *Skillnad* | *-0,5%* | *2,7%* | *0,1%* | *0,3%* | *-0,3%* | *-3,6%* | *-2,1%* |

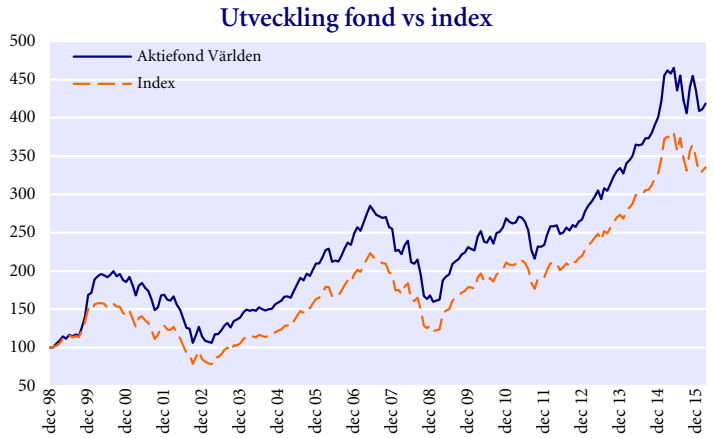
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 1,7% | -3,9% | 3,1% | -9,4% | 44,1% | 59,0% | 318,5% |
| Avkastning - index | 1,4% | -3,4% | 1,3% | -10,7% | 40,9% | 60,5% | 235,3% |
| *Skillnad* | *0,3%* | *-0,5%* | *1,9%* | *1,2%* | *3,2%* | *-1,5%* | *83,3%* |

**Referensindex:** OMXSB 60%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



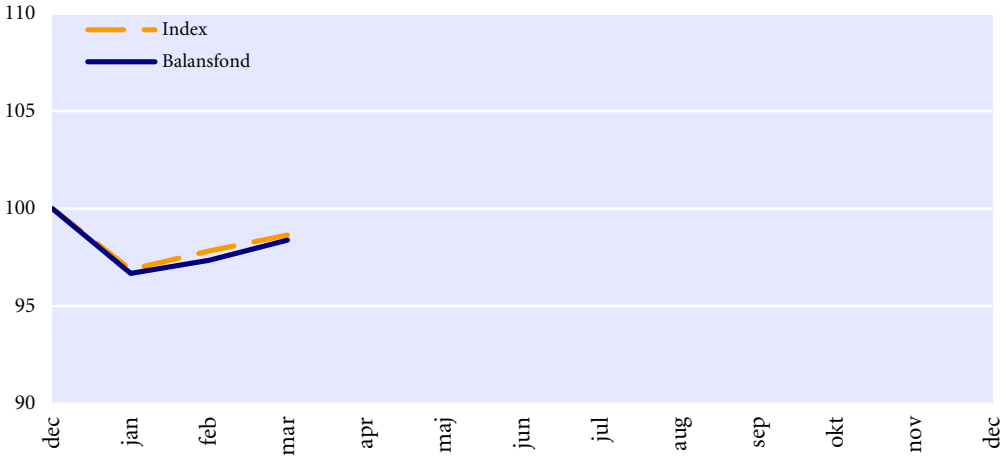



# AMF BALANSFOND

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.

