

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2016-11-30**

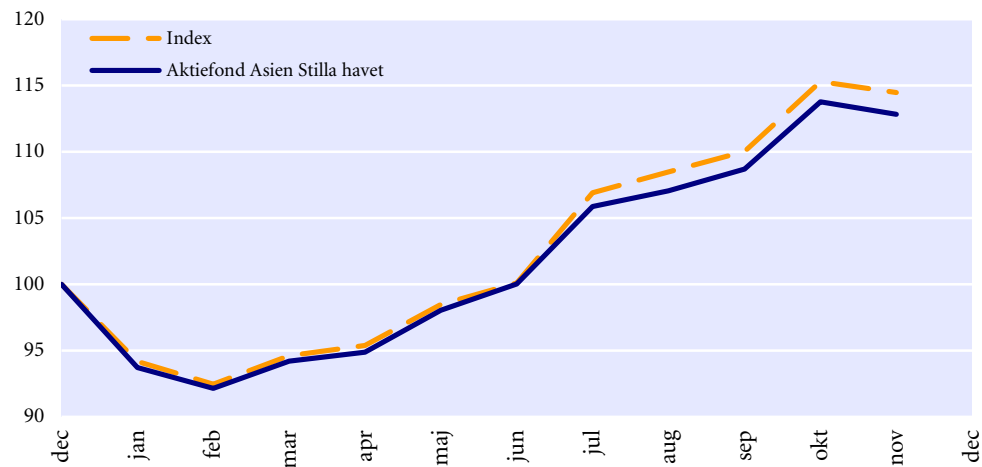


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

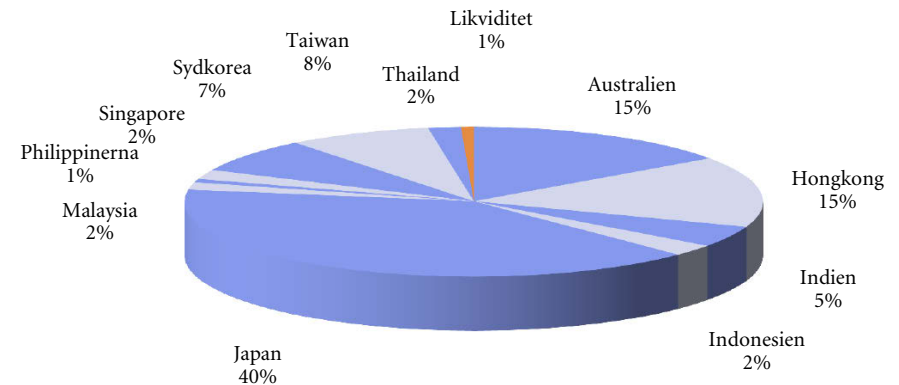
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



**Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	9 339 869
Total förmögenhet MSEK	1 600,3
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	12,83%
Avkastning Index	14,47%
Nav-kurs	171,34

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	4,5
Taiwan Semiconductor Manuf:	4,4
Commonwealth Bank of Austr:	2,7
Mitsubishi, Japan	2,2
Westpac Banking, Australien	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank-H, Hongk	2,0
China Mobile, Hongkong	1,8
Australia & New Zealand Banking C	1,7
KDDI, Japan	1,7
National Australia Bank, Australien	1,5
	24,6

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

**Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>**  
 Marknadsvärde (MSEK) 1 600,3

Avkastning - portfölj 73,6%  
 Avkastning - index 87,4%  
 Skillnad -13,8%

Riskindikator 6  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 11,5%  
 Volatilitet - index 11,6%  
 Aktiv risk 2,0%  
 Info. Kvot -0,87  
 Sharpekvot - portfölj 0,98  
 Jensens alfa -1,3%  
 Beta 0,97  
 Förklaringsgrad 97,1%  
 Konsistens 33,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 600,3	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3

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

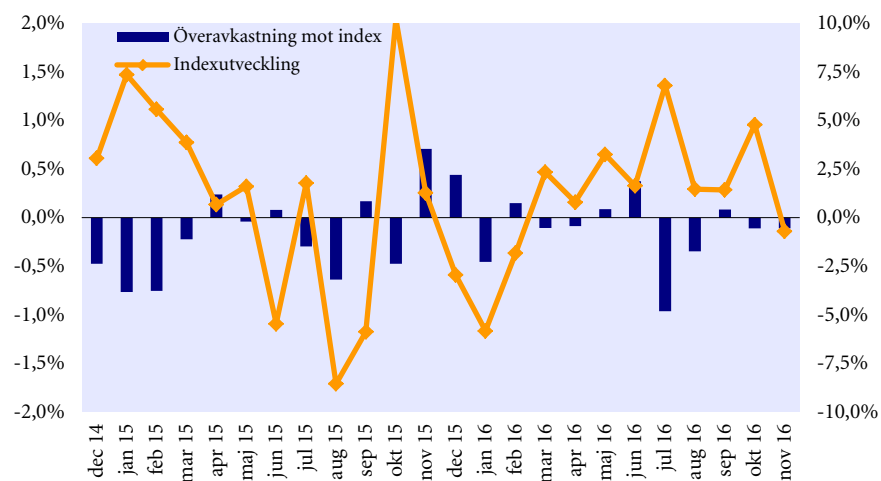
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,8%	5,4%	15,1%	10,0%	35,8%	73,6%	88,1%
Avkastning - index	-0,7%	5,5%	16,2%	11,1%	44,4%	87,4%	105,6%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	-1,2%	-1,1%	-8,6%	-13,8%	-17,5%

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

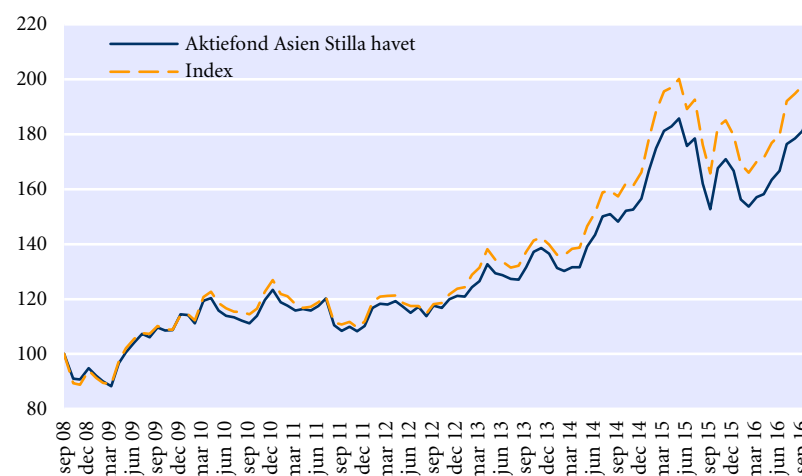
<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



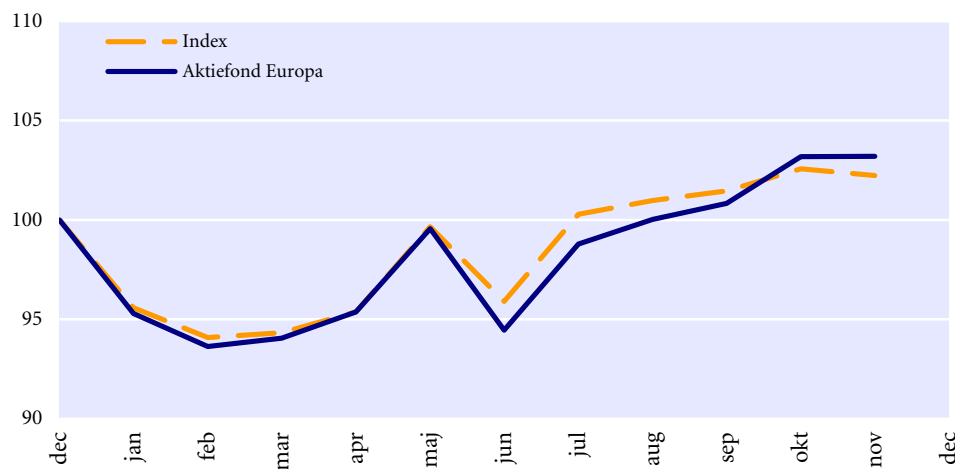
Utveckling fond vs index



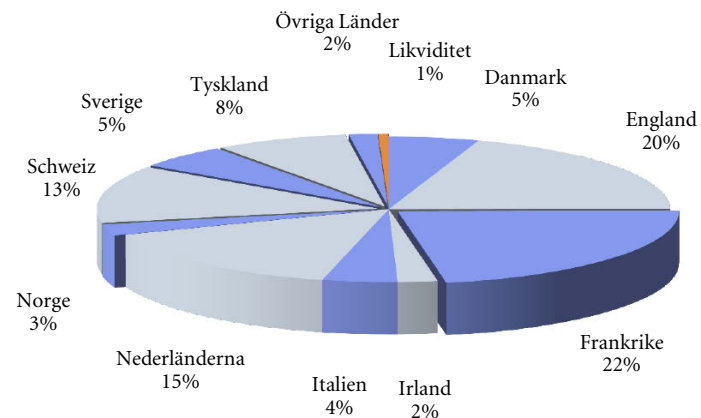
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	23 723 587
Total förmögenhet MSEK	3 951,5
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	3,20%
Avkastning Index	2,24%
Nav-kurs	166,56

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	4,6
Novartis, Schweiz	4,5
Total, Frankrike	4,0
Unilever, Nederländerna	3,4
SAP, Tyskland	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Glaxosmithkline, England	3,2
Schneider Electric, Frankrike	2,6
Koninklijke Ahold, Nederländerna	2,6
Akzo Nobel, Nederländerna	2,5
Reckitt Benckiser Group, Eng	2,5
<b>Totalt</b>	<b>33,3</b>

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

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>  
 Marknadsvärde (MSEK) 3 951,5

Avkastning - portfölj 86,0%  
 Avkastning - index 70,4%  
 Skillnad 15,6%

Riskindikator 6  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 12,3%  
 Volatilitet - index 12,1%  
 Aktiv risk 1,8%  
 Info. kvot 1,11  
 Sharpekvot - portfölj 1,04  
 Jensens alfa 1,9%  
 Beta 1,01  
 Förklaringsgrad 98,0%  
 Konsistens 63,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	3 951,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9

