

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2016-02-29

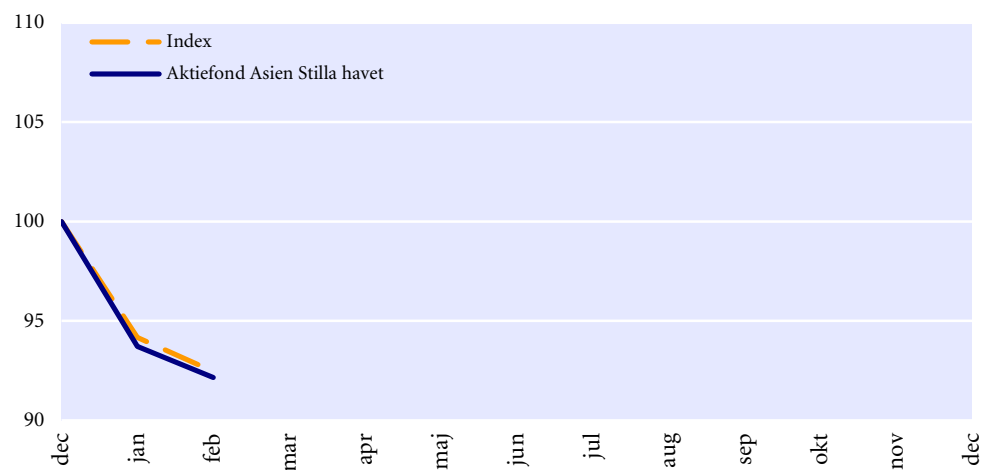


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

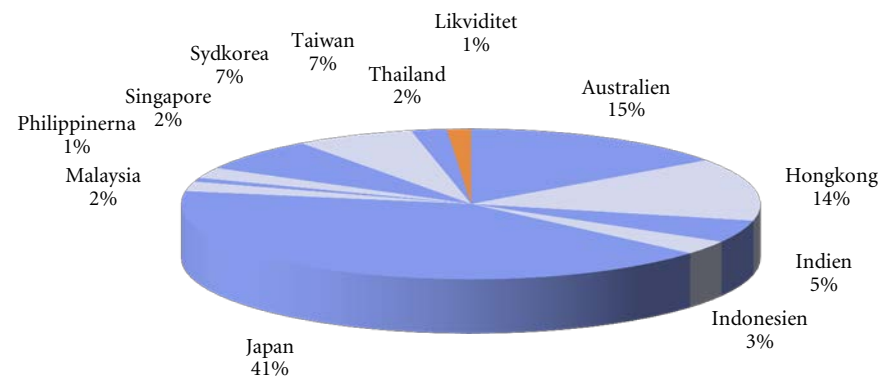
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	8 702 938
Total förmögenhet MSEK	1 217,9
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	-7,85%
Avkastning Index	-7,54%
Nav-kurs	139,94

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manuf:	4,0
Tencent Holdings, Hongkong	3,4
Commonwealth Bank of Austr:	2,7
Westpac Banking, Australien	2,2
China Mobile, Hongkong	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank-H, Hongkong	1,7
KDDI, Japan	1,7
Australia & New Zealand Banking C	1,5
National Australia Bank, Australien	1,5
Astellas Pharma, Japan	1,4
	22,2

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 217,9

Avkastning - portfölj	30,6%
Avkastning - index	37,2%
Skillnad	-6,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,0%
Volatilitet - index	12,0%
Aktiv risk	2,3%
Info. Kvot	-0,46
Sharpekvot - portfölj	0,40
Jensens alfa	-0,9%
Beta	0,97
Förklaringsgrad	96,4%
Konsistens	38,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 217,9	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9	720,3