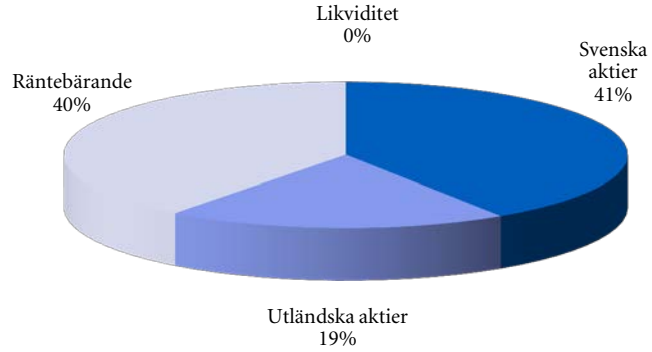
## Utveckling

**2015-12-31 - 2016-12-31**




## Placeringar i Balansfond

**fördelning aktier/räntebärande, %**




| Balansfond | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 84 434 405 |
| Total förmögenhet MSEK | 19 681,9 |
| Likviditet * | 0,0% |
| Modifierad duration | 3,94% |
| Avkastning från årets början | -1,62% |
| Avkastning Index | -1,35% |
| Nav-kurs | 233,10 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största aktieinnehav | Portföljandel, % |
|---|---|
| Swedbank | 3,0 |
| Ericsson | 3,0 |
| H & M | 2,7 |
| SEB | 1,9 |
| Atlas Copco | 1,8 |
| | **12,3** |

| Största ränteb. emittenter | Portföljandel, % |
|---|---|
| Stat Sverige | 7,3 |
| Stadshypotek | 3,3 |
| Banque Popularie Caisse dÉp | 2,9 |
| Swedbank Hypotek | 2,3 |
| Volvo Treasury | 2,0 |
| | **17,8** |

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, OMXSB 40%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn. Sek) 20%

# AMF BALANSFOND

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 19 681,9 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 50,0% |
| Avkastning - index | 47,3% |
| *Skillnad* | *2,8%* |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 19 681,9 | 20 303,8 | 19 884,5 | 17 497,9 | 15 007,4 | 13 589,3 | 14 239,3 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | -1,6% | 5,6% | 14,7% | 15,5% | 10,7% | -2,0% | 12,3% |
| Avkastning - index | -1,3% | 4,1% | 14,3% | 14,4% | 9,9% | -0,9% | 13,0% |
| *Skillnad* | *-0,3%* | *1,4%* | *0,4%* | *1,1%* | *0,7%* | *-1,1%* | *-0,7%* |

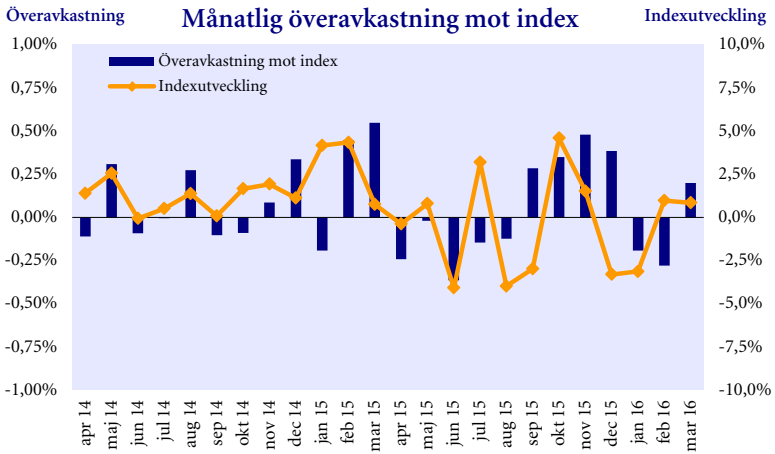
| | |
|---|---|
| Riskindikator | 4 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 7,6% |
| Volatilitet - index | 7,2% |
| Aktiv risk | 0,9% |
| Info. kvot | 0,47 |
| Sharpekvot - portfölj | 1,03 |
| Jensens alfa | 0,1% |
| Beta | 1,04 |
| Förklaringsgrad | 98,9% |
| Konsistens | 45,0% |