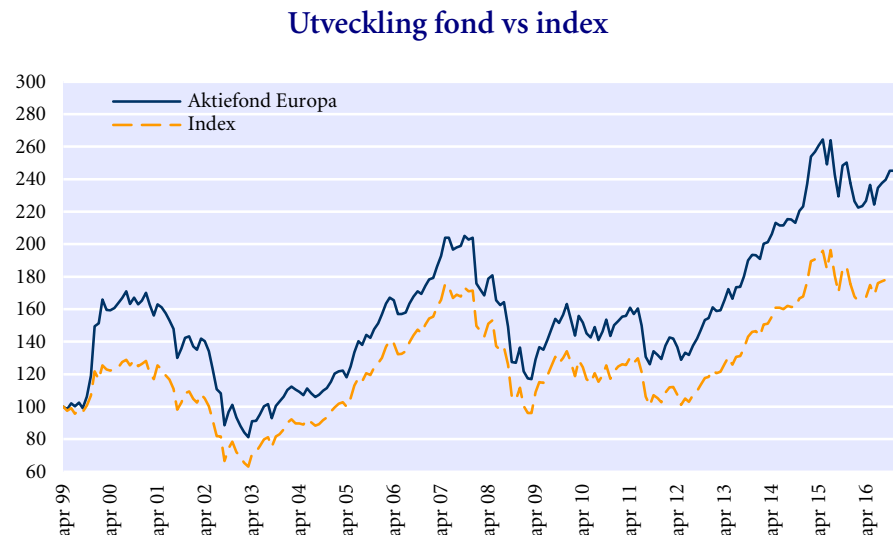
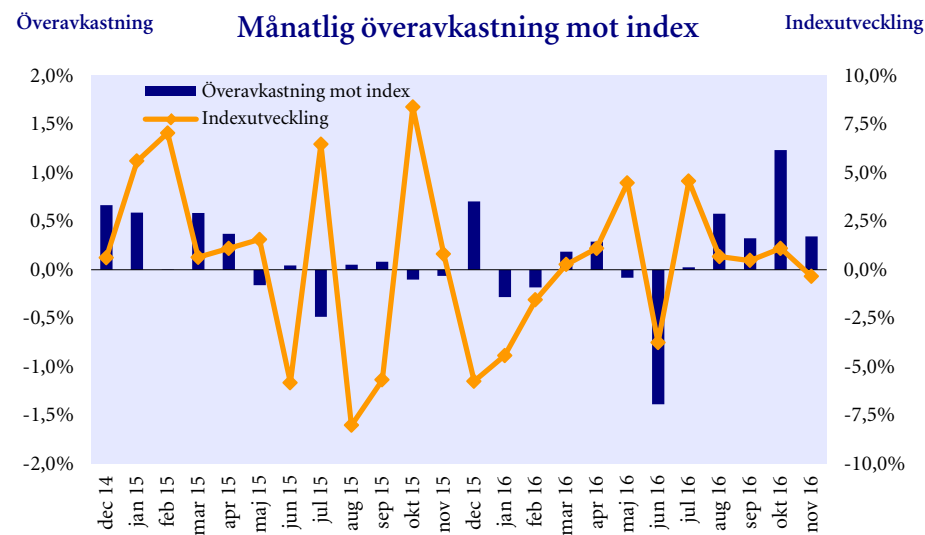
Avkastning - portfölj	3,2%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%
Avkastning - index	2,2%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%
Skillnad	1,0%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,0%	3,2%	3,6%	-2,0%	26,7%	86,0%	145,2%
Avkastning - index	-0,3%	1,2%	2,6%	-3,6%	22,8%	70,4%	79,4%
Skillnad	0,3%	1,9%	1,1%	1,6%	3,9%	15,6%	65,8%

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

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

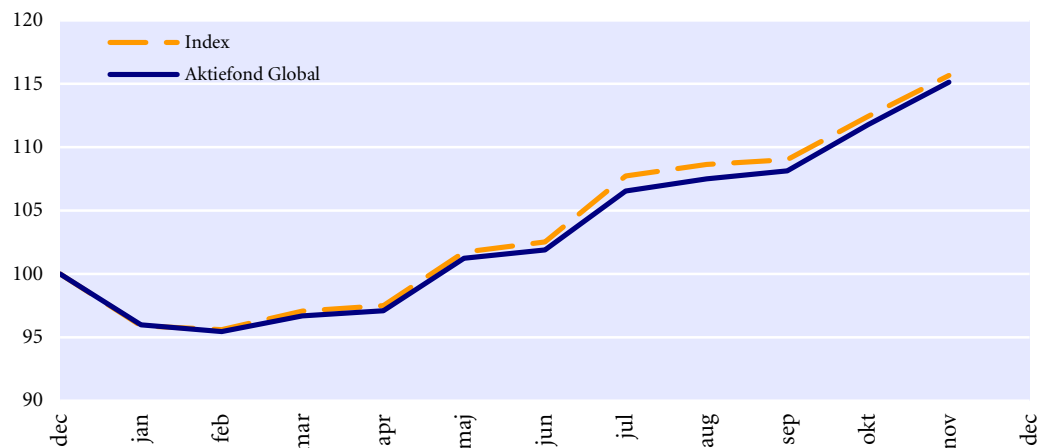
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



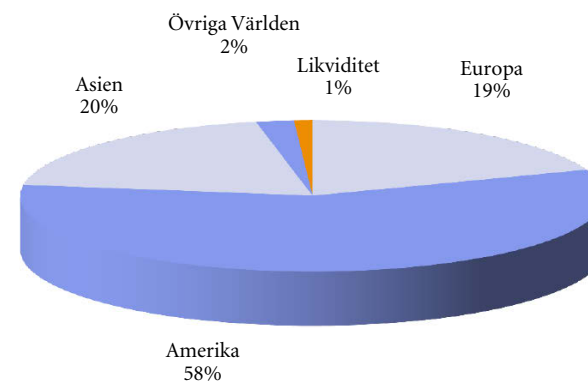
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Fonden placerar huvudsakligen i utländska marknadsnoterade aktier. Fonden kan placera i aktier noterade på alla större börser i världen, men har för närvarande fokuserat placeringarna till USA och Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Global**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	21 548 262
Total förmögenhet MSEK	3 066,4
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	15,13%
Avkastning Index	15,67%
Nav-kurs	142,30

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,8
Johnson & Johnson, USA	1,7
Alphabet, USA	1,6
IBM, USA	1,3
Procter & Gamble, USA	1,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intel, USA	1,2
Verizon Communication, USA	1,1
Merck & Co, USA	1,1
Coca-Cola, USA	1,0
Walt Disney, USA	1,0
	<b>14,0</b>

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 3 066,4

Avkastning - portfölj 114,4%  
 Avkastning - index 115,4%  
 Skillnad -0,9%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 9,8%  
 Volatilitet - index 9,8%  
 Aktiv risk 0,9%  
 Info. kvot -0,11  
 Sharpekvot - portfölj 1,64  
 Jensens alfa -0,1%  
 Beta 1,00  
 Förklaringsgrad 99,2%  
 Konsistens 51,7%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	3 066,4	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8

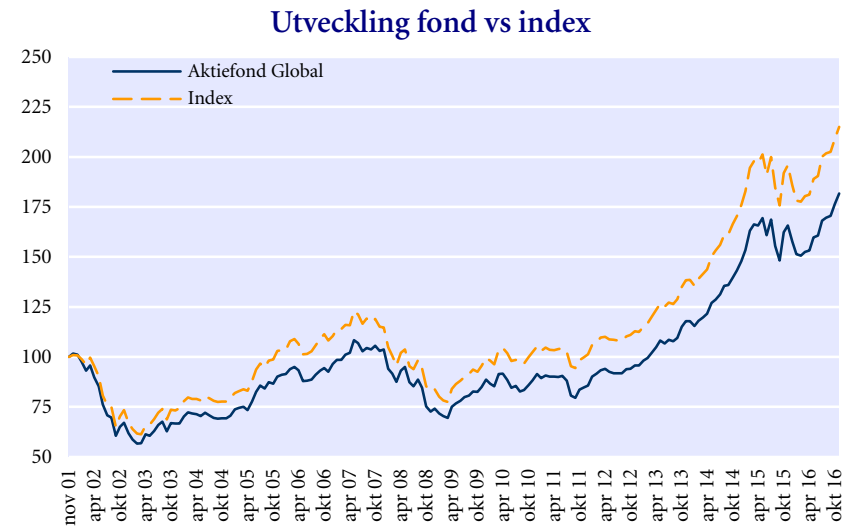
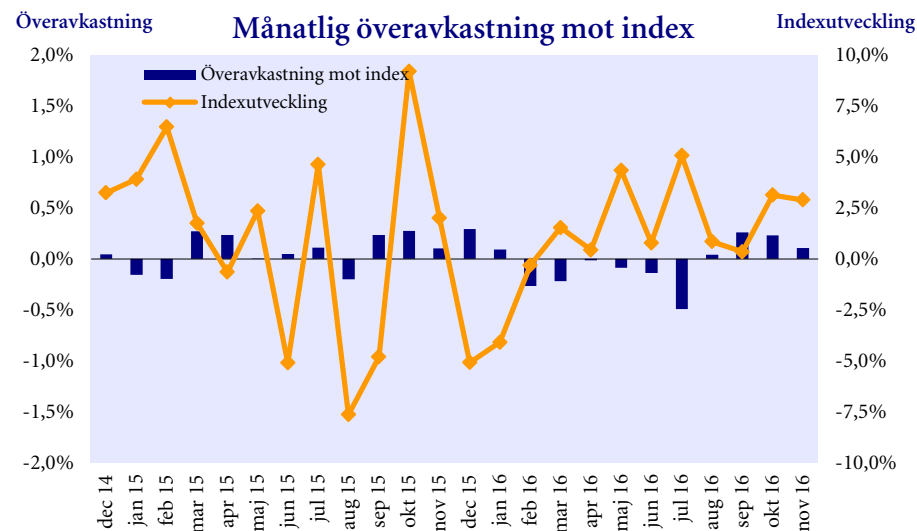
Avkastning - portfölj	15,1%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%
Avkastning - index	15,7%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%
Skillnad	-0,5%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,0%	7,1%	13,7%	9,6%	54,1%	114,4%	81,6%
Avkastning - index	2,9%	6,5%	13,7%	9,8%	55,4%	115,4%	114,9%
Skillnad	0,1%	0,6%	0,0%	-0,2%	-1,3%	-0,9%	-33,3%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

