

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2016-07-31

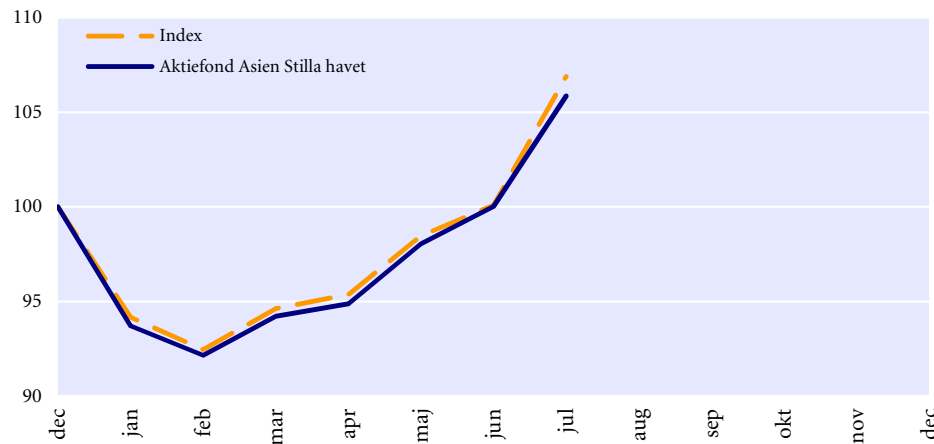


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

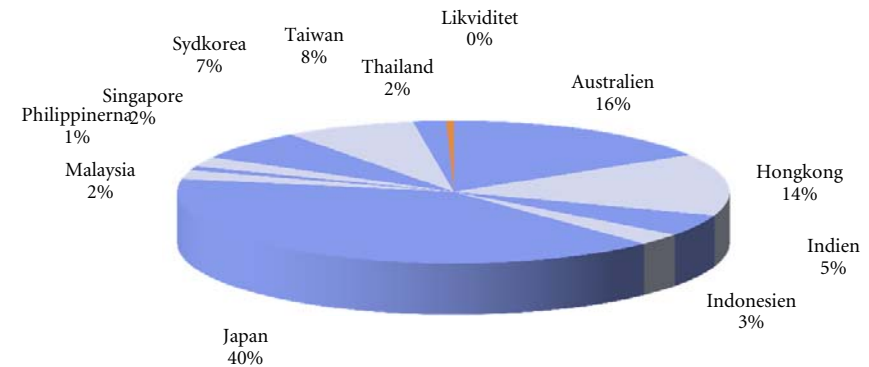
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 997 635
Total förmögenhet MSEK	1 446,6
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	5,87%
Avkastning Index	6,90%
Nav-kurs	160,77

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	4,1
Taiwan Semiconductor Manuf:	4,0
Commonwealth Bank of Austr:	2,7
China Mobile, Hongkong	2,2
Westpac Banking, Australien	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
KDDI, Japan	1,9
China Construction Bank-H, Hongk	1,7
Australia & New Zealand Banking G	1,5
National Australia Bank, Australien	1,4
Astella Pharma, Japan	1,4
Totalt	23,0

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 110731-160731 (5 år)¹⁾
 Marknadsvärde (MSEK) 1 446,6

Avkastning - portfölj 46,8%
 Avkastning - index 58,7%
 Skillnad -12,0%

Riskindikator 6
 Morningstar rating²⁾ ★★★★★
 Volatilitet - portfölj 12,2%
 Volatilitet - index 12,3%
 Aktiv risk 2,1%
 Info. Kvot -0,82
 Sharpekvot - portfölj 0,61
 Jensens alfa -1,5%
 Beta 0,98
 Förklaringsgrad 97,1%
 Konsistens 35,0%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 446,6	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3

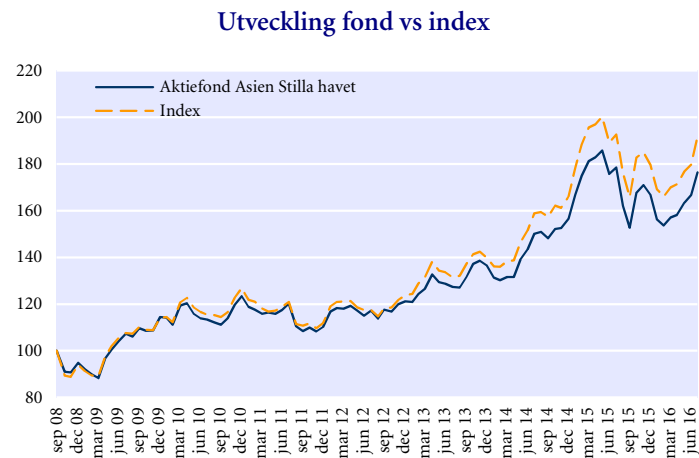
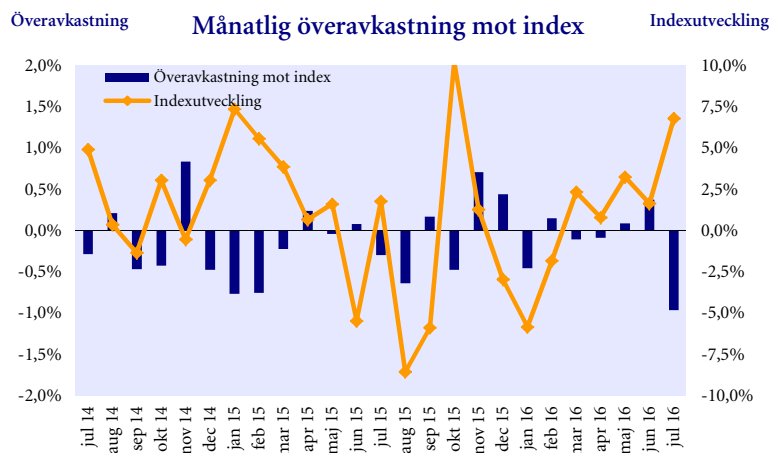
Avkastning - portfölj	5,9%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%
Avkastning - index	6,9%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%
Skillnad	-1,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,8%	11,6%	13,0%	-1,1%	38,6%	46,8%	76,5%
Avkastning - index	6,8%	12,1%	13,5%	-0,3%	46,1%	58,7%	92,0%
Skillnad	-1,0%	-0,5%	-0,6%	-0,8%	-7,4%	-12,0%	-15,5%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

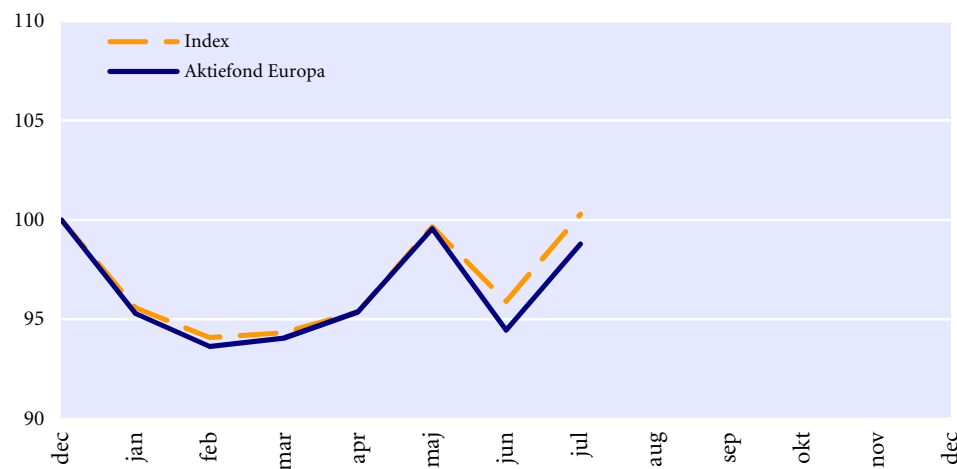
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



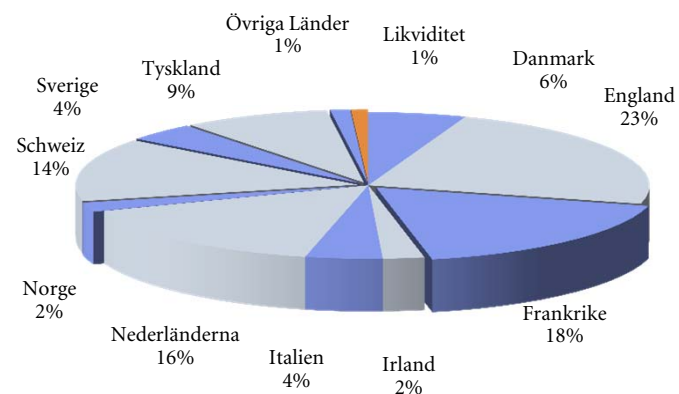
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2015-12-31 - 2016-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	25 037 218
Total förmögenhet MSEK	3 991,9
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	-1,21%
Avkastning Index	0,29%
Nav-kurs	159,44