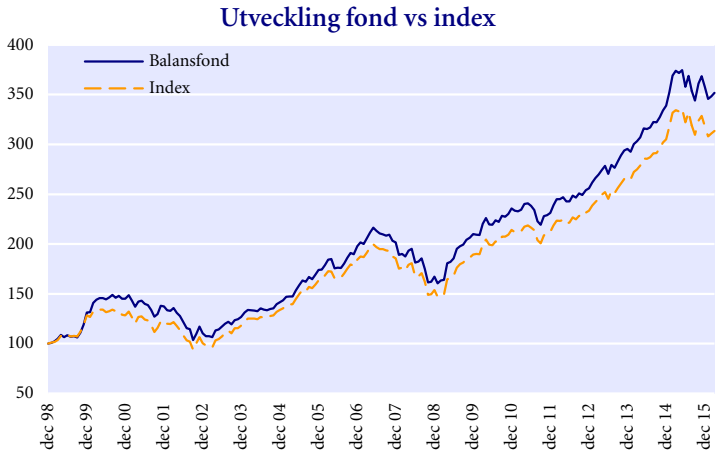
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 1,0% | -1,6% | 2,2% | -5,9% | 30,5% | 50,0% | 251,8% |
| Avkastning - index | 0,8% | -1,3% | 1,3% | -6,2% | 27,9% | 47,3% | 213,6% |
| *Skillnad* | *0,2%* | *-0,3%* | *0,9%* | *0,3%* | *2,6%* | *2,8%* | *38,2%* |

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, OMXSB 40%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn. Sek) 20%

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



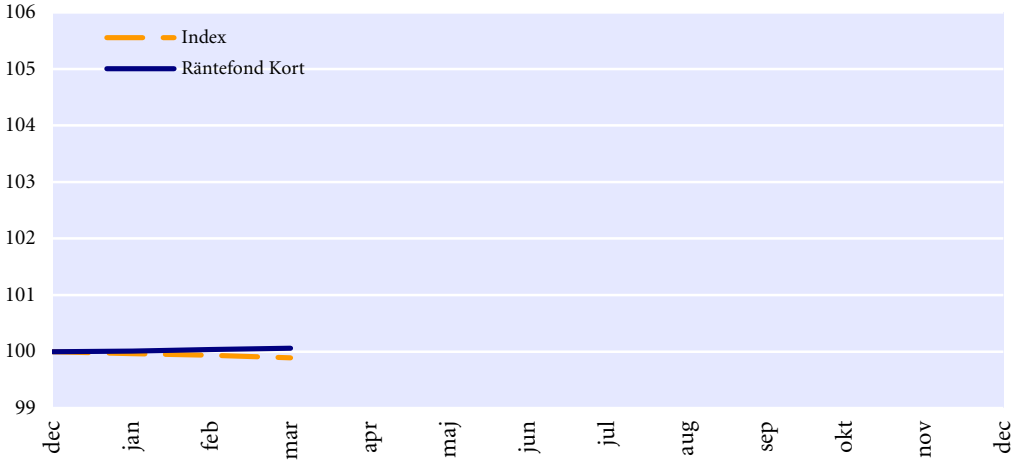



# AMF RÄNTEFOND KORT

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.

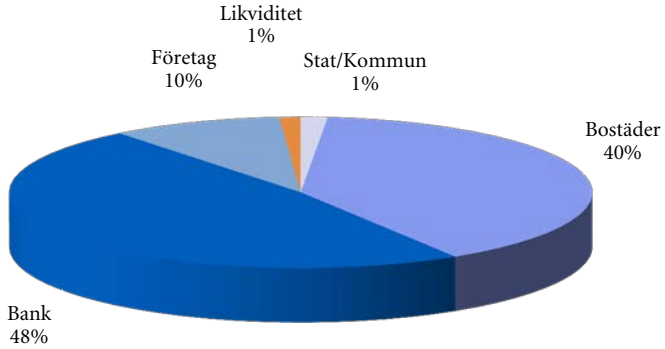
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Räntefond Kort