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

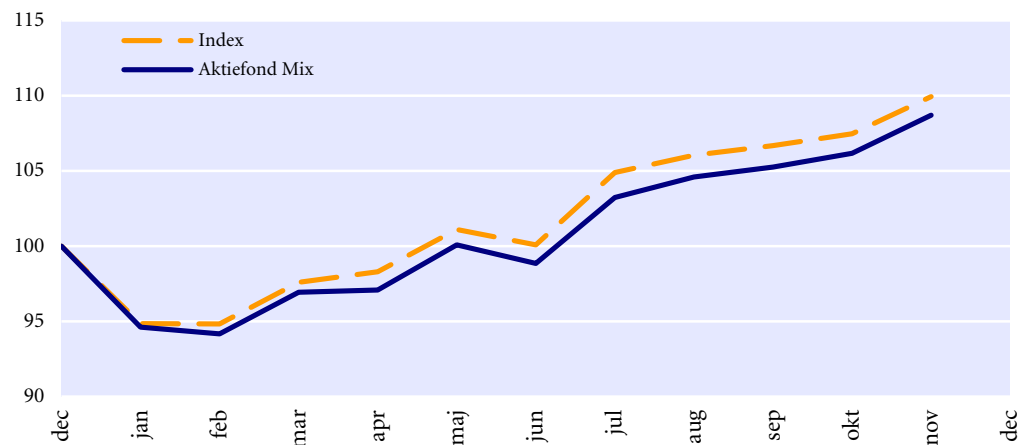
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



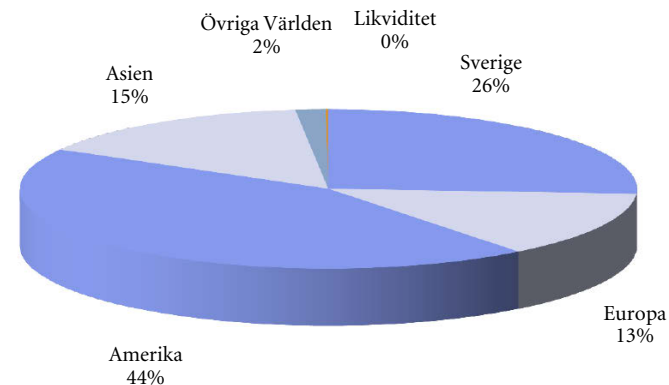
# AMF AKTIEFOND MIX

Fonden placerar i svenska och utländska marknadsnoterade aktier. De svenska aktierna får som mest stå för 50% av fondvärdet. Fonden använder valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra fondens innehav.

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



**Placeringar i Aktiefond Mix**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	43 982 106
Total förmögenhet MSEK	8 121,3
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	8,69%
Avkastning Index	9,94%
Nav-kurs	184,65

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,1
Microsoft, USA	2,1
Trelleborg	1,9
Autoliv	1,9
Volvo	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	1,6
BillerudKorsnäs	1,5
Atlas Copco	1,3
Johnson & Johnson, USA	1,3
Alphabet, USA	1,2
	17,5

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



# AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-161130 <sup>1), 2)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	8 121,3
Avkastning - portfölj	84,7%
Avkastning - index	84,5%
Skillnad	0,1%

Riskindikator <sup>3)</sup>	5
Morningstar rating <sup>4)</sup>	★★★
Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup>	9,9%
Volatilitet - index <sup>3)</sup>	9,7%
Aktiv risk <sup>2)</sup>	1,2%
Info. Kvot <sup>2)</sup>	0,02
Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>	1,32
Jensens alfa <sup>2)</sup>	-0,2%
Beta <sup>2)</sup>	1,02
Förklaringsgrad <sup>2)</sup>	98,5%
Konsistens <sup>2)</sup>	53,4%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	8 121,3	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	8,7%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	9,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	-1,2%	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	2,4%	3,9%	8,6%	4,8%	37,7%	84,7%
Avkastning - index	2,3%	3,7%	8,7%	5,6%	36,5%	84,5%
Skillnad	0,1%	0,2%	-0,1%	-0,8%	1,1%	0,1%

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

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

<sup>2)</sup> Från fondens start

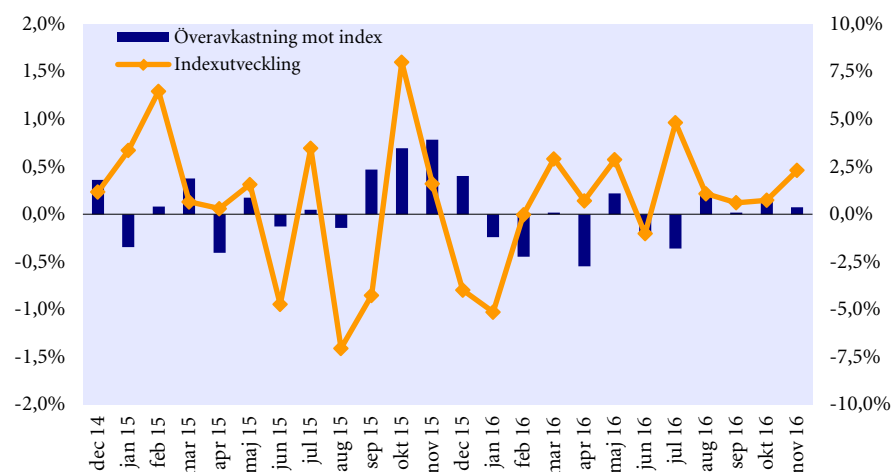
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

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

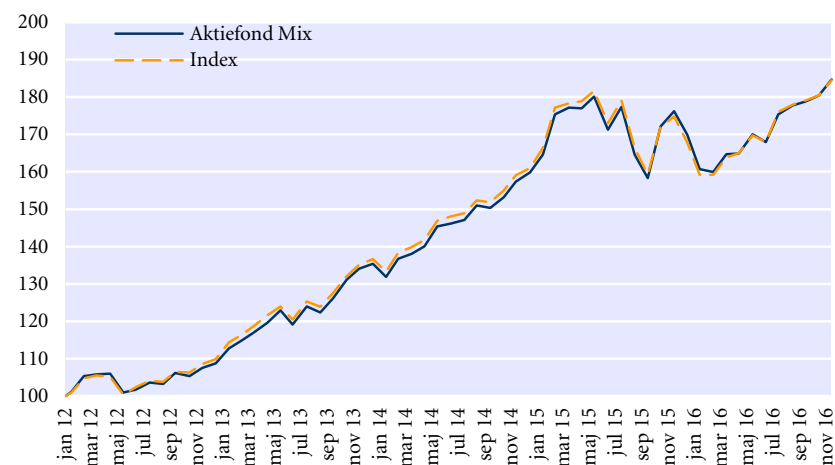
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



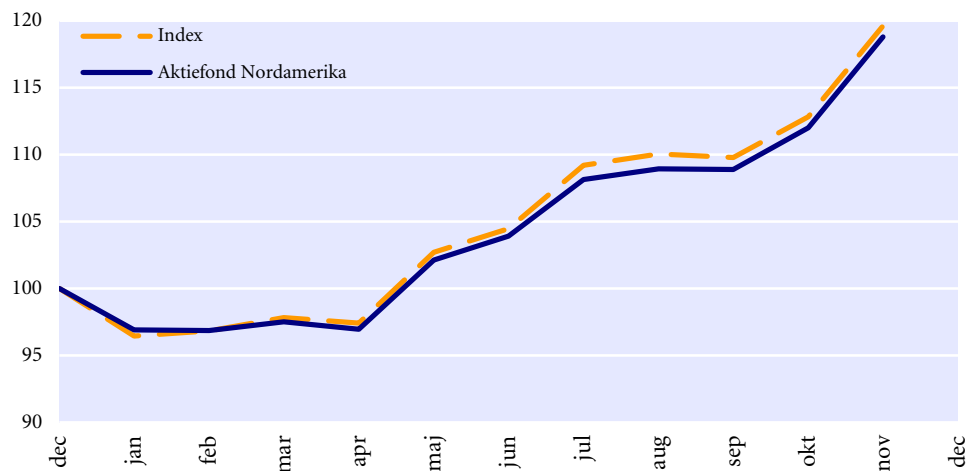
Utveckling fond vs index



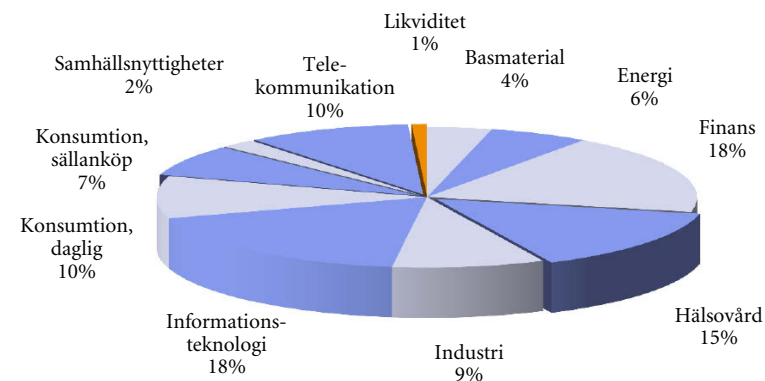
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

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



**Placeringar i Aktiefond Nordamerika**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	8 238 967
Total förmögenhet MSEK	1 650,0
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	18,78%
Avkastning Index	19,60%
Nav-kurs	200,27

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	4,9
Johnson & Johnson	3,0
Alphabet	3,0
Procter & Gamble	2,3
Intel	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
IBM	2,1
Verizon Communication	2,0
Coca-Cola	1,8
Merck & Co	1,8
Pepsico	1,7
<b>Totalt</b>	<b>24,8</b>

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 111130-161130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	1 650,0

Avkastning - portfölj	154,0%
Avkastning - index	163,5%
Skillnad	-9,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,6%
Volatilitet - index	10,5%
Aktiv risk	1,0%
Info. Kvot	-0,90
Sharpekvot - portfölj	1,90
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	41,7%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 650,0	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3