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Novartis, Schweiz	5,4
Roche, Schweiz	5,2
Unilever, Nederländerna	3,9
Koninklijke Philips, Nederlär	3,4
SAP, Tyskland	3,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Glaxosmithkline, England	3,2
Reckitt Benckiser Group, Enğ	2,8
Koninklijke Ahold, Nederlände	2,8
Novo Nordisk, Danmark	2,5
Akzo Nobel, Nederländerna	2,4
Totalt	35,0

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 991,9
Avkastning - portfölj	56,6%
Avkastning - index	45,1%
Skillnad	11,5%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,3%
Volatilitet - index	14,2%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	0,92
Sharpekvot - portfölj	0,62
Jensens alfa	1,6%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	60,0%

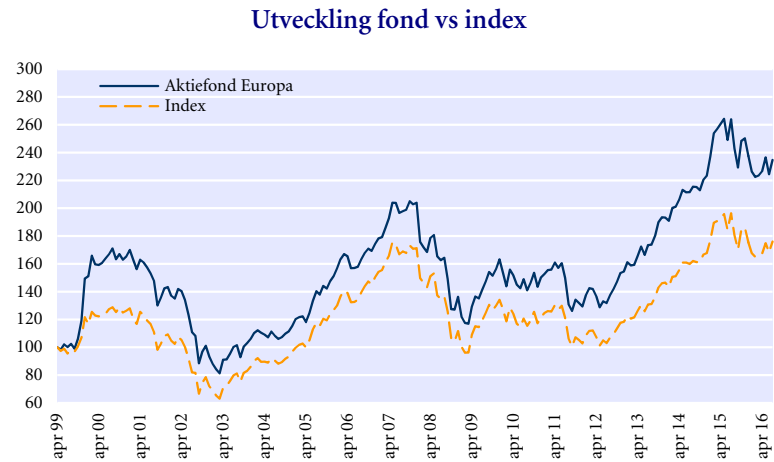
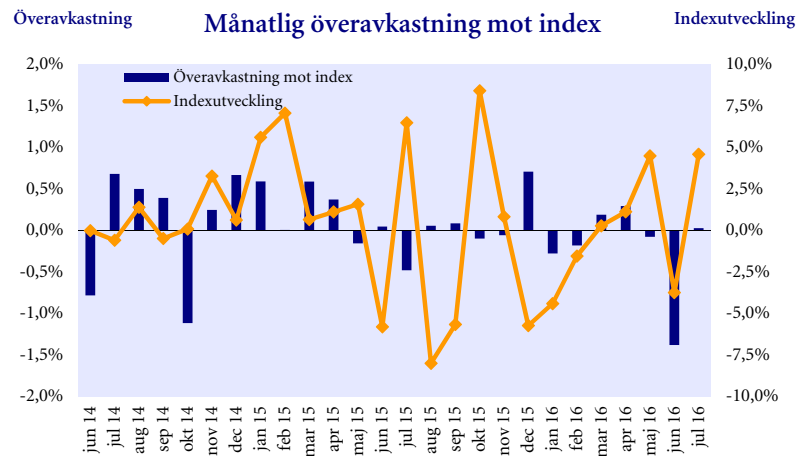
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	3 991,9	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9
Avkastning - portfölj	-1,2%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%
Avkastning - index	0,3%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%
Skillnad	-1,5%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,6%	3,6%	3,7%	-11,1%	35,3%	56,6%	134,7%
Avkastning - index	4,6%	5,1%	4,9%	-10,4%	34,6%	45,1%	76,0%
Skillnad	0,0%	-1,6%	-1,3%	-0,7%	0,8%	11,5%	58,7%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

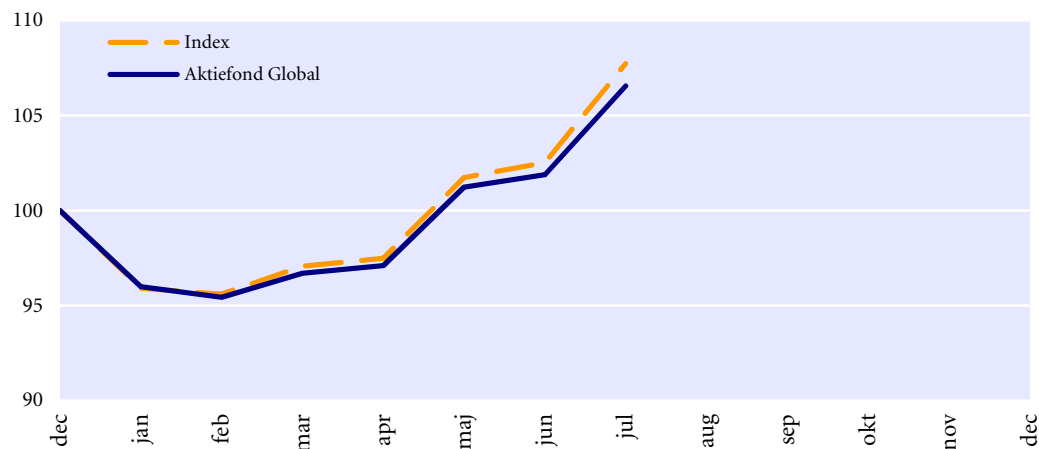
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



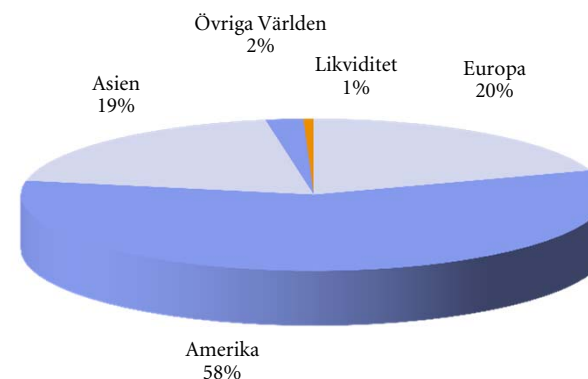
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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
2015-12-31 - 2016-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	20 557 295
Total förmögenhet MSEK	2 707,4
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	6,55%
Avkastning Index	7,73%
Nav-kurs	131,70

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,7
Johnson & Johnson, USA	2,1
Alphabet, USA	1,4
Verizon Communication, US	1,4
Procter & Gamble, USA	1,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
IBM, USA	1,3
Intel, USA	1,1
Merck & Co, USA	1,1
Novartis, Schweiz	1,1
Coca-Cola, USA	1,1
Totalt	14,8

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 707,4
Avkastning - portfölj	90,9%
Avkastning - index	95,4%
Skillnad	-4,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,9%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,2%
Info. kvot	-0,44
Sharpekvot - portfölj	1,22
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	46,7%

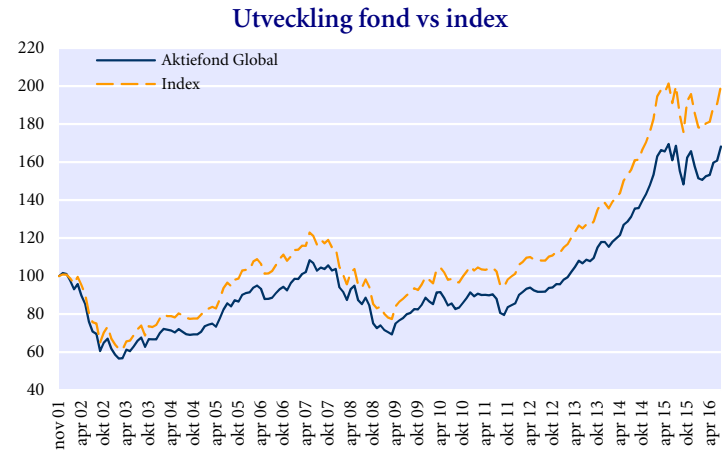
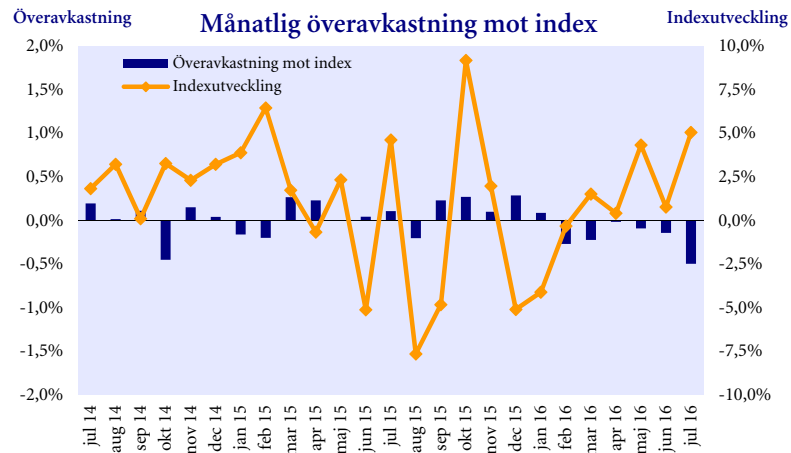
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	2 707,4	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8
Avkastning - portfölj	6,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%
Avkastning - index	7,7%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%
Skillnad	-1,2%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,6%	9,7%	11,0%	-0,3%	54,8%	90,9%	68,1%
Avkastning - index	5,1%	10,5%	12,3%	0,1%	57,5%	95,4%	100,2%
Skillnad	-0,5%	-0,8%	-1,3%	-0,4%	-2,7%	-4,5%	-32,1%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