Emittentfördelning, %




| Räntefond Kort | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 53 701 513 |
| Total förmögenhet MSEK | 6 039,2 |
| Likviditet * | 1,2% |
| Duration | 0,39 |
| Modifierad duration | 0,39% |
| Modifierad duration krediter | 0,39% |
| Yield | -0,10% |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 1,07 |
| Avkastning från årets början | 0,06% |
| Avkastning index | -0,11% |
| Nav-kurs | 112,46 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

| Största räntebärande emittenter | Portföljandel, % |
|---|---|
| Nykredit | 15,9 |
| SBAB | 14,8 |
| Swedbank Hypotek | 12,6 |
| Landshypotek | 10,9 |
| SEB Bolån | 8,0 |
| | **62,3** |

# AMF RÄNTEFOND KORT

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 6 039,2 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 9,19% |
| Avkastning - index | 3,49% |
| Skillnad | 5,70% |
| | |
| Riskindikator | 1 |
| Morningstar rating [2] | ★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 0,5% |
| Volatilitet - index | 0,2% |
| Aktiv risk | 0,3% |
| Info. kvot | 3,49 |
| Sharpekvot - portfölj | 2,41 |
| Jensens alfa | 1,1% |
| Beta | 1,67 |
| Förklaringsgrad | 62,2% |
| Konsistens | 86,7% |

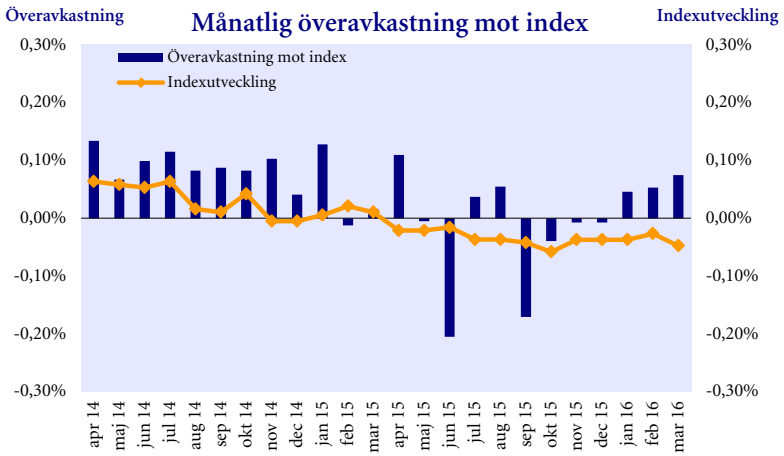
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 6 039,2 | 6 380,6 | 6 815,4 | 5 260,4 | 5 622,9 | 5 249,1 | 3 849,0 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | 0,06% | -0,37% | 1,59% | 2,12% | 3,51% | 2,59% | 0,86% |
| Avkastning - index | -0,11% | -0,27% | 0,46% | 0,89% | 1,23% | 1,61% | 0,31% |
| Skillnad | 0,17% | -0,10% | 1,13% | 1,23% | 2,28% | 0,98% | 0,55% |

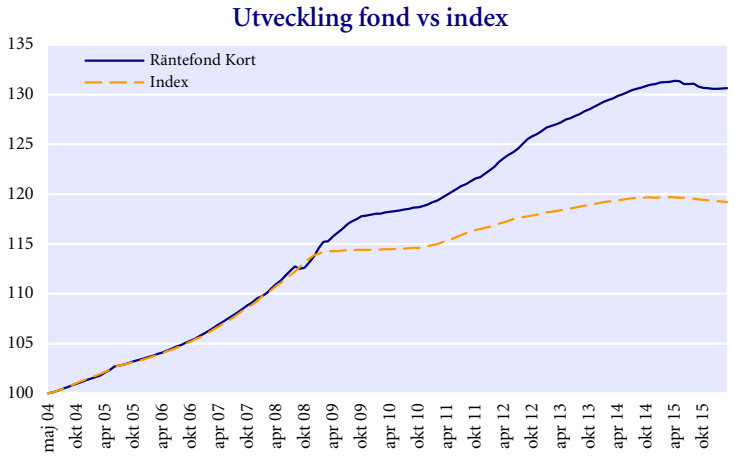
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 0,03% | 0,06% | -0,12% | -0,48% | 2,86% | 9,19% | 30,65% |
| Avkastning - index | -0,05% | -0,11% | -0,24% | -0,42% | 0,76% | 3,49% | 19,21% |
| Skillnad | 0,07% | 0,17% | 0,12% | -0,06% | 2,10% | 5,70% | 11,44% |