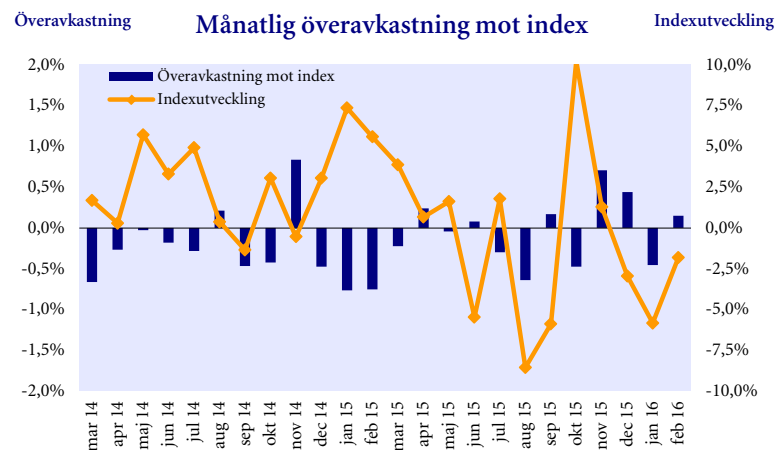
Avkastning - portfölj	-7,8%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%	7,8%
Avkastning - index	-7,5%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%	11,3%
Skillnad	-0,3%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%	-3,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,7%	-10,2%	-5,2%	-12,2%	23,6%	30,6%	53,6%
Avkastning - index	-1,8%	-10,3%	-5,7%	-11,8%	28,9%	37,2%	66,0%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,5%	-0,3%	-5,3%	-6,6%	-12,4%

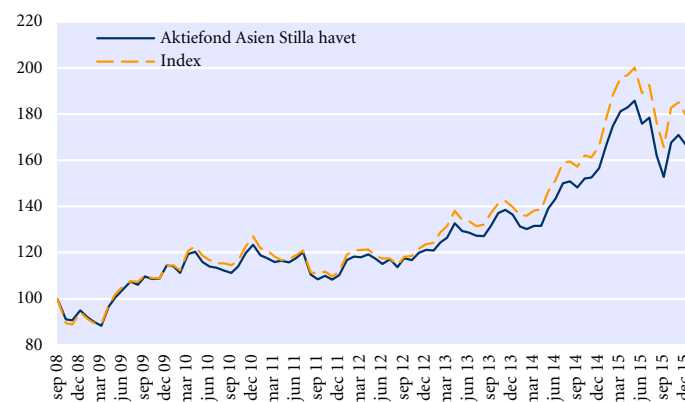
Referensindex: MSCI ACWI ESG Asia Pacific NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