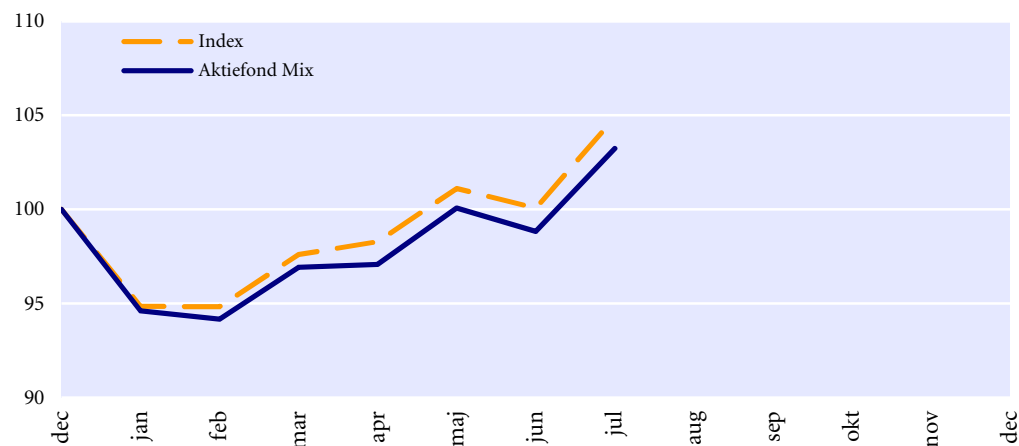
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



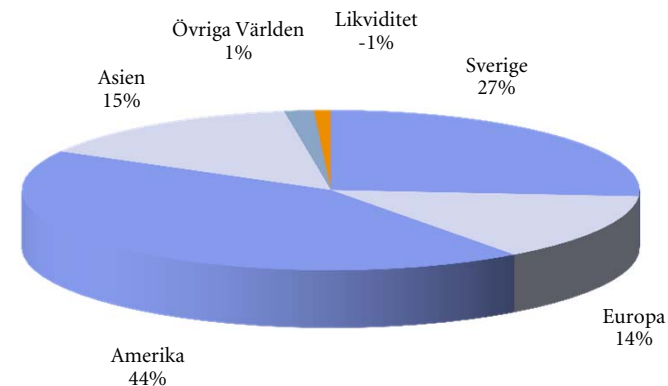
AMF AKTIEFOND MIX

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	42 039 809
Total förmögenhet MSEK	7 373,1
Likviditet *	-0,9%
Avkastning från årets början	3,24%
Avkastning Index	4,89%
Nav-kurs	175,38

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,1
Microsoft, USA	2,0
Autoliv	1,8
Trelleborg	1,8
Johnson & Johnson, USA	1,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Volvo	1,5
SEB	1,5
Securitas	1,4
Ericsson	1,4
Atlas Copco	1,3
	17,4

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-160731 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	7 373,1
Avkastning - portfölj	75,4%
Avkastning - index	76,0%
Skillnad	-0,7%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	★★★
Volatilitet - portfölj ³⁾	11,4%
Volatilitet - index ³⁾	11,2%
Aktiv risk ²⁾	1,3%
Info. Kvot ²⁾	-0,07
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,12
Jensens alfa ²⁾	-0,3%
Beta ²⁾	1,02
Förklaringsgrad ²⁾	98,6%
Konsistens ²⁾	49,1%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	7 373,1	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	3,2%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	4,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	-1,7%	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	4,4%	6,3%	9,1%	-1,1%	41,5%	75,4%
Avkastning - index	4,8%	6,7%	10,6%	-1,7%	40,5%	76,0%
Skillnad	-0,4%	-0,4%	-1,5%	0,6%	1,0%	-0,7%

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

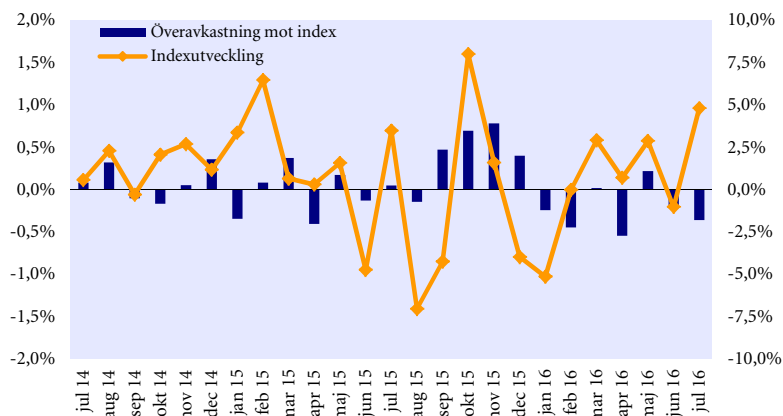
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte

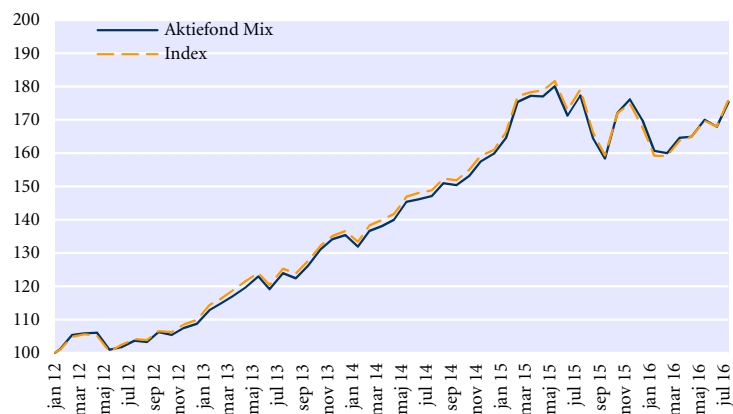
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



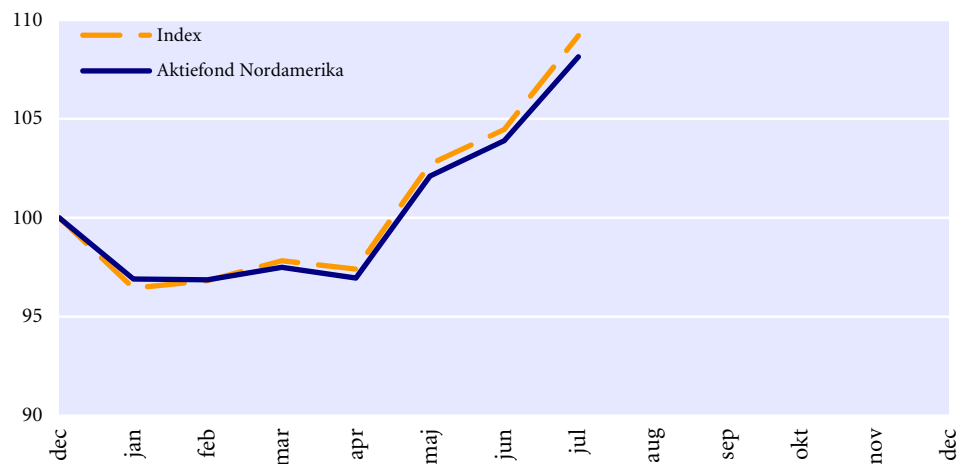
Utveckling fond vs index



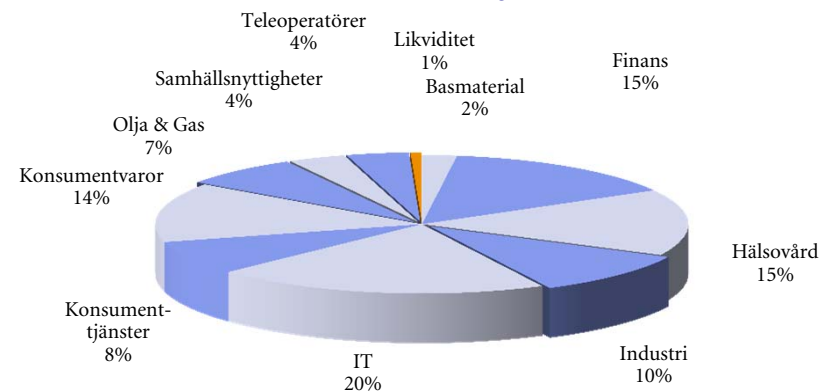
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

Utveckling
2015-12-31 - 2016-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	7 934 298
Total förmögenhet MSEK	1 446,6
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	8,14%
Avkastning Index	9,20%
Nav-kurs	182,32