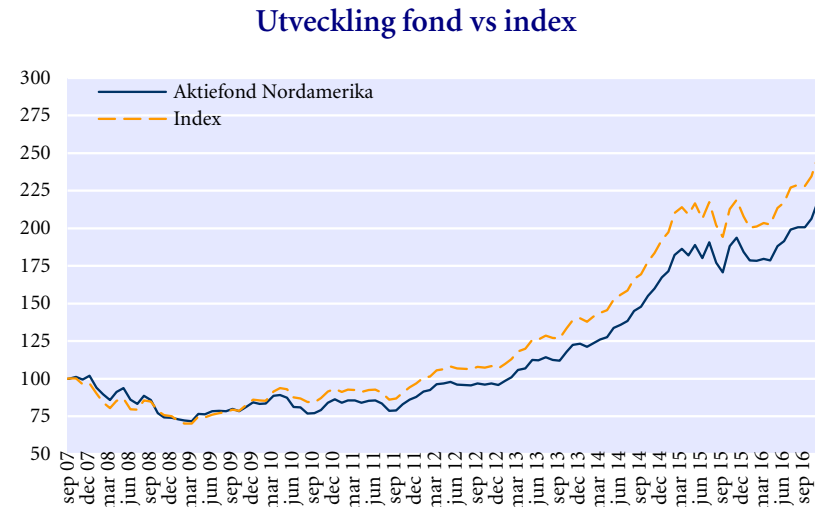
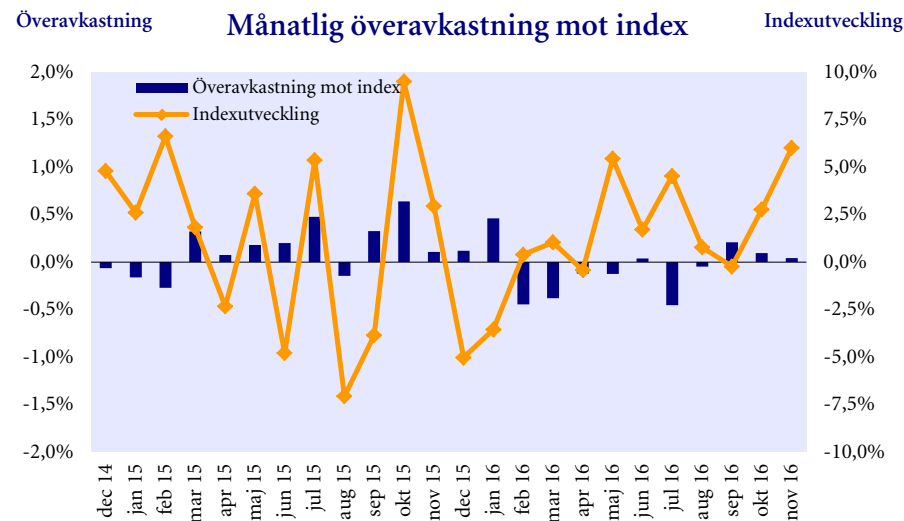
Avkastning - portfölj	18,8%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%
Avkastning - index	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%
Skillnad	-0,8%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%	-5,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	6,1%	9,1%	16,3%	13,0%	78,7%	154,0%	118,9%
Avkastning - index	6,0%	8,7%	16,4%	13,6%	79,1%	163,5%	148,7%
Skillnad	0,0%	0,4%	-0,1%	-0,6%	-0,4%	-9,6%	-29,8%

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

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

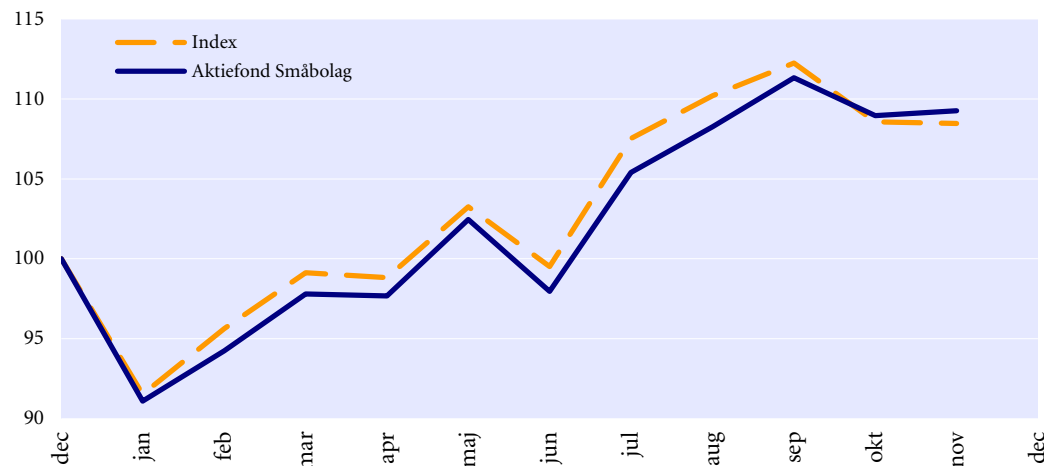
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadskifte



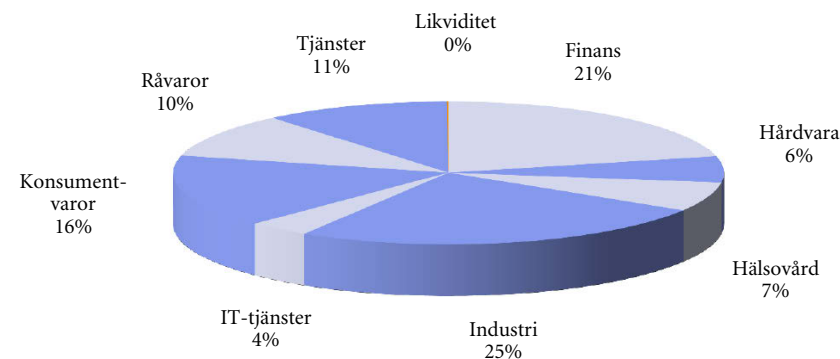
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 890 648
Total förmögenhet MSEK	6 253,5
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	9,27%
Avkastning index	8,46%
Nav-kurs	525,92

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Boliden	3,8
Trelleborg	3,2
Husqvarna	2,6
Balder	2,3
BillerudKorsnäs	2,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SAAB	2,2
Nibe	2,2
Castellum	2,0
Bure	1,9
Sweco	1,8
	24,2

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 111130-161130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	6 253,5
Avkastning - portfölj	158,1%
Avkastning - index	169,8%
Skillnad	-11,7%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★
Volatilitet - portfölj	14,3%
Volatilitet - index	13,9%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,38
Sharpekvot - portfölj	1,43
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	96,2%
Konsistens	51,7%

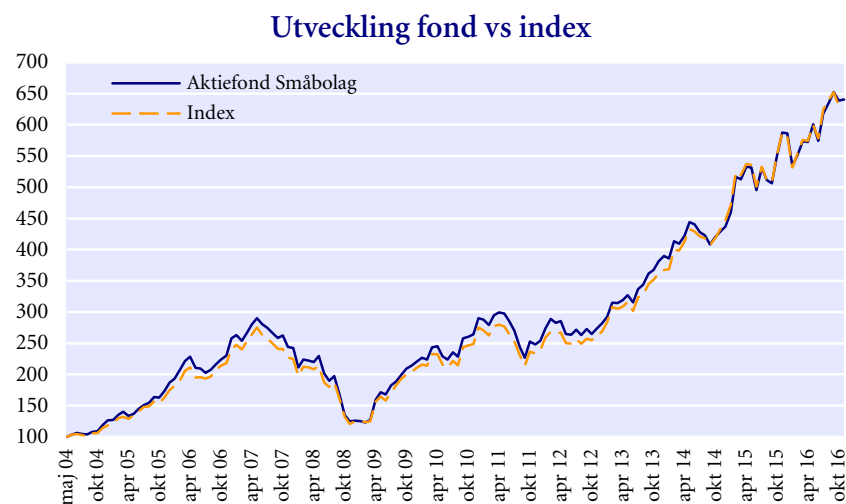
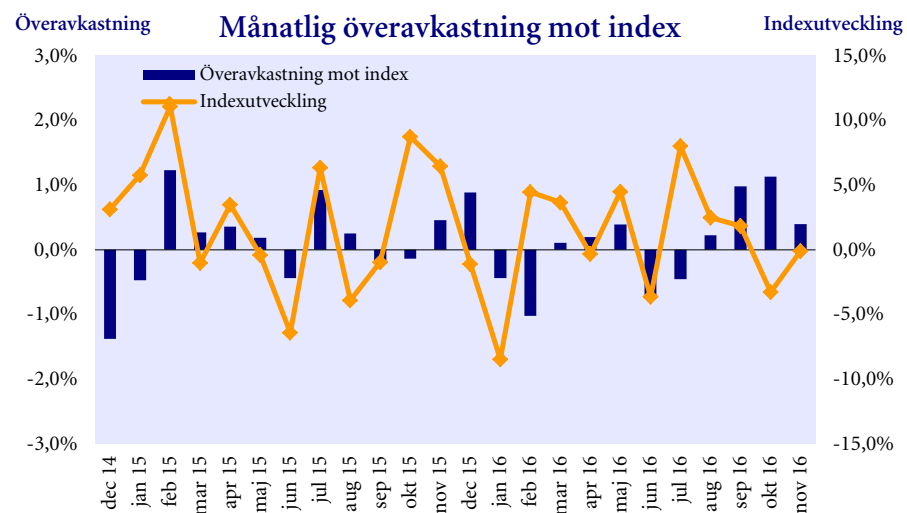
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	6 253,5	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9
Avkastning - portfölj	9,3%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%
Avkastning - index	8,5%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%
Skillnad	0,8%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%	1,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	0,9%	6,7%	9,0%	68,2%	158,1%	540,7%
Avkastning - index	-0,1%	-1,6%	5,0%	7,3%	74,4%	169,8%	530,1%
Skillnad	0,4%	2,5%	1,6%	1,8%	-6,2%	-11,7%	10,6%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