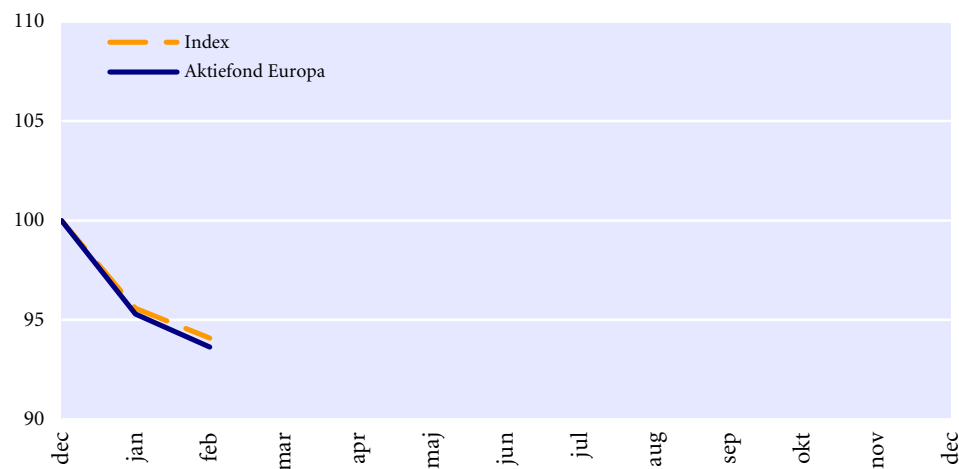
Utveckling fond vs index



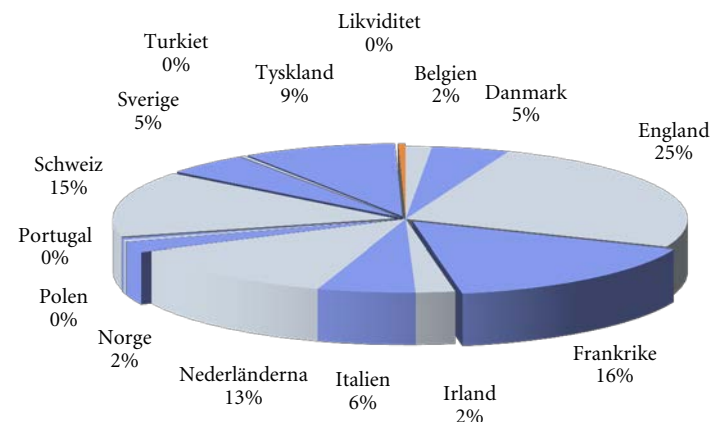
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	25 553 683
Total förmögenhet MSEK	3 861,9
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-6,36%
Avkastning Index	-5,91%
Nav-kurs	151,13

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	5,9
Novartis, Schweiz	5,4
HSBC Holding, England	4,2
Unilever, Nederländerna	3,5
Allianz, Tyskland	3,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Koninklijke Philips NV, Nederl	2,6
Royal Dutch Shell, England	2,5
Reckitt Benckiser Group, Engl	2,4
WPP, England	2,3
Koninklijke Ahold, Nederlände	2,3
	34,5

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 861,9
Avkastning - portfölj	43,1%
Avkastning - index	31,0%
Skillnad	12,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	14,4%
Volatilitet - index	14,4%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	1,12
Sharpekvot - portfölj	0,46
Jensens alfa	1,9%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	60,0%

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	3 861,9	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5	1 631,9
Avkastning - portfölj	-6,4%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%	-8,0%
Avkastning - index	-5,9%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%	-9,1%
Skillnad	-0,5%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%	1,2%

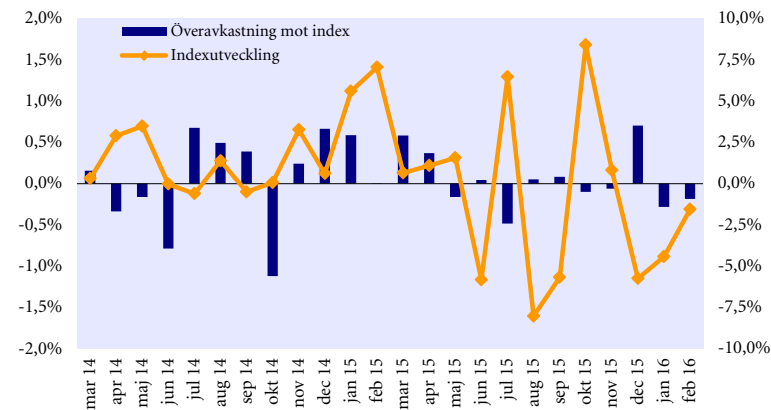
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,7%	-11,1%	-8,4%	-12,3%	40,1%	43,1%	122,5%
Avkastning - index	-1,6%	-11,3%	-8,6%	-12,9%	36,9%	31,0%	65,1%
Skillnad	-0,2%	0,2%	0,2%	0,6%	3,2%	12,1%	57,4%

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

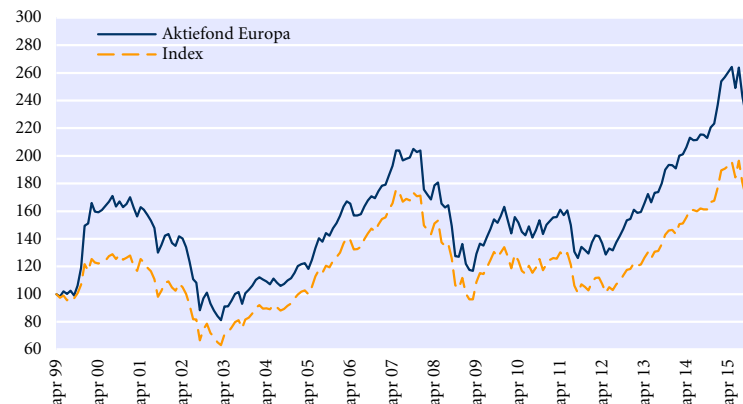
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