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	4,7
Johnson & Johnson	3,7
Alphabet	2,7
Verizon Communication	2,5
Procter & Gamble	2,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
IBM	2,3
Intel	2,0
Merck & Co	2,0
Coca-Cola	1,9
Pepsico Inc	1,9
	26,0

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 446,6

Avkastning - portfölj	138,9%
Avkastning - index	150,0%
Skillnad	-11,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,1%
Volatilitet - index	10,9%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-1,00
Sharpekvot - portfölj	1,67
Jensens alfa	-1,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	38,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 446,6	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3

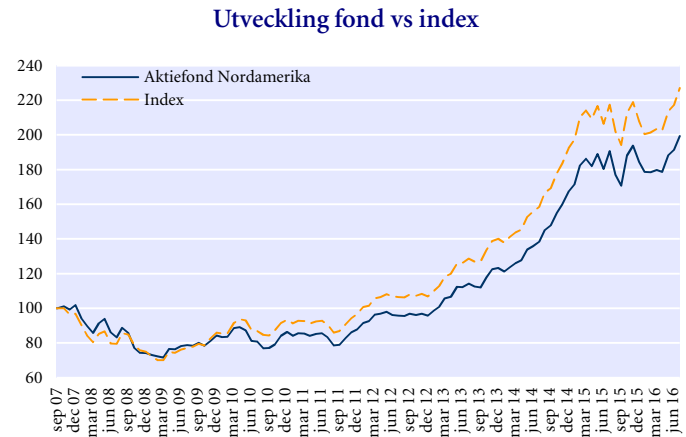
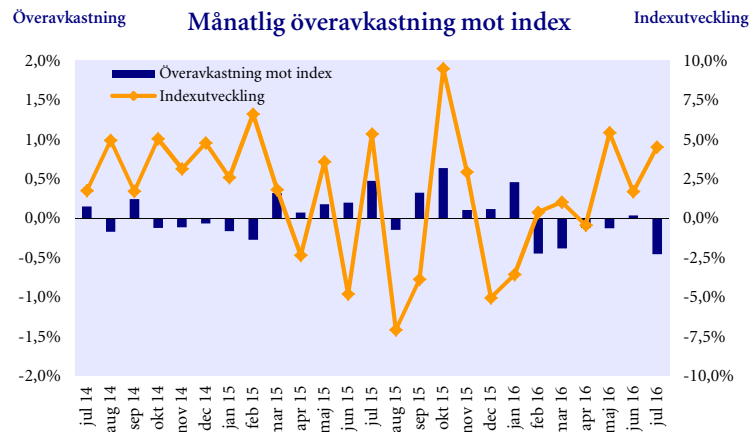
Avkastning - portfölj	8,1%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%
Avkastning - index	9,2%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%
Skillnad	-1,1%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,1%	11,5%	11,6%	4,5%	74,5%	138,9%	99,3%
Avkastning - index	4,5%	12,1%	13,2%	4,5%	76,5%	150,0%	127,1%
Skillnad	-0,5%	-0,6%	-1,6%	0,0%	-2,0%	-11,0%	-27,8%

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

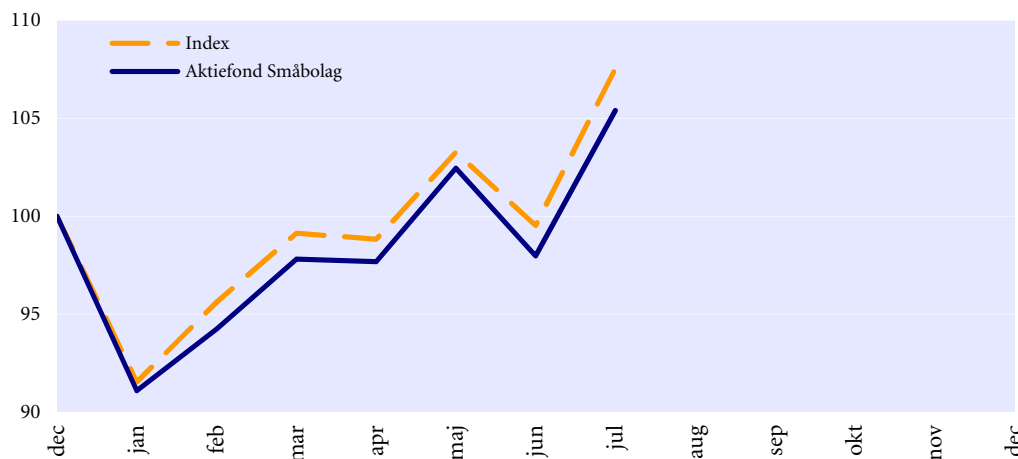
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



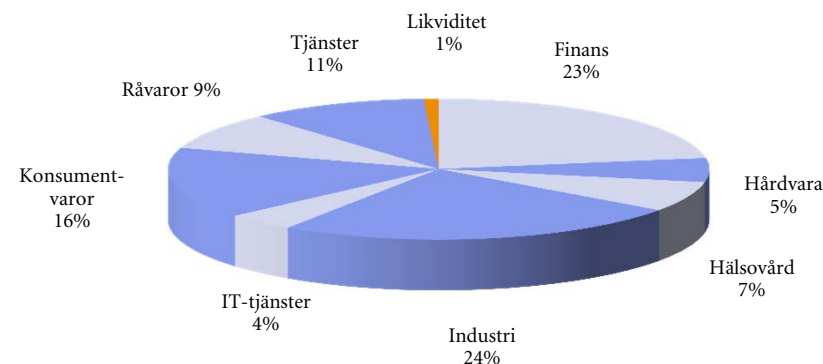
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 672 882
Total förmögenhet MSEK	5 921,6
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	5,40%
Avkastning index	7,52%
Nav-kurs	507,30

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,3
Boliden	3,1
Balder	2,9
Husqvarna	2,8
Castellum	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Billerud	2,2
Nibe	2,1
SAAB	2,1
Fingerprint	2,1
Axfood	2,0
	24,9

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 921,6
Avkastning - portfölj	129,2%
Avkastning - index	147,5%
Skillnad	-18,3%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	16,3%
Volatilitet - index	15,6%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,65
Sharpekvot - portfölj	1,08
Jensens alfa	-2,4%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	97,2%
Konsistens	48,3%

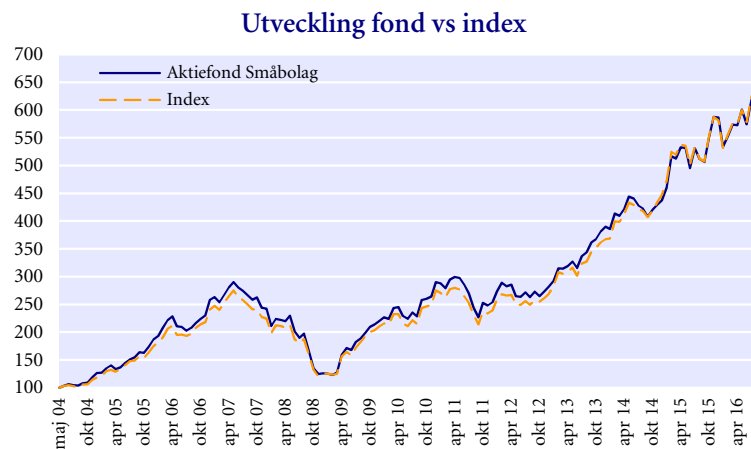
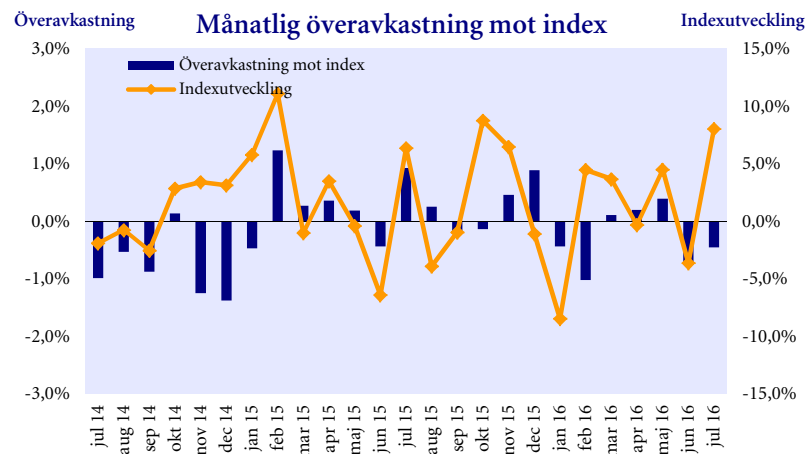
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	5 921,6	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9
Avkastning - portfölj	5,4%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%
Avkastning - index	7,5%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%
Skillnad	-2,1%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	7,6%	7,9%	15,7%	16,4%	83,5%	129,2%	518,0%
Avkastning - index	8,0%	8,8%	17,5%	17,2%	93,1%	147,5%	524,6%
Skillnad	-0,5%	-0,9%	-1,8%	-0,8%	-9,6%	-18,3%	-6,6%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