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

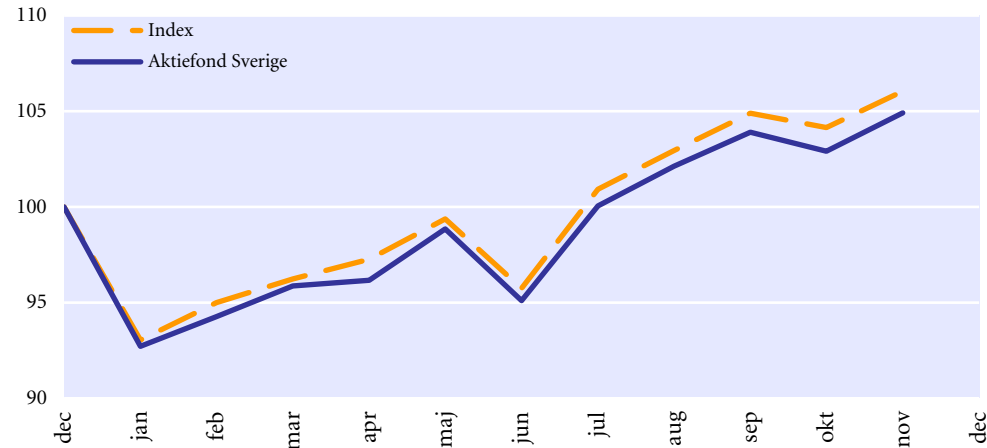
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



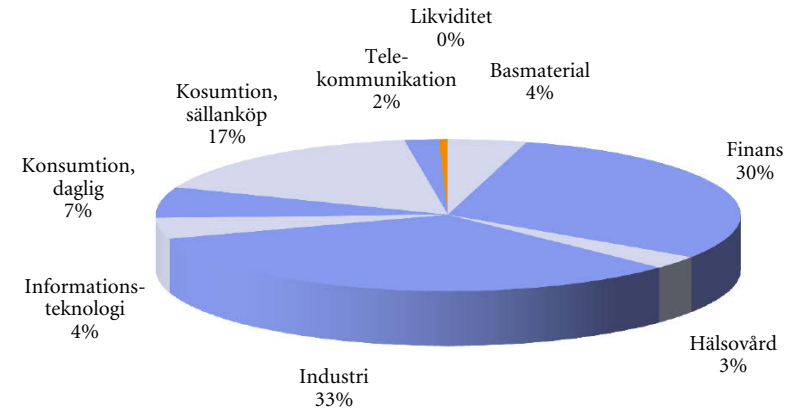
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

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



**Placeringar i Aktiefond Sverige**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	53 220 046
Total förmögenhet MSEK	26 202,0
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	4,92%
Avkastning Index	6,04%
Nav-kurs	492,33

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,2
Nordea	6,7
H & M	6,5
Atlas Copco	6,4
Volvo	4,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	4,5
Investor	4,4
SCA	3,7
Assa Abloy	3,5
Autoliv	3,5
	51,1

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>  
 Marknadsvärde (MSEK) 26 202,0

Avkastning - portfölj 96,8%  
 Avkastning - index 91,8%  
 Skillnad 5,0%

Riskindikator 6  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 12,5%  
 Volatilitet - index 12,3%  
 Aktiv risk 1,2%  
 Info. kvot 0,48  
 Sharpekvot - portfölj 1,13  
 Jensens alfa 0,5%  
 Beta 1,01  
 Förklaringsgrad 99,0%  
 Konsistens 50,0%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	26 202,0	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9

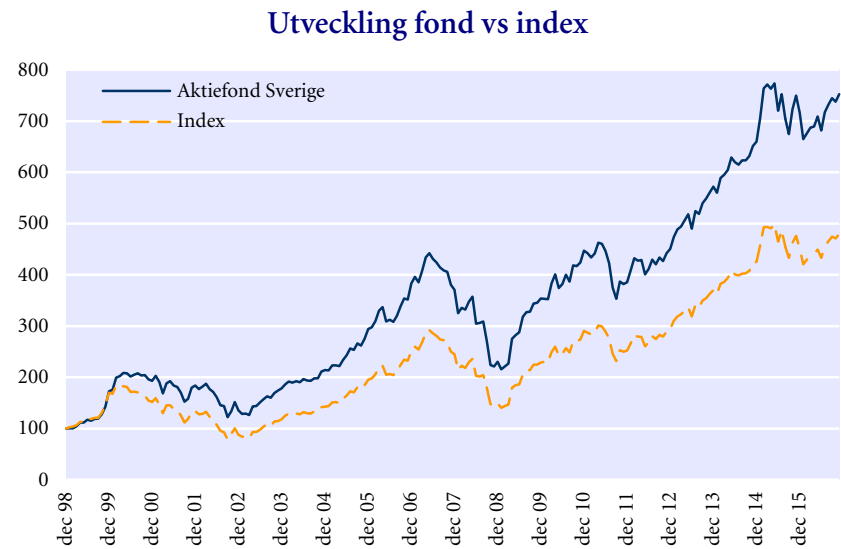
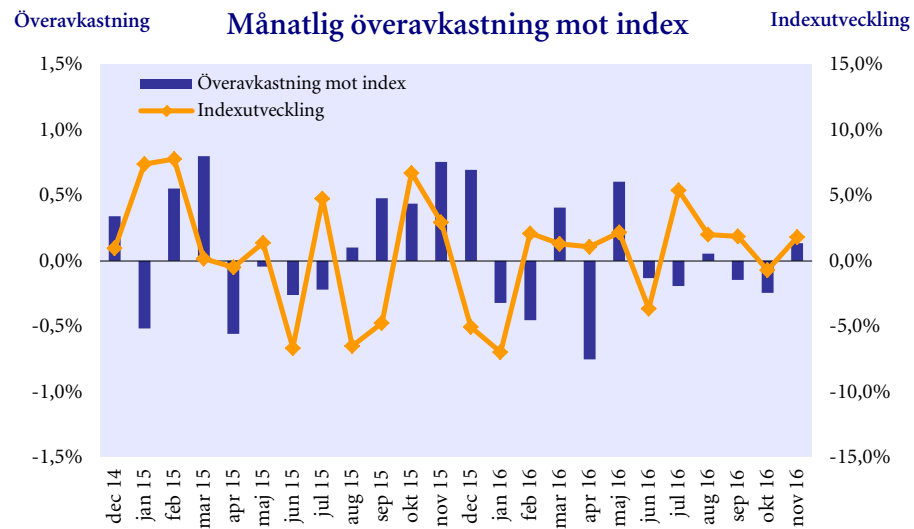
Avkastning - portfölj	4,9%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%
Avkastning - index	6,0%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%
Skillnad	-1,1%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%	-0,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,0%	2,7%	6,1%	0,4%	34,1%	96,8%	652,1%
Avkastning - index	1,8%	3,0%	6,7%	0,7%	32,2%	91,8%	379,5%
Skillnad	0,1%	-0,3%	-0,6%	-0,3%	1,9%	5,0%	272,6%

Referensindex: OMXSB CAP

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

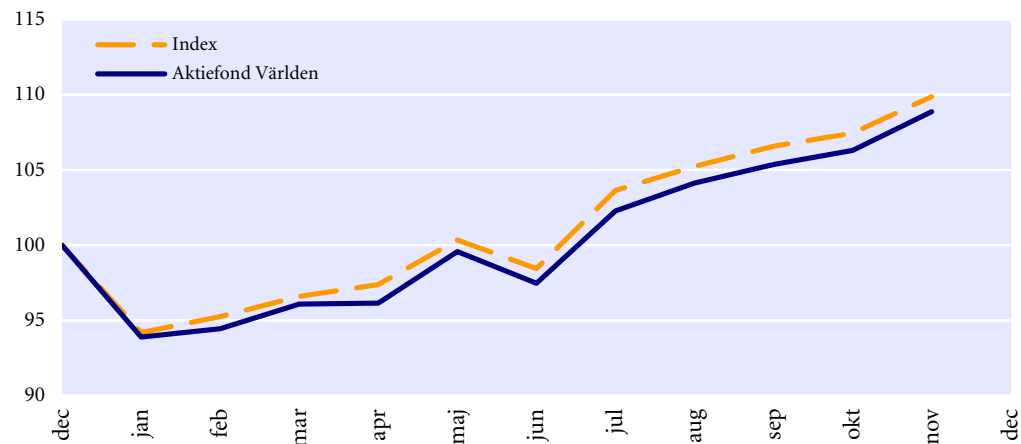
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



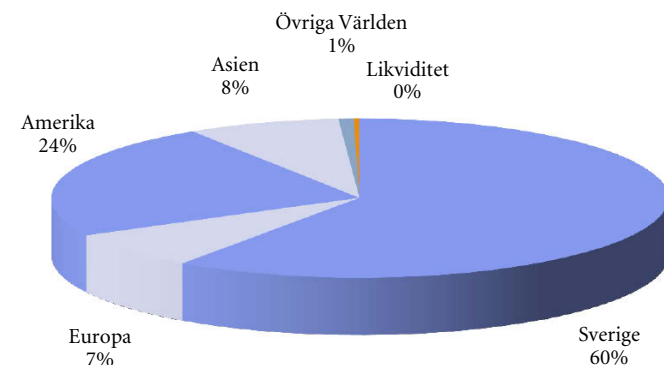
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	94 593 012
Total förmögenhet MSEK	30 938,0
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	8,87%
Avkastning Index	9,87%
Nav-kurs	327,06

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,1
Nordea	3,7
H & M	3,6
Atlas Copco	3,5
Volvo	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	3,0
Autoliv	2,9
Trelleborg	2,8
Investor	2,4
BillerudKorsnäs	2,2
	32,5



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 111130-161130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	30 938,0
Avkastning - portfölj	104,7%
Avkastning - index	101,2%
Skillnad	3,5%

Riskindikator	6
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,9%
Volatilitet - index	10,7%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	0,29
Sharpekvot - portfölj	1,37
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	43,3%