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



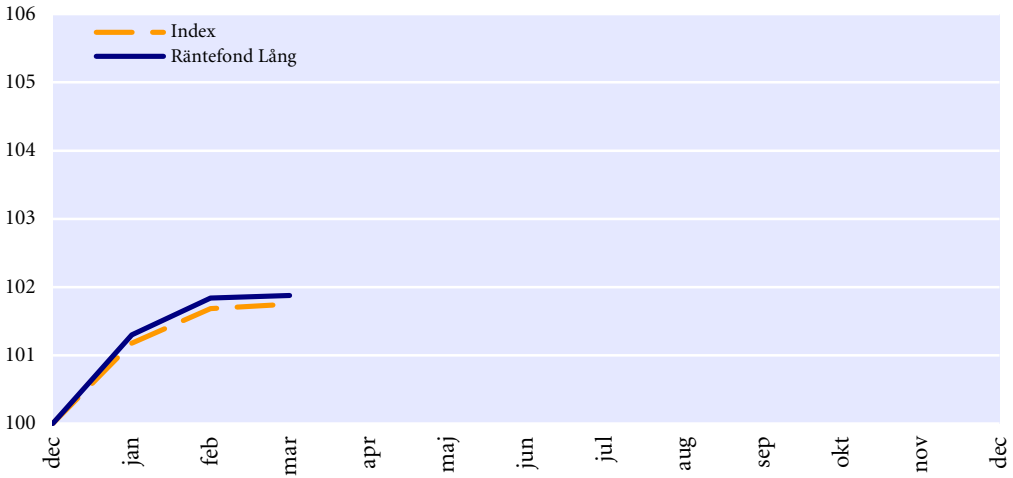



# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

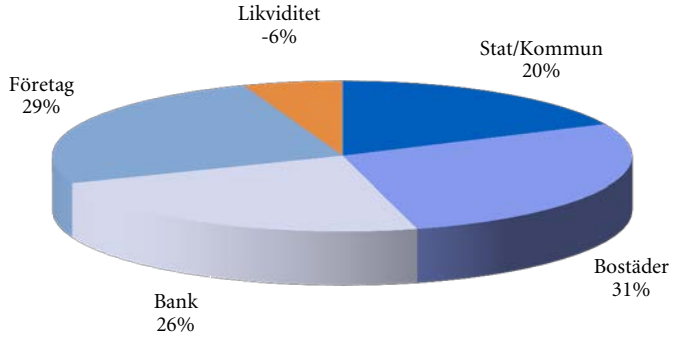
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Räntefond Lång

Emittentfördelning, %




| Räntefond Lång | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 51 317 917 |
| Total förmögenhet MSEK | 7 274,9 |
| Likviditet * | -6,2% |
| Duration | 4,02 |
| Modifierad duration | 4,01% |
| Modifierad duration krediter | 2,46% |
| Yield | 0,38% |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 3,88 |
| Avkastning från årets början | 1,88% |
| Avkastning Index | 1,75% |
| Nav-kurs | 141,76 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

| Största räntebärande emittenter | Portföljandel, % |
|---|---|
| Stat Sverige | 19,8 |
| SBAB | 8,7 |
| Swedbank Hypotek | 6,9 |
| Banque Populaire Caisse dÉpargne | 6,5 |
| SEB Bolån | 5,7 |
| | **47,7** |