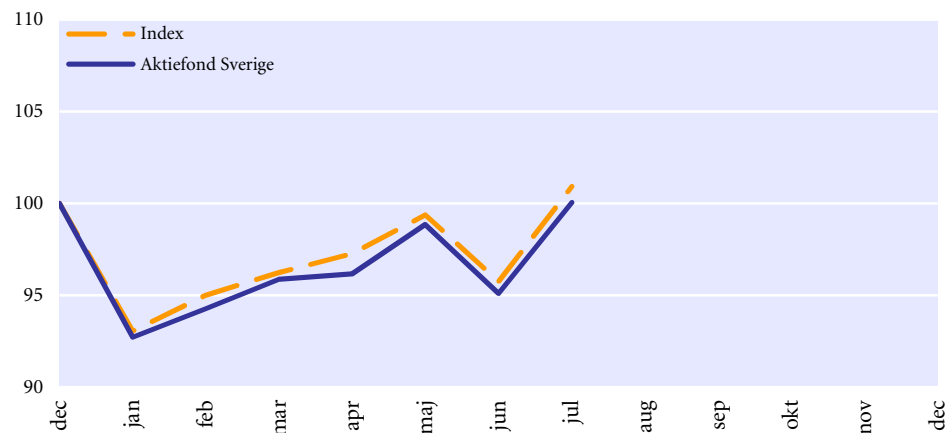
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



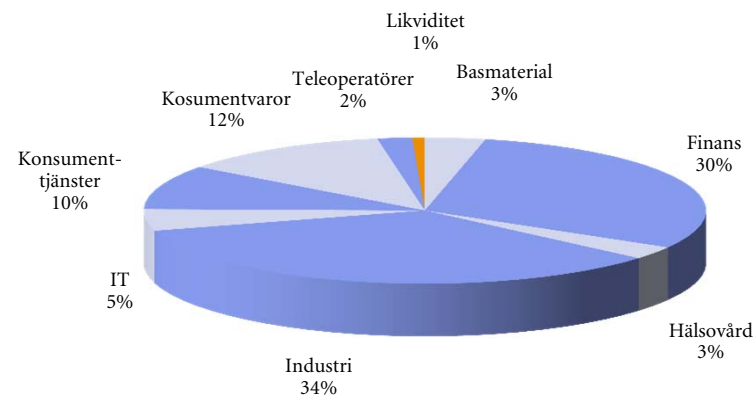
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

Utveckling
2015-12-31 - 2016-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	54 548 854
Total förmögenhet MSEK	25 612,3
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	0,06%
Avkastning Index	0,92%
Nav-kurs	469,53

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	6,7
Swedbank	6,7
Atlas Copco	5,9
Volvo	4,7
Ericsson	4,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,6
Nodea	4,6
SEB	4,1
SCA	3,9
Assa Abloy	3,6
Totalt	49,4

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	25 612,3
Avkastning - portfölj	69,8%
Avkastning - index	65,4%
Skillnad	4,4%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,6%
Volatilitet - index	14,3%
Aktiv risk	1,2%
Info. kvot	0,47
Sharpekvot - portfölj	0,73
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	50,0%

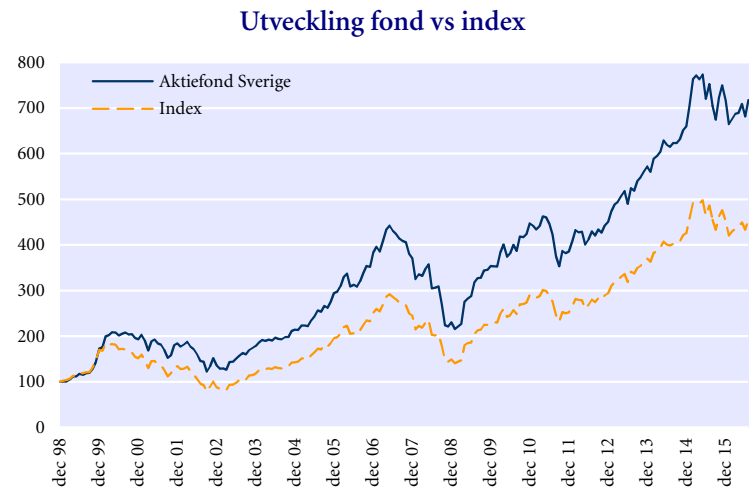
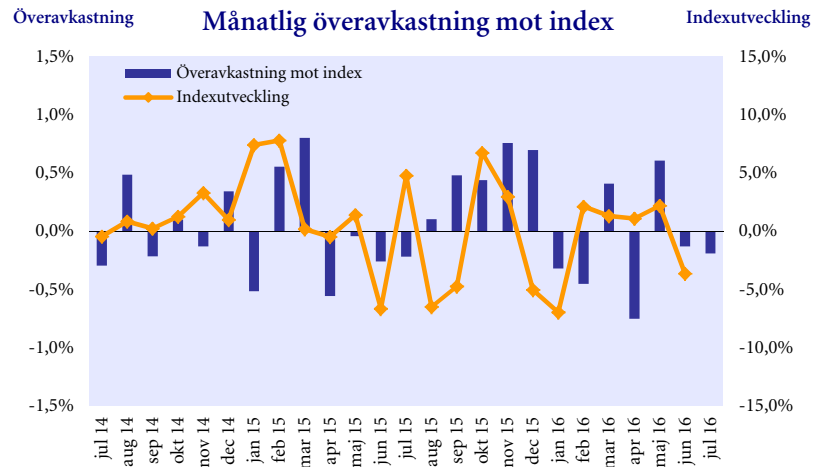
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	25 612,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9
Avkastning - portfölj	0,1%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%
Avkastning - index	0,9%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%
Skillnad	-0,9%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,2%	4,0%	7,9%	-4,7%	36,7%	69,8%	617,3%
Avkastning - index	5,4%	3,8%	8,5%	-6,2%	33,6%	65,4%	356,3%
Skillnad	-0,2%	0,3%	-0,6%	1,5%	3,1%	4,4%	260,9%

Referensindex: OMXSB CAP

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

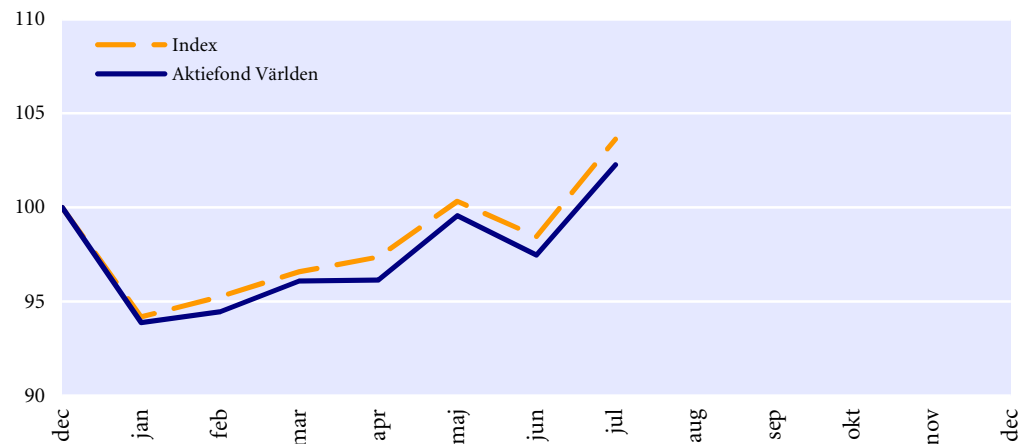
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



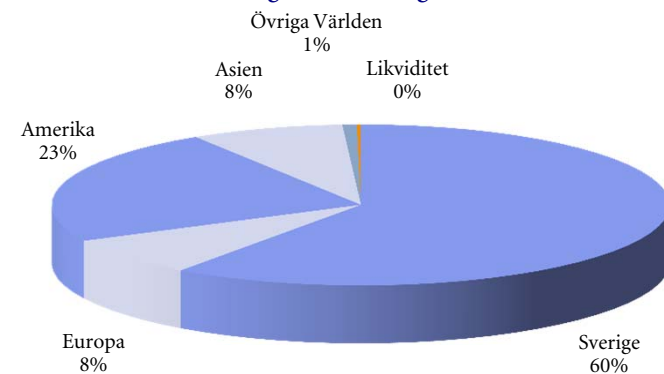
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	95 898 076
Total förmögenhet MSEK	29 463,0
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	2,27%
Avkastning Index	3,64%
Nav-kurs	307,23

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,9
H & M	3,7
Atlas Copco	3,5
Volvo	3,1
Ericsson	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	2,7
SEB	2,6
Investor	2,6
Autoliv	2,5
SCA	2,5
Totalt	31,1

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	29 463,0
Avkastning - portfölj	76,1%
Avkastning - index	77,3%
Skillnad	-1,2%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,8%
Volatilitet - index	12,2%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,10
Sharpekvot - portfölj	0,90
Jensens alfa	-0,6%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	40,0%