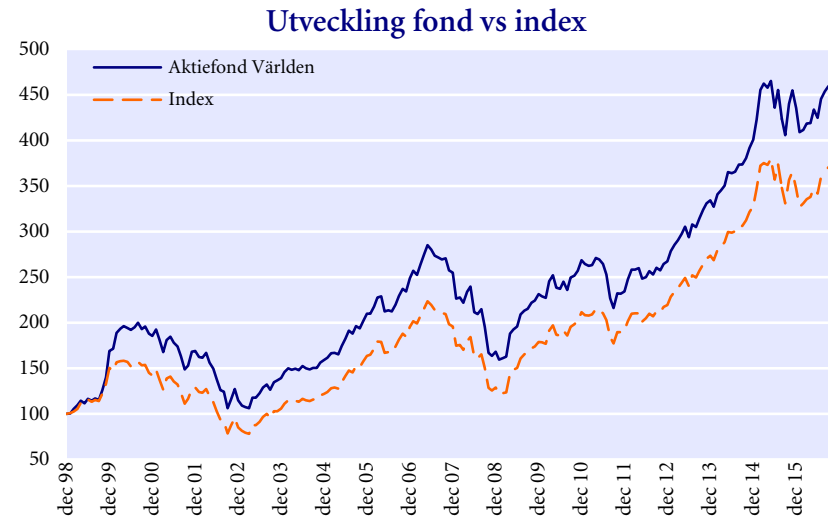
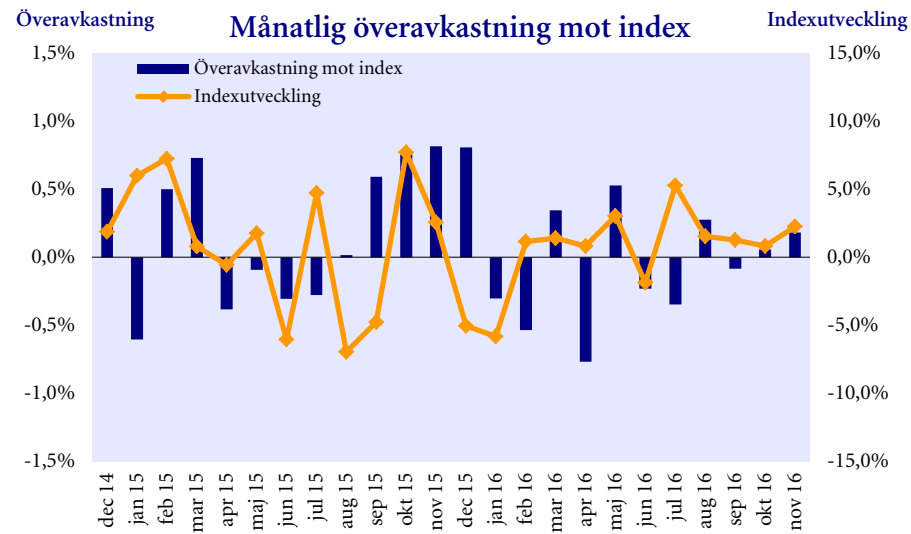
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	30 938,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7
Avkastning - portfölj	8,9%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%
Avkastning - index	9,9%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%
Skillnad	-1,0%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,4%	4,6%	9,3%	4,2%	43,3%	104,7%	374,2%
Avkastning - index	2,2%	4,4%	9,5%	4,3%	41,1%	101,2%	281,3%
Skillnad	0,2%	0,2%	-0,2%	-0,1%	2,2%	3,5%	92,8%

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

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

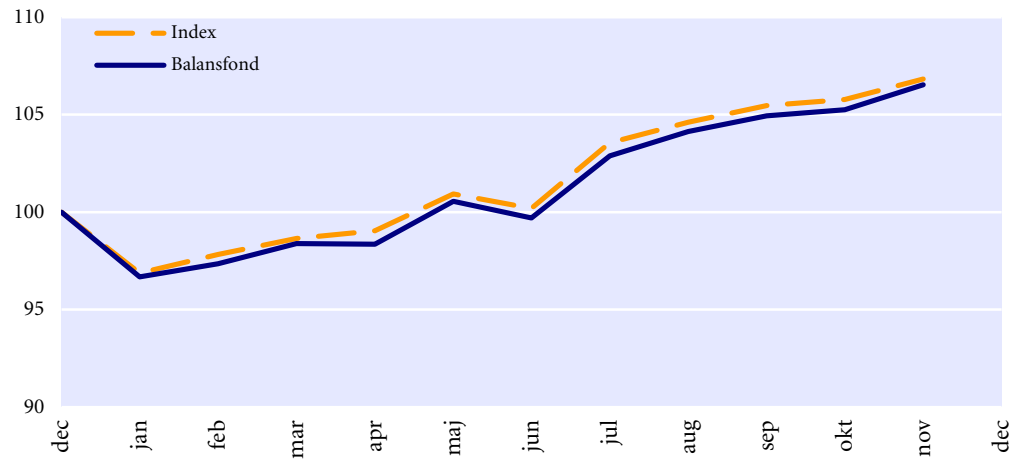
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



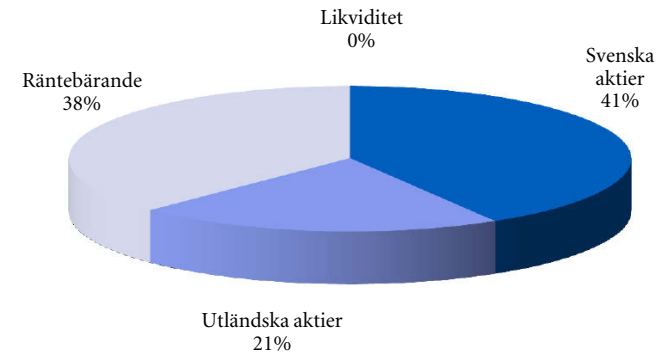
# AMF BALANSFOND

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

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



**Placeringar i Balansfond**  
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	82 199 836
Total förmögenhet MSEK	20 747,0
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,83%
Avkastning från årets början	6,52%
Avkastning Index	6,83%
Nav-kurs	252,40

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,4
Nordea	2,6
Atlas Copco	2,5
H & M	2,5
Volvo	2,2
<b>Totalt</b>	<b>13,3</b>

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	8,0
Swedbank Hypotek	3,1
Stadshypotek	2,6
SBAB	2,4
Hexagon	2,3
<b>Totalt</b>	<b>18,5</b>

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 111130-161130 (5 år) <sup>1)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	20 747,0

Avkastning - portfölj	66,4%
Avkastning - index	61,6%
Skillnad	4,8%

Riskindikator	4
Morningstar rating <sup>2)</sup>	★★★★
Volatilitet - portfölj	6,9%
Volatilitet - index	6,6%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,78
Sharpekvot - portfölj	1,51
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	50,0%

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

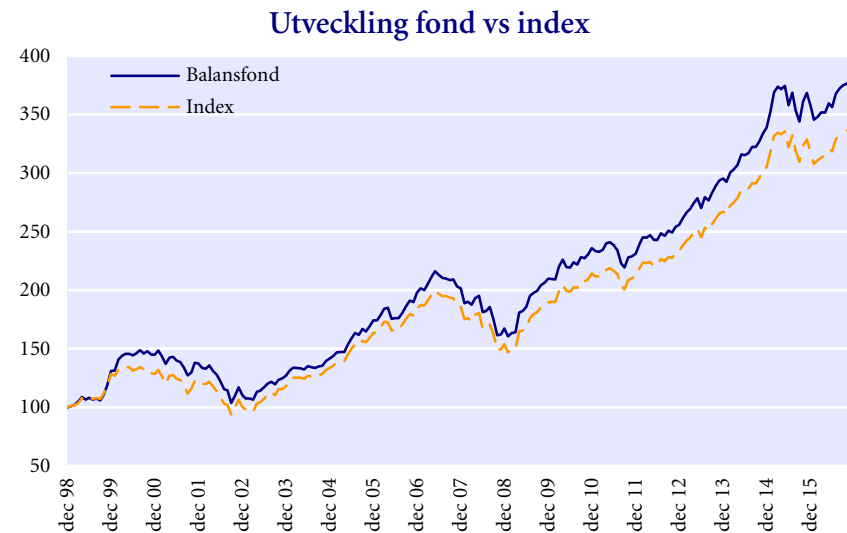
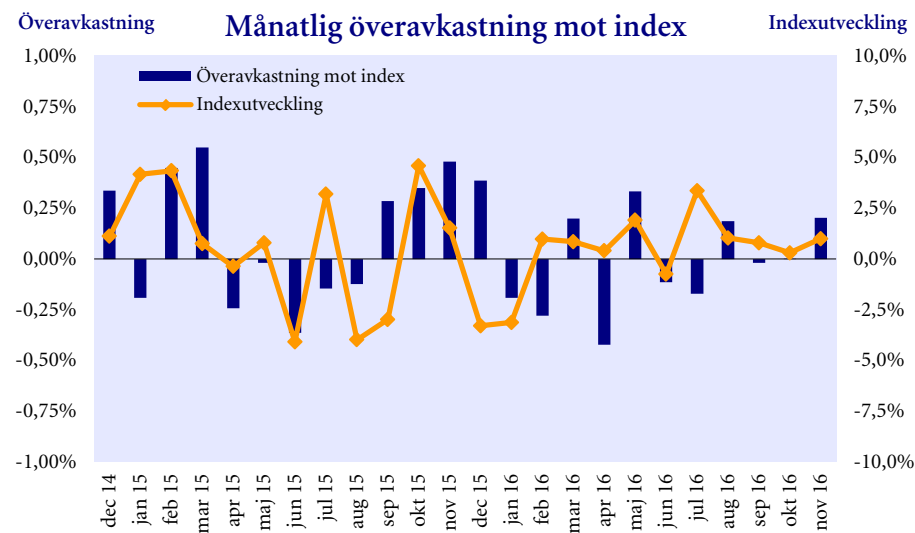
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadskifte

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	20 747,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3

Avkastning - portfölj	6,5%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%
Avkastning - index	6,8%	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%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	2,3%	5,9%	3,4%	29,7%	66,4%	281,0%
Avkastning - index	1,0%	2,1%	5,8%	3,3%	28,0%	61,6%	239,6%
Skillnad	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	1,7%	4,8%	41,4%

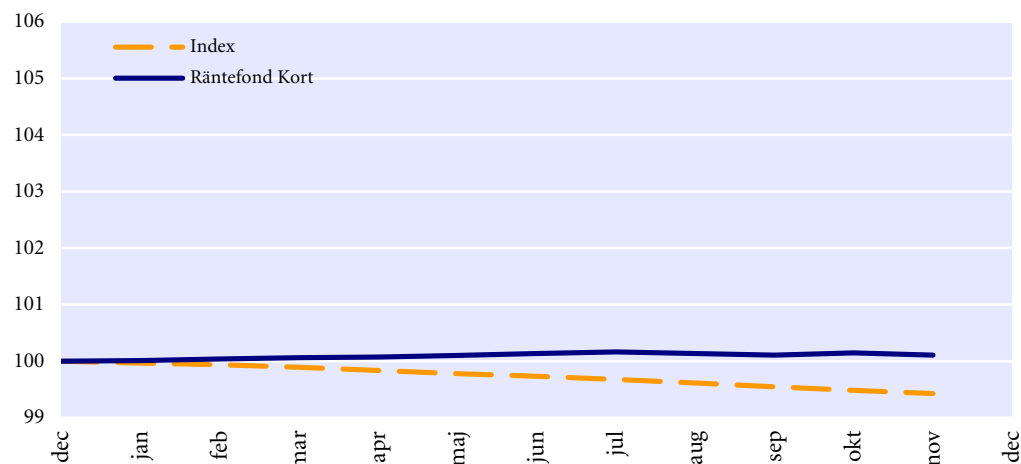
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, OMXSB 40%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn. Sek) 20%