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

| Perioden 110331-160331 (5 år) [1] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 7 274,9 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 30,1% |
| Avkastning - index | 27,7% |
| *Skillnad* | *2,4%* |
| | |
| Riskindikator | 3 |
| Morningstar rating [2] | ★★★★★ |
| Volatilitet - portfölj | 3,2% |
| Volatilitet - index | 3,4% |
| Aktiv risk | 0,4% |
| Info. kvot | 0,98 |
| Sharpekvot - portfölj | 1,47 |
| Jensens alfa | 0,7% |
| Beta | 0,93 |
| Förklaringsgrad | 98,9% |
| Konsistens | 70,0% |

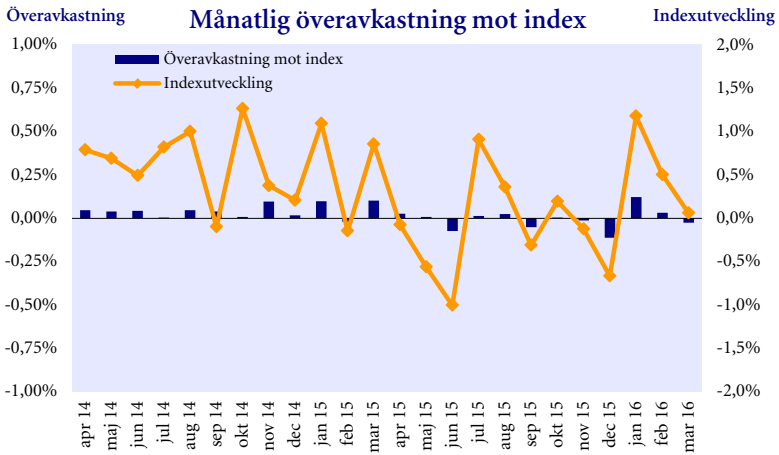
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 7 274,9 | 6 501,6 | 6 075,9 | 4 933,7 | 5 712,6 | 6 704,2 | 4 306,0 |
| | | | | | | | |
| Avkastning - portfölj | 1,9% | 0,5% | 8,1% | 0,7% | 3,9% | 12,8% | 3,1% |
| Avkastning - index | 1,7% | 0,5% | 7,5% | 0,1% | 2,5% | 13,4% | 2,9% |
| *Skillnad* | *0,1%* | *0,0%* | *0,5%* | *0,6%* | *1,4%* | *-0,6%* | *0,2%* |

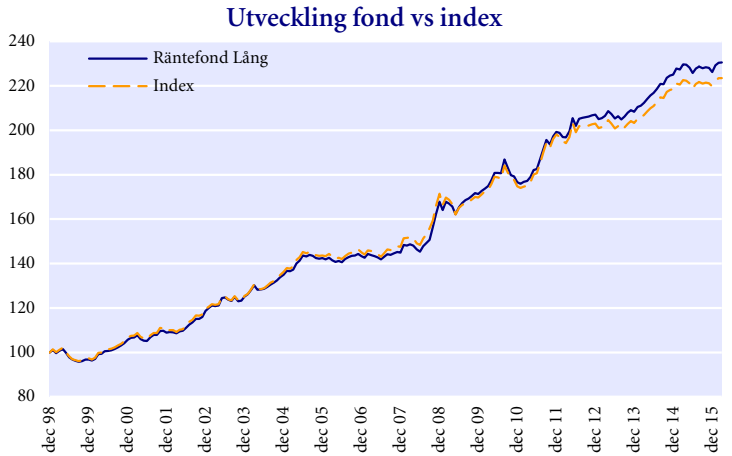
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | 5 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | 0,0% | 1,9% | 1,1% | 0,4% | 11,7% | 30,1% | 130,5% |
| Avkastning - index | 0,1% | 1,7% | 1,1% | 0,4% | 10,4% | 27,7% | 123,5% |
| *Skillnad* | *0,0%* | *0,1%* | *0,0%* | *0,0%* | *1,3%* | *2,4%* | *7,0%* |