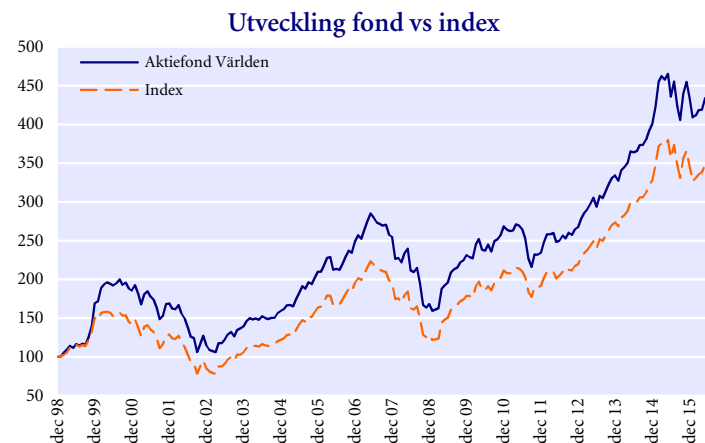
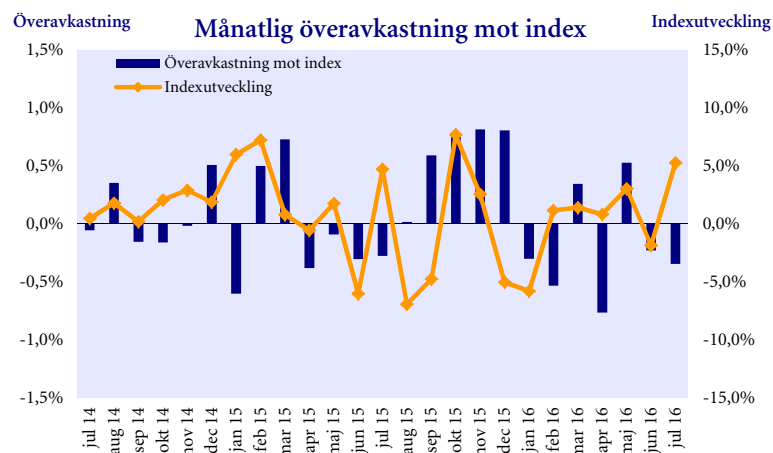
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	29 463,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7
Avkastning - portfölj	2,3%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%
Avkastning - index	3,6%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%
Skillnad	-1,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,9%	6,4%	8,9%	-2,1%	44,7%	76,1%	345,4%
Avkastning - index	5,3%	6,4%	10,0%	-3,7%	42,8%	77,3%	259,7%
Skillnad	-0,3%	-0,1%	-1,1%	1,6%	1,8%	-1,2%	85,7%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

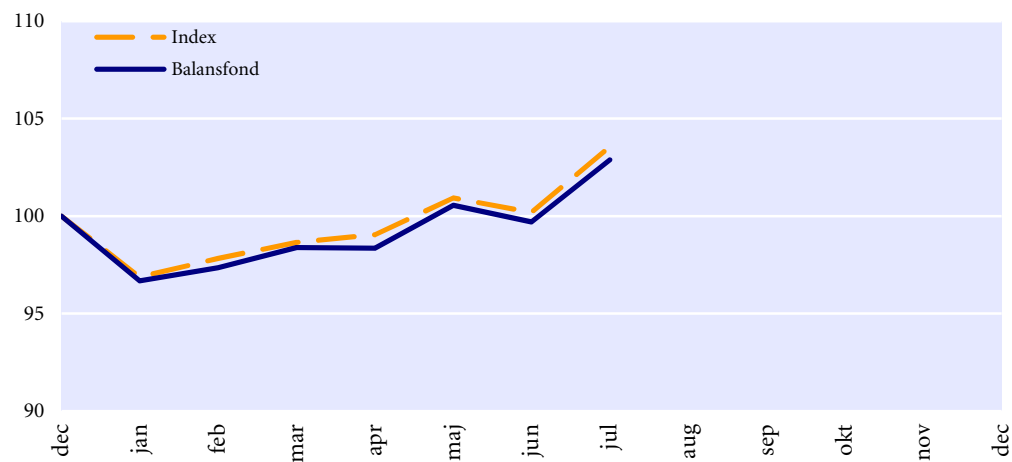
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



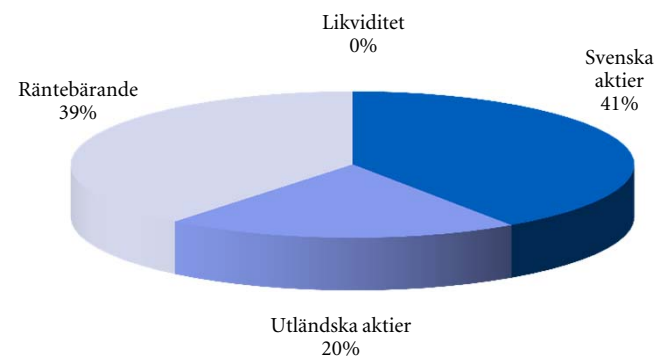
AMF BALANSFOND

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	83 377 075
Total förmögenhet MSEK	20 323,8
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,02%
Avkastning från årets början	2,88%
Avkastning Index	3,55%
Nav-kurs	243,76

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,2
H & M	2,6
Atlas Copco	2,4
Volvo	2,1
Ericsson	2,0
	12,3

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	8,5
SBAB	4,1
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,8
Stadshypotek	2,1
Hexagon	1,6
	19,1

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

AMF BALANSFOND

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	20 323,8
Avkastning - portfölj	57,2%
Avkastning - index	54,0%
Skillnad	3,2%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,6%
Volatilitet - index	7,3%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,53
Sharpekvot - portfölj	1,18
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	45,0%

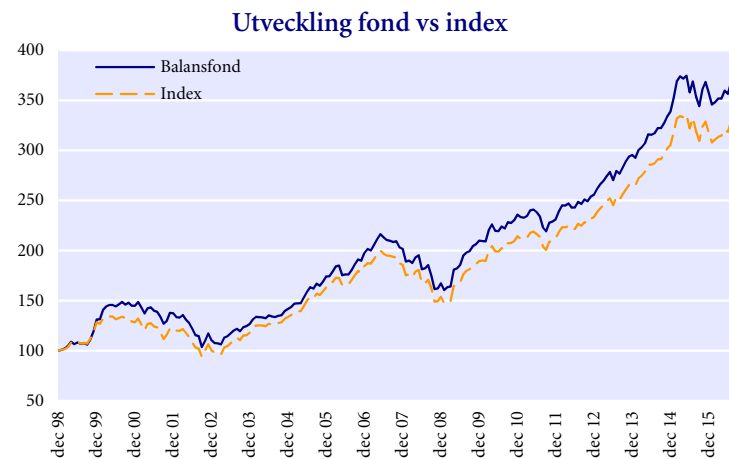
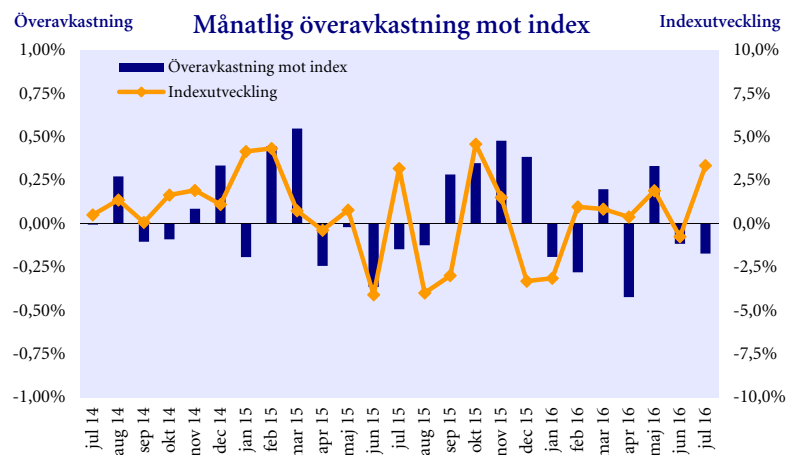
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	20 323,8	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3
Avkastning - portfölj	2,9%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%
Avkastning - index	3,6%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%
Skillnad	-0,7%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,2%	4,6%	6,4%	-0,2%	31,6%	57,2%	267,9%
Avkastning - index	3,4%	4,5%	6,9%	-1,0%	29,8%	54,0%	229,2%
Skillnad	-0,2%	0,0%	-0,5%	0,7%	1,8%	3,2%	38,8%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