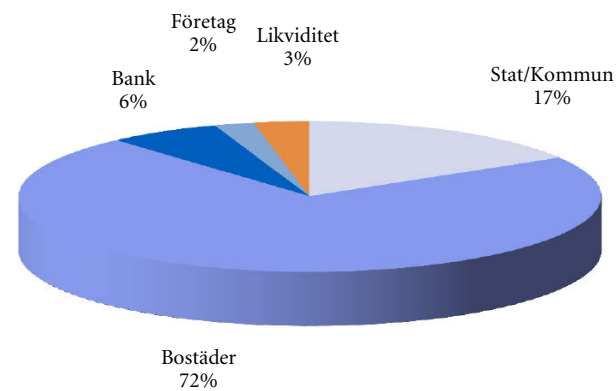
# AMF RÄNTEFOND KORT

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	48 522 151
Total förmögenhet MSEK	5 459,4
Likviditet *	3,1%
Duration	0,65
Modifierad duration	0,65%
Modifierad duration krediter	0,65%
Yield	-0,33%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,32
Avkastning från årets början	0,11%
Avkastning index	-0,58%
Nav-kurs	112,51

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Swedbank Hypotek	19,4
Nykredit	17,1
Landshypotek	16,9
Kommuninvest	14,8
Stadshypotek	6,6
<b>Totalt</b>	<b>74,8</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>

Marknadsvärde (MSEK)	5 459,4
Avkastning - portfölj	7,41%
Avkastning - index	1,84%
Skillnad	5,57%

Riskindikator	1
Morningstar rating <sup>2)</sup>	-
Volatilitet - portfölj	0,5%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,52
Sharpekvot - portfölj	2,32
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,85
Förklaringsgrad	72,1%
Konsistens	90,0%

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

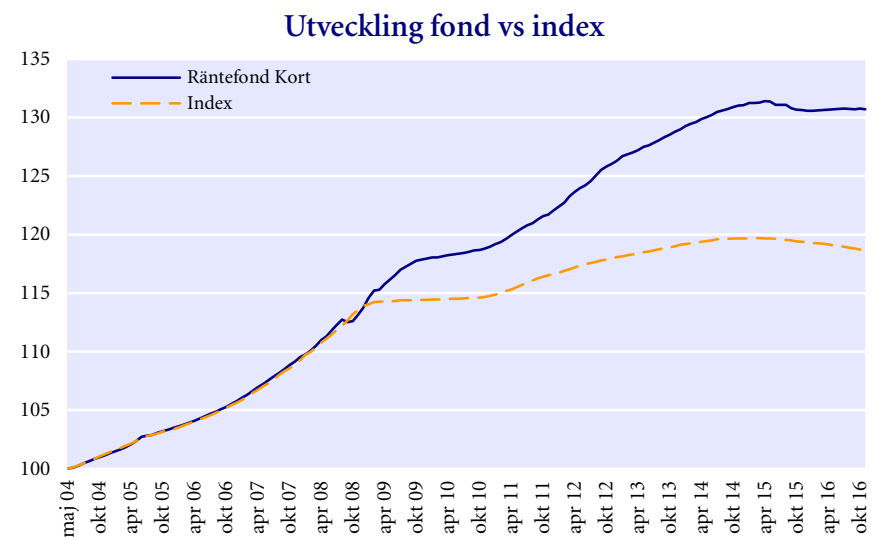
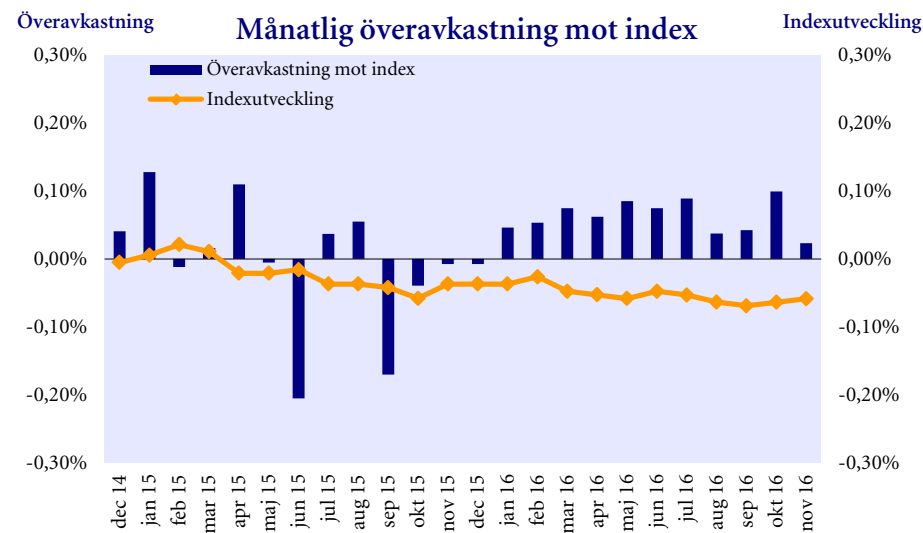
<sup>2)</sup> Morningstars rating, denna kategori saknar rating

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	5 459,4	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0

Avkastning - portfölj	0,11%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%
Avkastning - index	-0,58%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%
Skillnad	0,68%	-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%	-0,03%	0,01%	0,06%	1,49%	7,41%	30,71%
Avkastning - index	-0,06%	-0,19%	-0,36%	-0,61%	-0,29%	1,84%	18,65%
Skillnad	0,02%	0,16%	0,36%	0,68%	1,78%	5,57%	12,05%

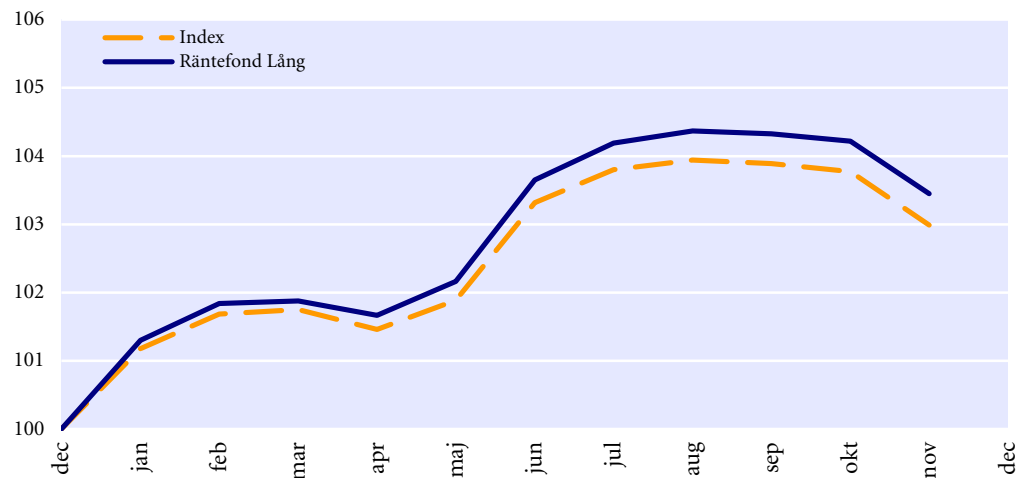
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills



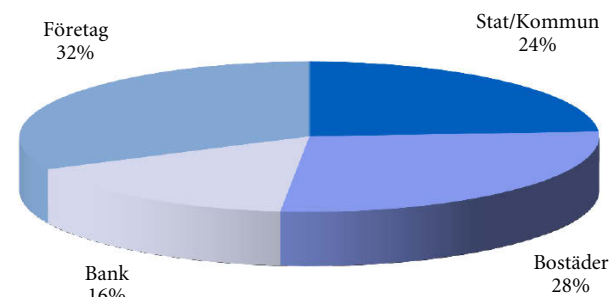
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



**Placeringar i Råntefond Lång**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	52 721 190
Total förmögenhet MSEK	7 589,2
Likviditet *	-6,6%
Duration	3,88
Modifierad duration	3,87%
Modifierad duration krediter	2,44%
Yield	0,17%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,94
Avkastning från årets början	3,45%
Avkastning Index	2,99%
Nav-kurs	143,95

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	22,0
Swedbank Hypotek	8,4
SBAB	7,7
Stadshypotek	6,3
Hexagon	6,1
<b>Totalt</b>	<b>50,6</b>

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 111130-161130 (5 år)<sup>1)</sup>  
 Marknadsvärde (MSEK) 7 589,2

Avkastning - portfölj 18,7%  
 Avkastning - index 15,4%  
 Skillnad 3,3%

Riskindikator 3  
 Morningstar rating<sup>2)</sup> ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 2,7%  
 Volatilitet - index 2,8%  
 Aktiv risk 0,3%  
 Info. kvot 1,70  
 Sharpekvot - portfölj 1,15  
 Jensens alfa 0,7%  
 Beta 0,95  
 Förklaringsgrad 98,7%  
 Konsistens 80,0%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	7 589,2	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0