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

[1] Alla värden beräknas inkl avgifter

[2] Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



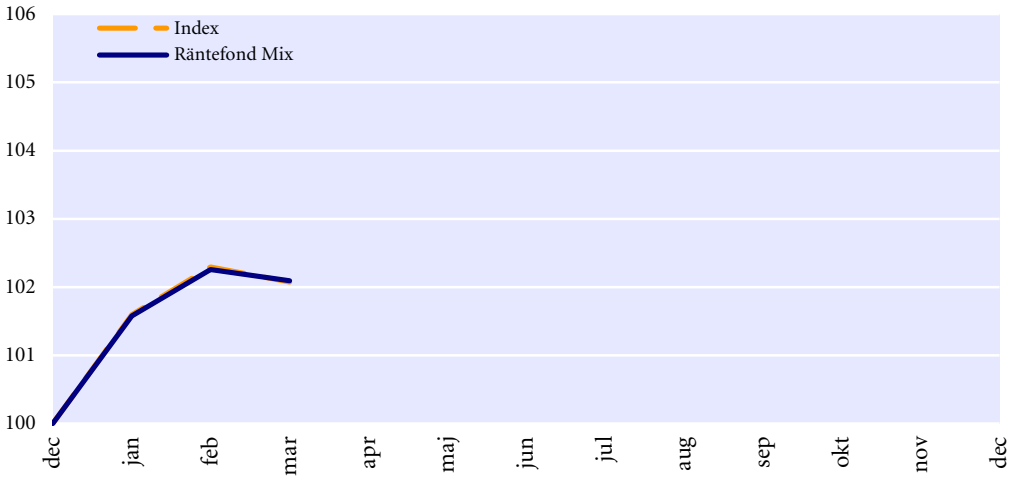



# AMF RÄNTEFOND MIX

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.

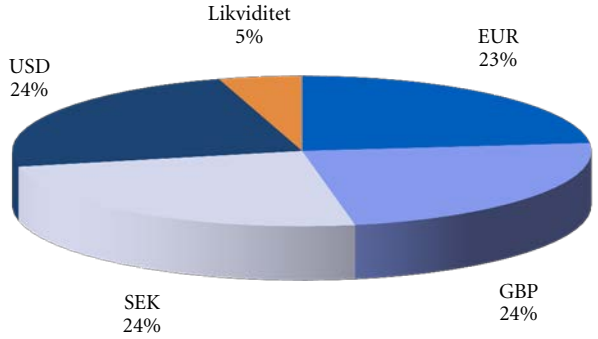
## Utveckling

2015-12-31 - 2016-12-31




## Placeringar i Räntefond Mix

Emittentfördelning, %




| Räntefond Mix | |
|---|---|
| Totalt antal andelar | 8 771 952 |
| Total förmögenhet MSEK | 1 022,7 |
| Likviditet * | 4,7% |
| Duration | 4,51 |
| Modifierad duration | 4,49% |
| Modifierad duration krediter | 1,39% |
| Yield | 0,57% |
| Genomsnittlig löptid till förfall, år | 4,02 |
| Avkastning från årets början | 2,09% |
| Avkastning Index | 2,07% |
| Nav-kurs | 116,58 |

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

| Största räntebärande emittenter | Portföljandel, % |
|---|---|
| Stat Storbritannien | 19,1 |
| Stat Tyskland | 12,5 |
| Stat USA | 11,1 |
| Stat Sverige | 10,5 |
| Banque Populaire Caisse dÉpargne | 5,4 |
| | **58,4** |

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

# AMF RÄNTEFOND MIX

| Perioden 120118-160331 [1), 2)] | |
|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 022,7 |
| | |
| Avkastning - portfölj | 16,6% |
| Avkastning - index | 14,2% |
| *Skillnad* | *2,3%* |
| | |
| Riskindikator [3)] | 3 |
| Morningstar rating [4)] | - |
| Volatilitet - portfölj [3)] | 3,8% |
| Volatilitet - index [3)] | 3,9% |
| Aktiv risk [2)] | 0,5% |
| Info. Kvot [2)] | 1,10 |
| Sharpekvot - portfölj [2)] | 0,80 |
| Jensens alfa [2)] | 0,6% |
| Beta [2)] | 0,98 |
| Förklaringsgrad [2)] | 98,4% |
| Konsistens [2)] | 68,0% |