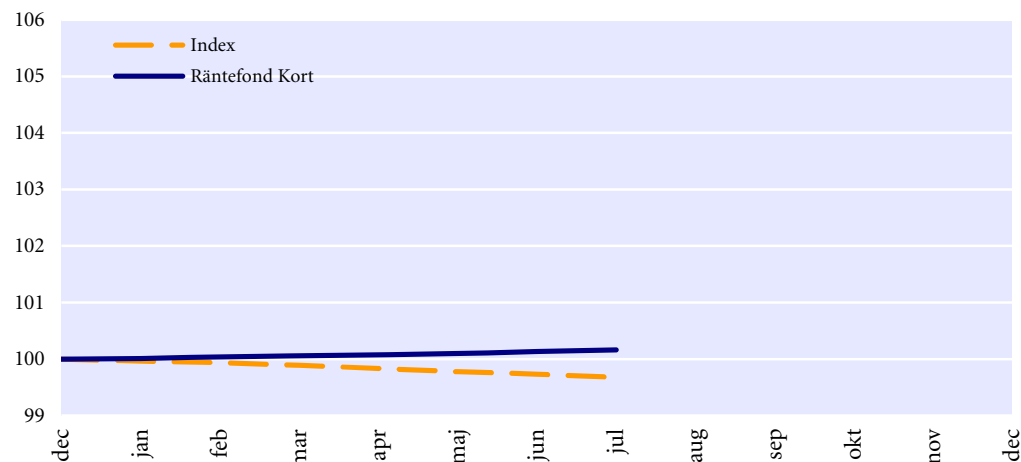
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



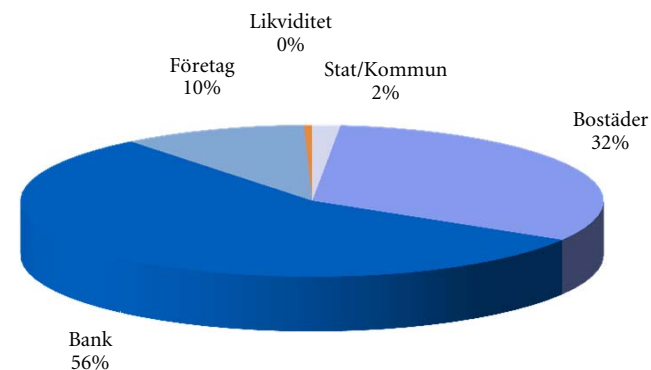
AMF RÄNTEFOND KORT

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	51 810 441
Total förmögenhet MSEK	5 832,3
Likviditet *	0,5%
Duration	0,38
Modifierad duration	0,38%
Modifierad duration krediter	0,38%
Yield	-0,26%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,02
Avkastning från årets början	0,16%
Avkastning index	-0,32%
Nav-kurs	112,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Swedbank Hypotek	22,5
Nykredit	16,4
Landshypotek	13,1
Kommuninvest	7,2
Stadshypotek	6,2
Totalt	65,4

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 832,3
Avkastning - portfölj	8,26%
Avkastning - index	2,66%
Skillnad	5,60%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	0,5%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,46
Sharpekvot - portfölj	2,37
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,66
Förklaringsgrad	63,6%
Konsistens	86,7%

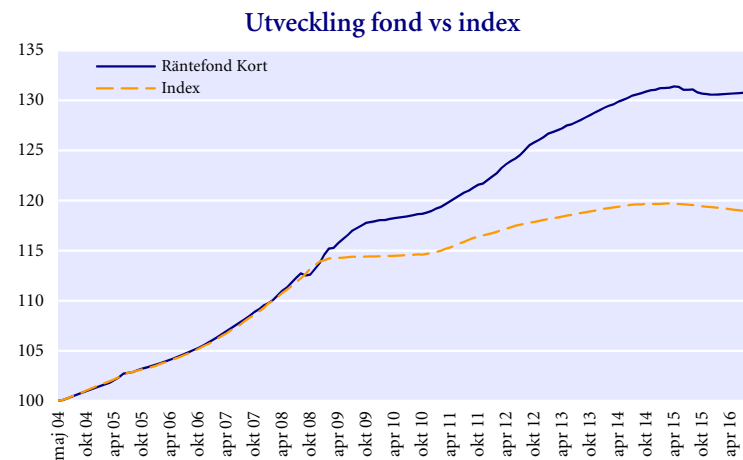
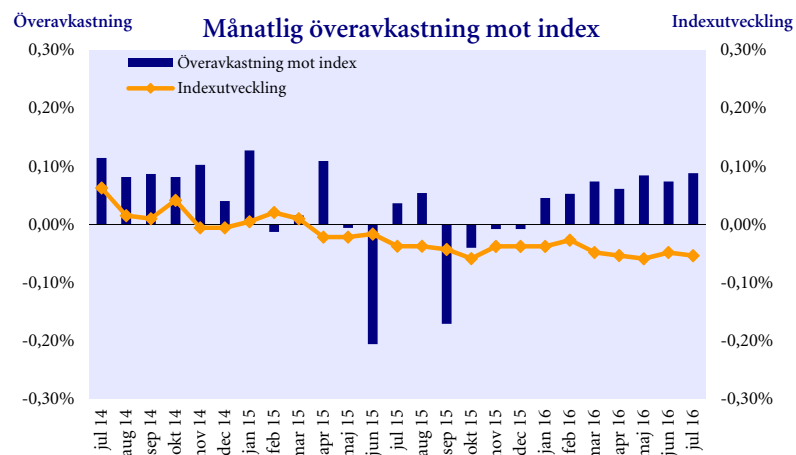
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	5 832,3	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0
Avkastning - portfölj	0,16%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%
Avkastning - index	-0,32%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%
Skillnad	0,48%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,04%	0,09%	0,15%	-0,22%	2,30%	8,26%	30,78%
Avkastning - index	-0,05%	-0,16%	-0,29%	-0,53%	0,26%	2,66%	18,96%
Skillnad	0,09%	0,25%	0,44%	0,31%	2,04%	5,60%	11,82%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

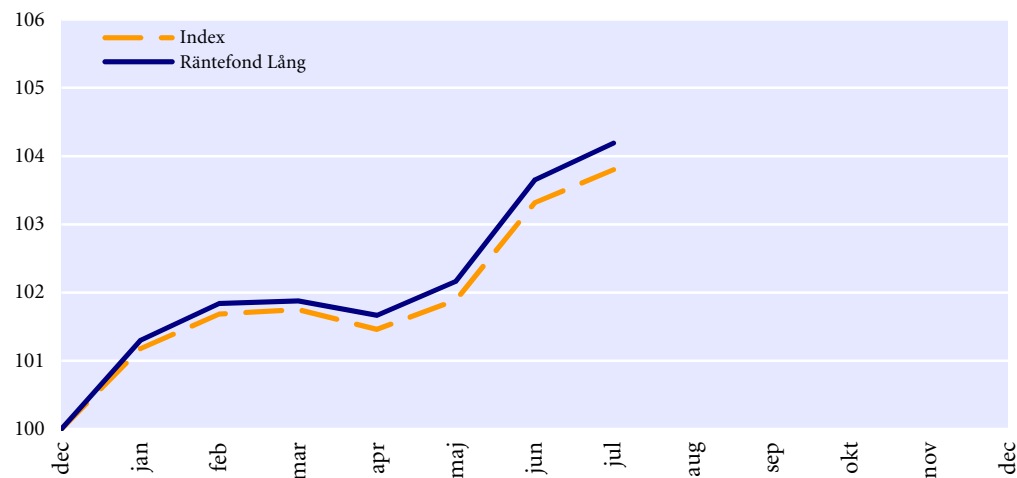
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



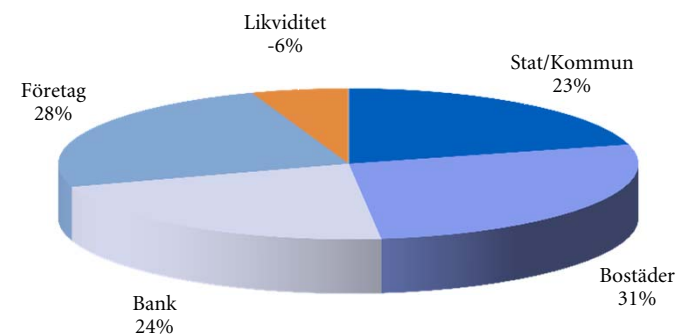
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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 Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	54 090 775
Total förmögenhet MSEK	7 842,1
Likviditet *	-6,1%
Duration	4,09
Modifierad duration	4,09%
Modifierad duration krediter	2,52%
Yield	0,08%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,10
Avkastning från årets början	4,19%
Avkastning Index	3,80%
Nav-kurs	144,98

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	23,0
SBAB	13,6
Banque Populaire Caisse d'Épargne	6,1
SEB Bolån	4,8
Stadshypotek	4,4
Totalt	51,9

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 110731-160731 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	7 842,1
Avkastning - portfölj	26,2%
Avkastning - index	23,2%
Skillnad	3,0%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	3,1%
Volatilitet - index	3,3%
Aktiv risk	0,4%
Info. kvot	1,30
Sharpekvot - portfölj	1,38
Jensens alfa	0,7%
Beta	0,94
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	75,0%