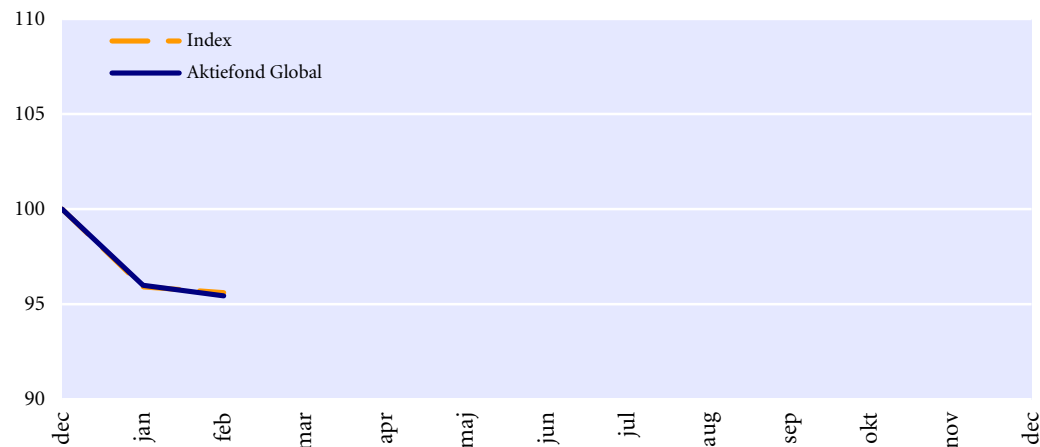
Utveckling fond vs index



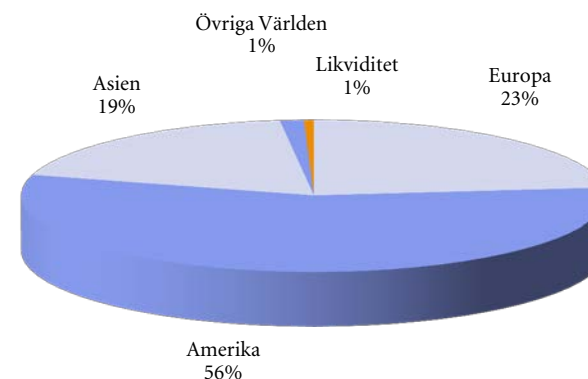
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	20 007 543
Total förmögenhet MSEK	2 360,3
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	-4,56%
Avkastning Index	-4,39%
Nav-kurs	117,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet, USA	3,0
Johnson & Johnson, USA	1,9
Procter & Gamble, USA	1,6
Verizon Communication, USA	1,5
Roche, Schweiz	1,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Novartis, Schweiz	1,3
Walt Disney, USA	1,2
Berkshire Hath, USA	1,2
Pepsico, USA	1,1
Merck & Co, USA	1,0
	15,1

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	2 360,3
Avkastning - portfölj	66,0%
Avkastning - index	69,9%
Skillnad	-3,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,9%
Volatilitet - index	10,4%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	-0,39
Sharpekvot - portfölj	0,91
Jensens alfa	-0,9%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	51,7%