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde (MSEK) | 1 022,7 | 764,1 | 827,2 | 530,5 | 504,1 |
| | | | | | |
| Avkastning - portfölj | 2,1% | 0,6% | 11,1% | -1,8% | 4,1% |
| Avkastning - index | 2,1% | 0,5% | 10,3% | -2,7% | 3,7% |
| *Skillnad* | *0,0%* | *0,1%* | *0,7%* | *0,9%* | *0,4%* |

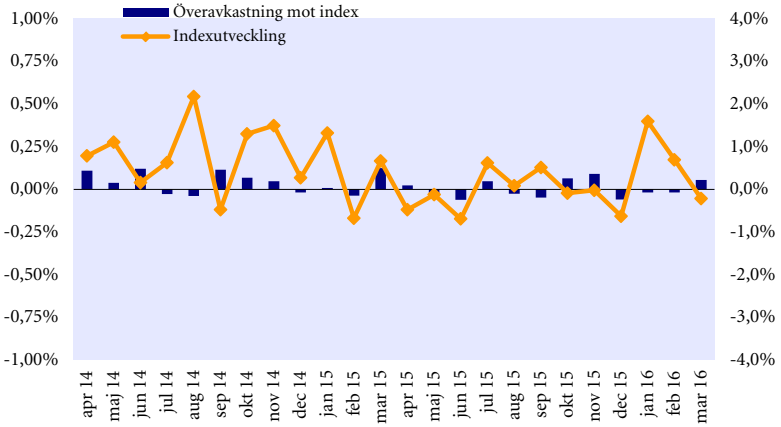
| | 1 mån | 3 mån | 6 mån | 1 år | 3 år | Start |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Avkastning - portfölj | -0,2% | 2,1% | 1,4% | 1,3% | 11,6% | 16,6% |
| Avkastning - index | -0,2% | 2,1% | 1,3% | 1,2% | 9,9% | 14,2% |
| *Skillnad* | *0,1%* | *0,0%* | *0,1%* | *0,0%* | *1,6%* | *2,3%* |

**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 hedgat 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

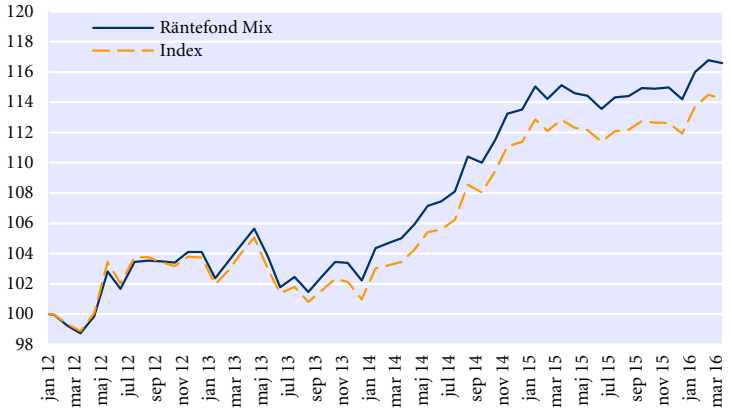
Överavkastning

## 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** *(total risk)* | 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** *(Tracking Error)* | Den aktiva risken mäter storleken på avvikelsen mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avvikit mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning. |
| **Informationskvot** | Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits. |
| **Sharpekvot** | Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, nedjusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits. |
| **Jensens alfa** | Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits. |
| **Beta** | Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om beta = 1 tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknadens avkastning. Beta < 1 innebär att marknadens svängningar försvagas och beta > 1 betyder att marknadens 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. |