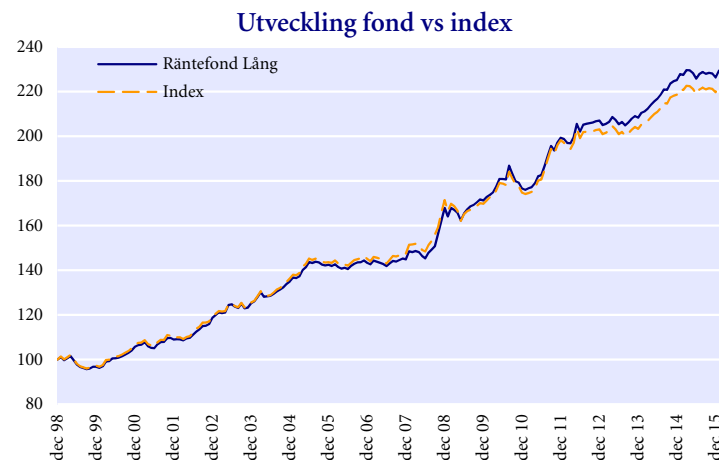
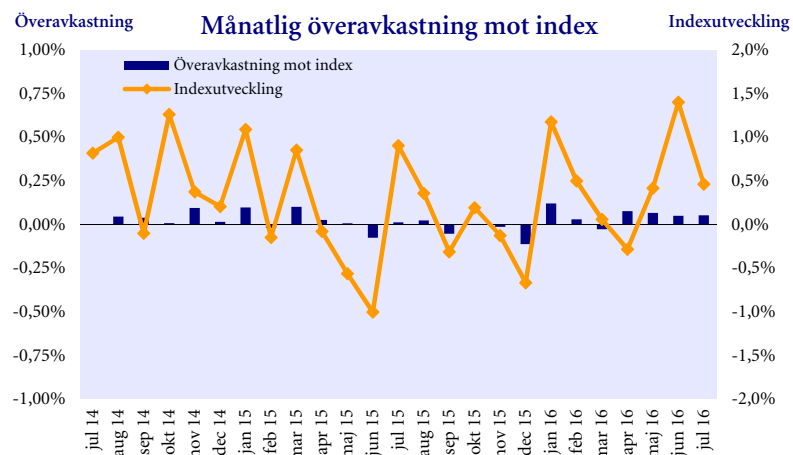
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadskifte

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	7 842,1	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0
Avkastning - portfölj	4,2%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%
Avkastning - index	3,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%
Skillnad	0,4%	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	0,5%	2,5%	2,9%	3,5%	14,2%	26,2%	135,8%
Avkastning - index	0,5%	2,3%	2,6%	3,2%	13,0%	23,2%	128,1%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%	1,3%	3,0%	7,7%

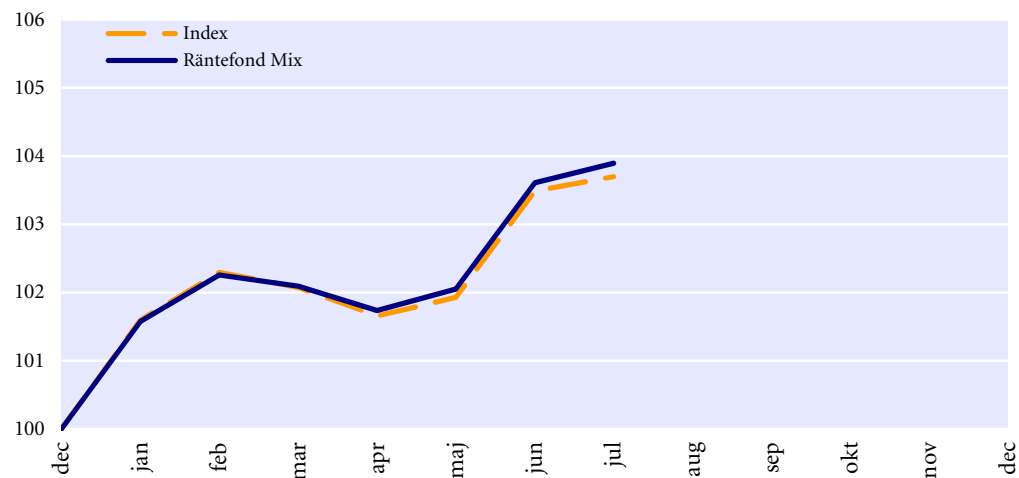
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds



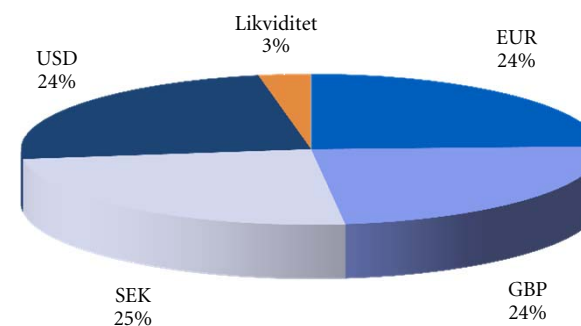
AMF RÄNTEFOND MIX

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

Utveckling
2015-12-31 - 2016-12-31



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	9 031 407
Total förmögenhet MSEK	1 071,5
Likviditet *	2,9%
Duration	4,32
Modifierad duration	4,31%
Modifierad duration krediter	1,23%
Yield	0,27%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,82
Avkastning från årets början	3,90%
Avkastning Index	3,70%
Nav-kurs	118,64

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,3
Stat Tyskland	12,6
Stat USA	11,4
Stat Sverige	10,9
Banque Populaire Caisse d'Épargne	7,4
Totalt	61,6

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 120118-160731 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	1 071,5
Avkastning - portfölj	18,6%
Avkastning - index	16,1%
Skillnad	2,6%

Riskindikator ³⁾	3
Morningstar rating ⁴⁾	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	3,7%
Volatilitet - index ³⁾	3,7%
Aktiv risk ²⁾	0,4%
Info. Kvot ²⁾	1,15
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,91
Jensens alfa ²⁾	0,6%
Beta ²⁾	0,98
Förklaringsgrad ²⁾	98,5%
Konsistens ²⁾	67,3%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 071,5	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	3,9%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	3,7%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,2%	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	2,1%	2,3%	3,8%	15,8%	18,6%
Avkastning - index	0,2%	2,0%	2,1%	3,6%	14,0%	16,1%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	1,8%	2,6%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

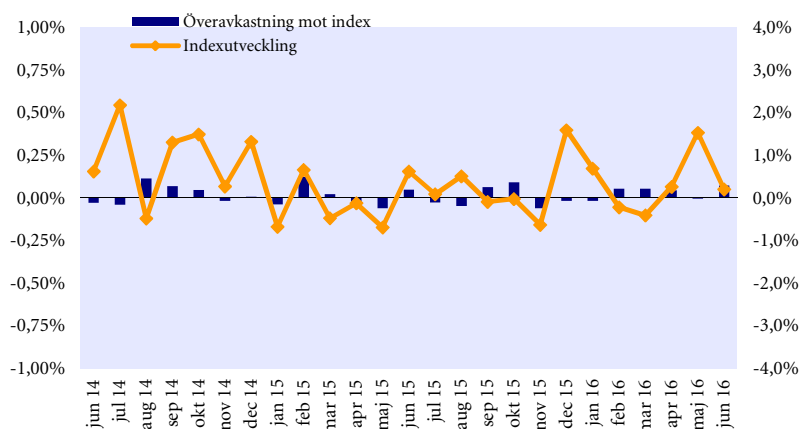
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating

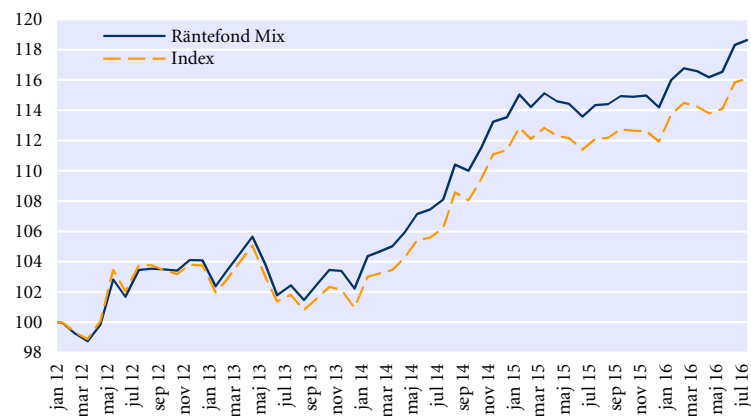
Överavkastning

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 avvikelser mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avviker mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning.
Informationskvot	Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits.
Sharpekvot	Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, nedjusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits.
Jensens alfa	Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits.
Beta	Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om beta = 1 tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknads avkastning. Beta < 1 innebär att marknads svängningar försvagas och beta > 1 betyder att marknads svängningar förstärks.
Förklaringsgrad	Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.
Konsistens	Konsistensen anger hur stor andel av periodens totala antal månader som en fond överträffat jämförelseindex. Måttet kan anta värden mellan 0 och 100 procent, ju högre värde desto bättre konsistens.