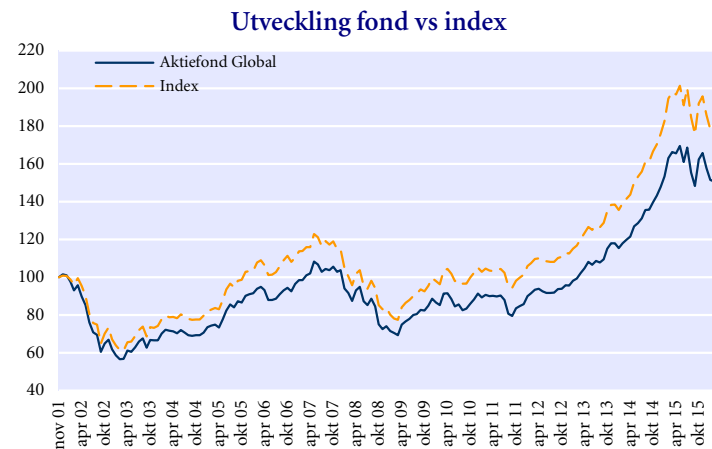
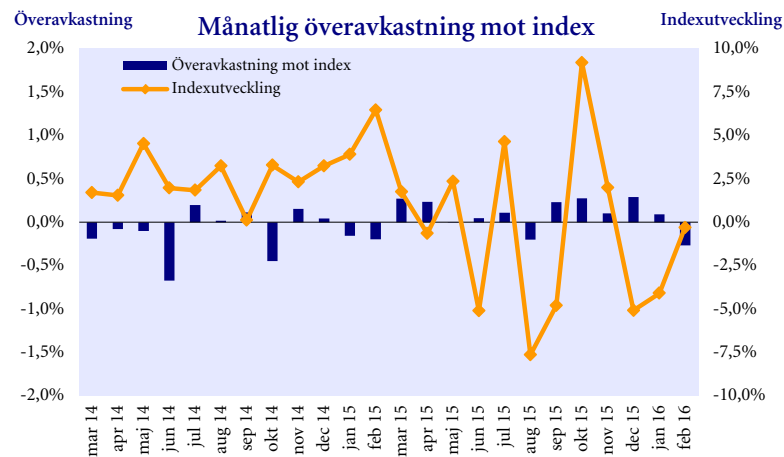
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	2 360,3	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6	952,8
Avkastning - portfölj	-4,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%	3,2%
Avkastning - index	-4,4%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%	5,7%
Skillnad	-0,2%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%	-2,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,6%	-9,1%	-3,1%	-7,6%	51,5%	66,0%	50,6%
Avkastning - index	-0,3%	-9,2%	-3,8%	-8,7%	52,1%	69,9%	77,7%
Skillnad	-0,3%	0,1%	0,7%	1,1%	-0,6%	-3,9%	-27,1%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

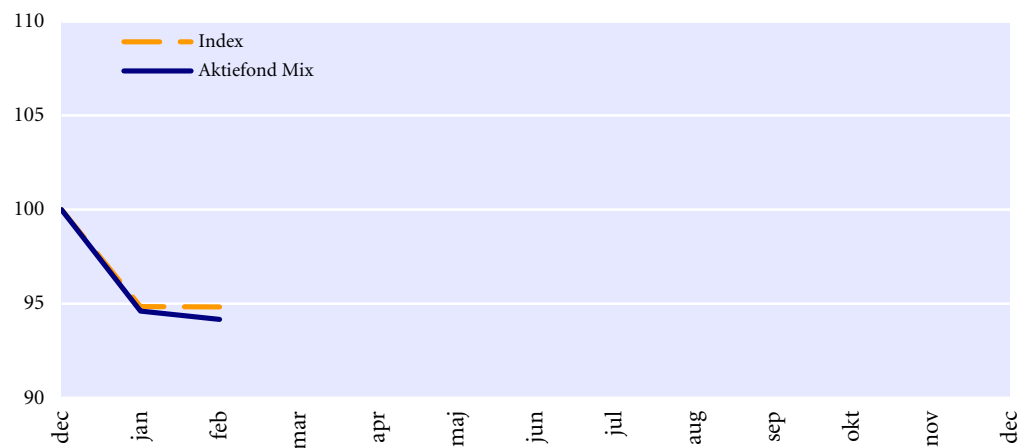
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



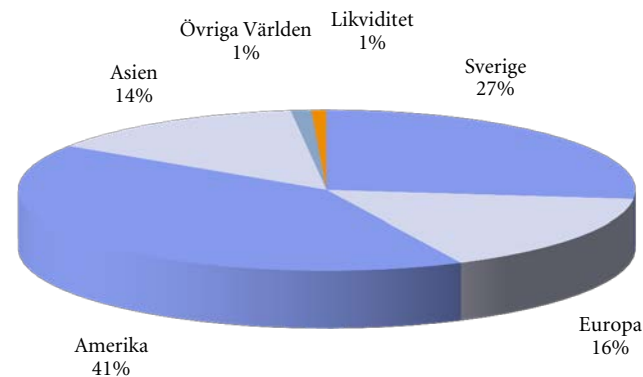
AMF AKTIEFOND MIX

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	36 116 695
Total förmögenhet MSEK	5 777,8
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	-5,83%
Avkastning Index	-5,16%
Nav-kurs	159,98