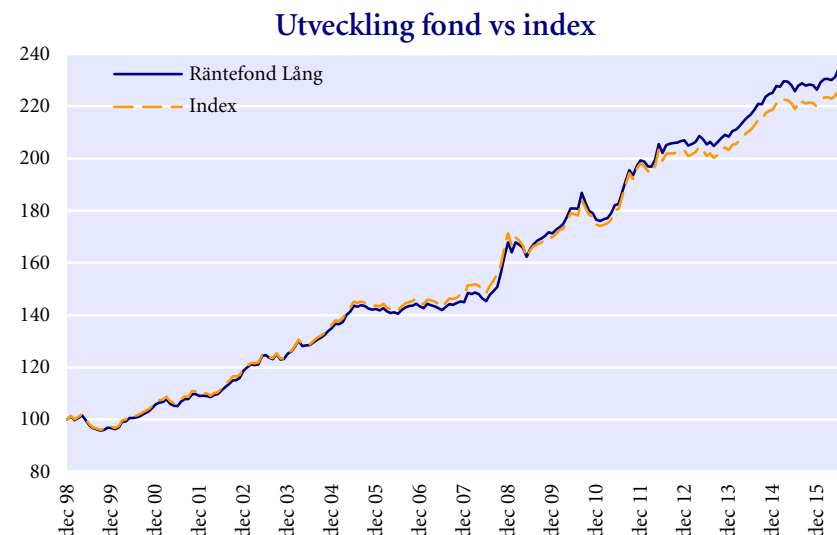
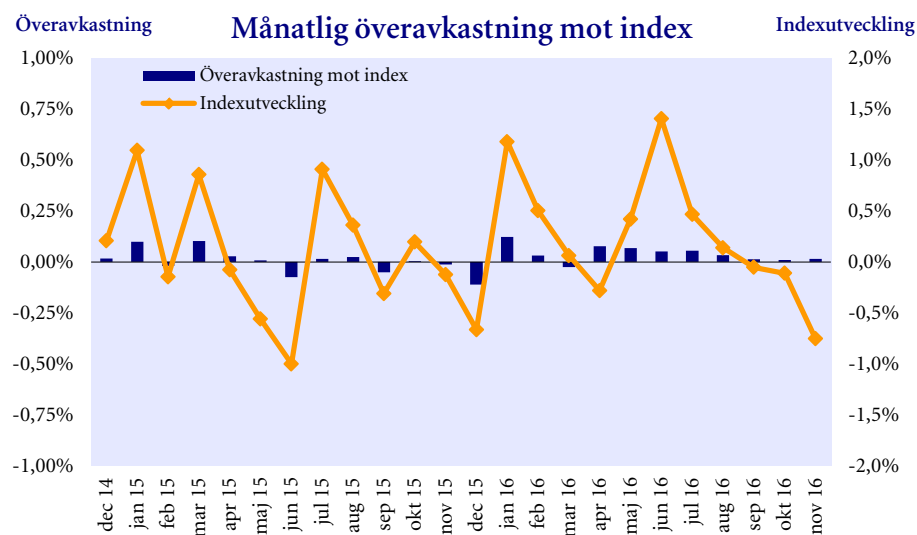
Avkastning - portfölj	3,4%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%	3,1%
Avkastning - index	3,0%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%	2,9%
Skillnad	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%	0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,7%	-0,9%	1,3%	2,6%	12,0%	18,7%	134,1%
Avkastning - index	-0,8%	-0,9%	1,1%	2,3%	10,8%	15,4%	126,3%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,2%	0,3%	1,2%	3,3%	7,8%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

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

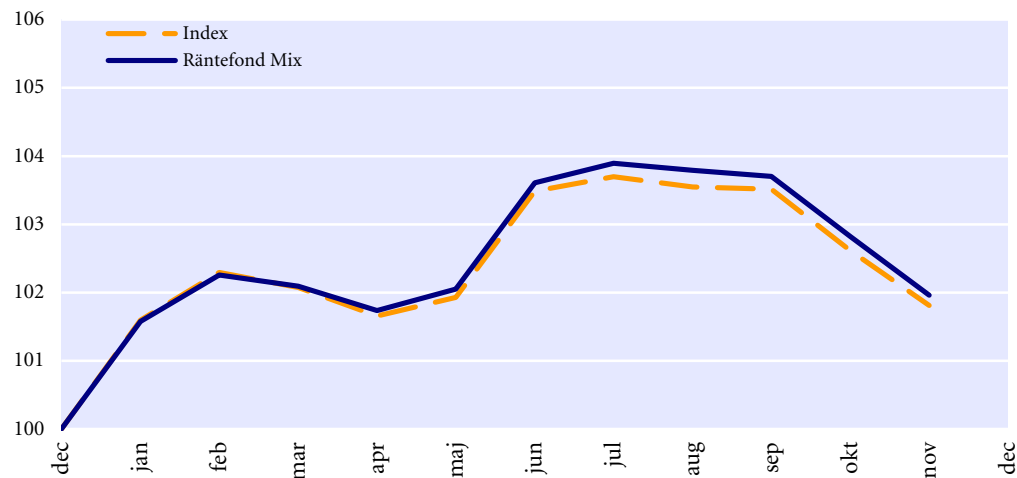
<sup>2)</sup> Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



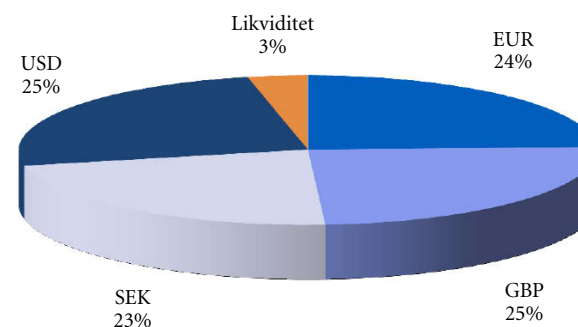
# AMF RÄNTEFOND MIX

Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i amerikanska dollar, brittiska pund, svenska kronor eller euro. Fonden använder 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	8 102 841
Total förmögenhet MSEK	943,4
Likviditet *	3,4%
Duration	4,42
Modifierad duration	4,39%
Modifierad duration krediter	1,30%
Yield	0,57%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,80
Avkastning från årets början	1,96%
Avkastning Index	1,81%
Nav-kurs	116,43

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	17,9
Stat Tyskland	10,6
Stat USA	10,1
Stat Sverige	7,5
Banque Populaire Caisse d'Épargne	5,4
	51,5

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 120118-161130 <sup>1), 2)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	943,4
Avkastning - portfölj	16,4%
Avkastning - index	14,0%
Skillnad	2,5%

Riskindikator <sup>3)</sup>	3
Morningstar rating <sup>4)</sup>	-
Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup>	3,5%
Volatilitet - index <sup>3)</sup>	3,5%
Aktiv risk <sup>2)</sup>	0,4%
Info. Kvot <sup>2)</sup>	1,07
Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>	0,82
Jensens alfa <sup>2)</sup>	0,5%
Beta <sup>2)</sup>	0,98
Förklaringsgrad <sup>2)</sup>	98,5%
Konsistens <sup>2)</sup>	67,2%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	943,4	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	2,0%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	1,8%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,8%	-1,8%	-0,1%	1,3%	12,6%	16,4%
Avkastning - index	-0,8%	-1,7%	-0,1%	1,2%	11,6%	14,0%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	0,0%	0,1%	1,0%	2,5%

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

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

<sup>2)</sup> Från fondens start

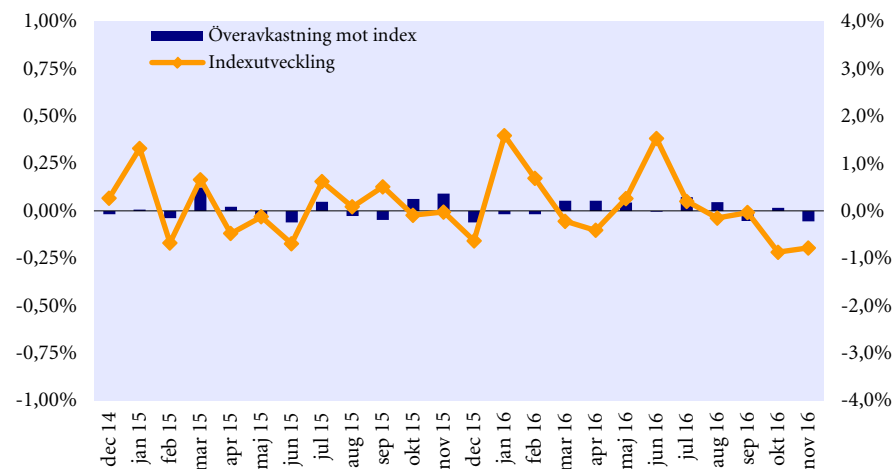
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

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

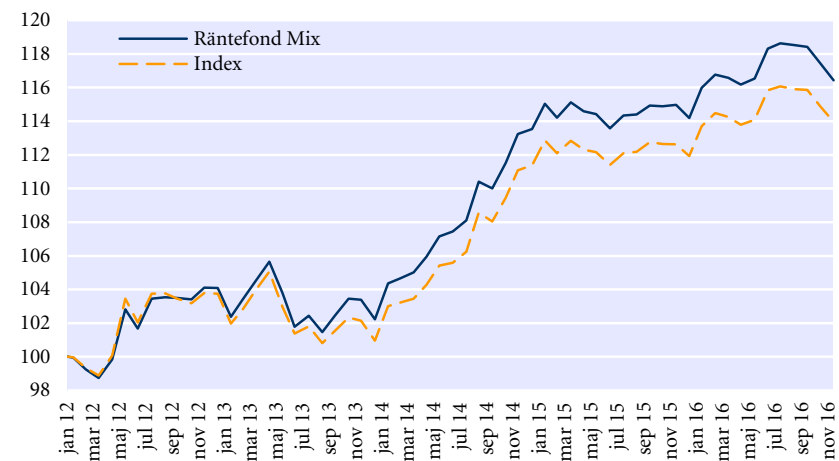
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



## Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

<b>Avkastning</b>	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
<b>Duration</b>	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
<b>Modifierad Duration</b>	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
<b>Yield</b>	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
<b>Modifierad Duration Krediter</b>	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
<b>Genomsnittlig löptid till förfall</b>	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
<b>Volatilitet</b> <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
<b>Aktiv risk</b> <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på avvikelsen mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avviker mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning.
<b>Informationskvot</b>	Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits.
<b>Sharpekvot</b>	Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, njusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits.
<b>Jensens alfa</b>	Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits.
<b>Beta</b>	Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om $\beta = 1$ tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknads avkastning. $\beta < 1$ innebär att marknads svängningar försvagas och $\beta > 1$ betyder att marknads svängningar förstärks.
<b>Förklaringsgrad</b>	Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.
<b>Konsistens</b>	Konsistensen anger hur stor andel av periodens totala antal månader som en fond överträffat jämförelseindex. Måttet kan anta värden mellan 0 och 100 procent, ju högre värde desto bättre konsistens.