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,5
Ericsson	2,5
Alphabet, USA	2,2
SEB	1,8
Autoliv	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	1,6
NCC	1,5
Johnson & Johnson, USA	1,4
Trelleborg	1,3
Securitas	1,3
	17,9

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120118-160229 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	5 777,8
Avkastning - portfölj	60,0%
Avkastning - index	59,2%
Skillnad	0,8%

Riskindikator ³⁾	5
Morningstar rating ⁴⁾	★★★
Volatilitet - portfölj ³⁾	11,3%
Volatilitet - index ³⁾	11,1%
Aktiv risk ²⁾	1,3%
Info. Kvot ²⁾	0,11
Sharpekvot - portfölj ²⁾	1,01
Jensens alfa ²⁾	-0,1%
Beta ²⁾	1,02
Förklaringsgrad ²⁾	98,6%
Konsistens ²⁾	49,0%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 777,8	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	-5,8%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	-5,2%	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	-0,5%	-9,2%	-2,8%	-8,8%	39,4%	60,0%
Avkastning - index	0,0%	-8,9%	-4,3%	-10,1%	36,9%	59,2%
Skillnad	-0,4%	-0,3%	1,6%	1,4%	2,5%	0,8%

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

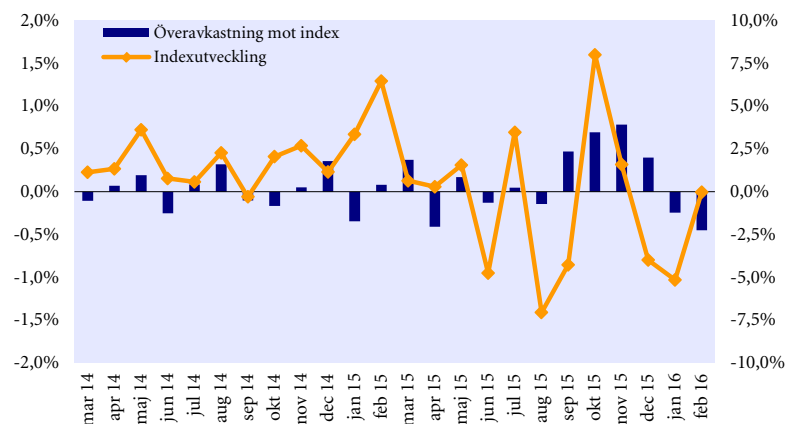
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

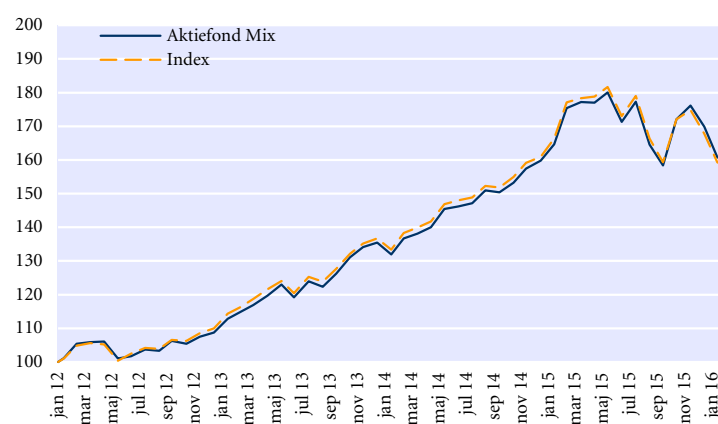
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



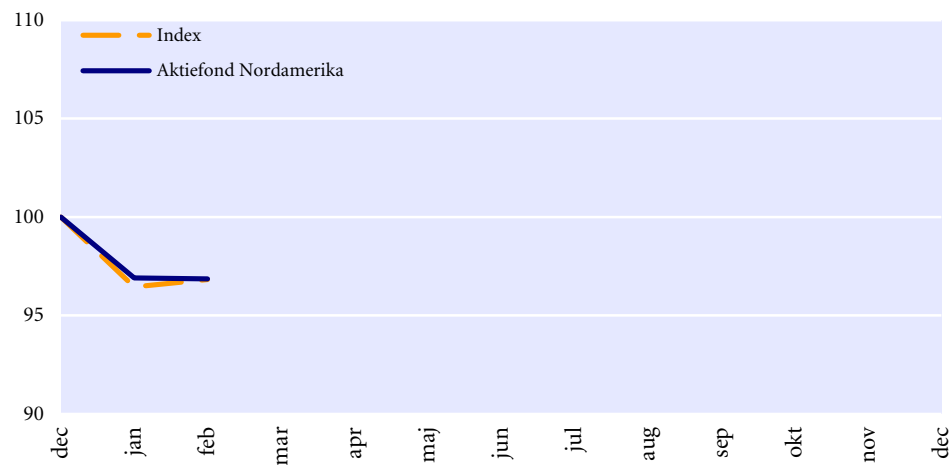
Utveckling fond vs index



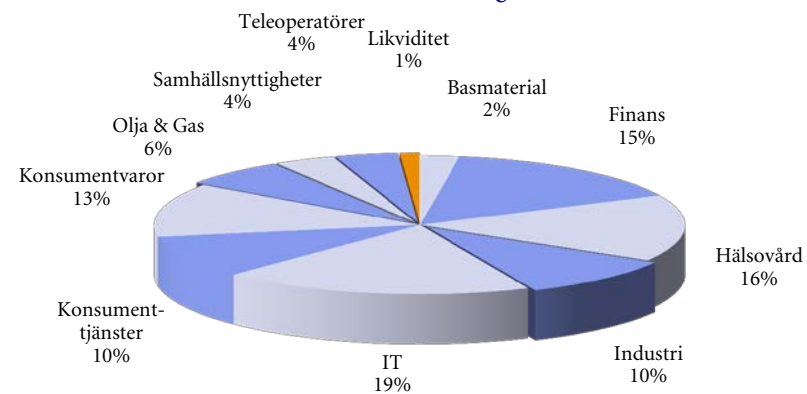
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	7 355 472
Total förmögenhet MSEK	1 201,2
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	-3,14%
Avkastning Index	-3,17%
Nav-kurs	163,31

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet	5,5
Johnson & Johnson	3,4
Procter & Gamble	2,9
Verizon Communication	2,7
Berkshire Hath	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Walt Disney	2,3
Pepsico	2,0
Intel	1,8
Merck & Co	1,8
Cisco Systems	1,7
	26,4

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 201,2

Avkastning - portfölj	108,6%
Avkastning - index	116,7%
Skillnad	-8,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,1%
Volatilitet - index	10,8%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,84
Sharpekvot - portfölj	1,36
Jensens alfa	-1,2%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	40,0%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	1 201,2	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5	308,3

Avkastning - portfölj	-3,1%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%	2,5%
Avkastning - index	-3,2%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%	8,4%
Skillnad	0,0%	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	0,0%	-7,9%	0,9%	-2,1%	76,9%	108,6%	78,5%
Avkastning - index	0,4%	-8,0%	-0,3%	-4,3%	78,3%	116,7%	101,3%
Skillnad	-0,4%	0,1%	1,2%	2,2%	-1,4%	-8,2%	-22,8%

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

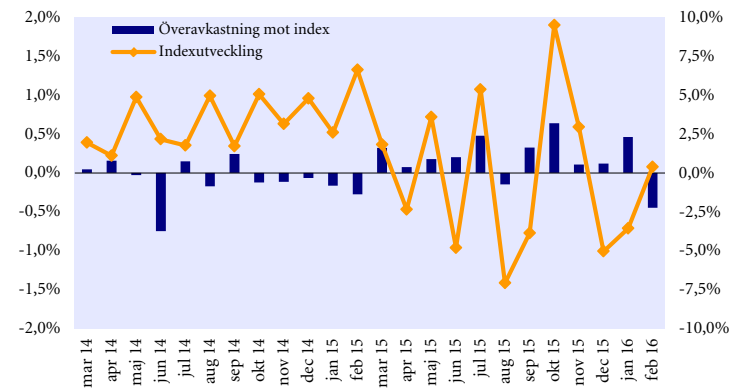
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

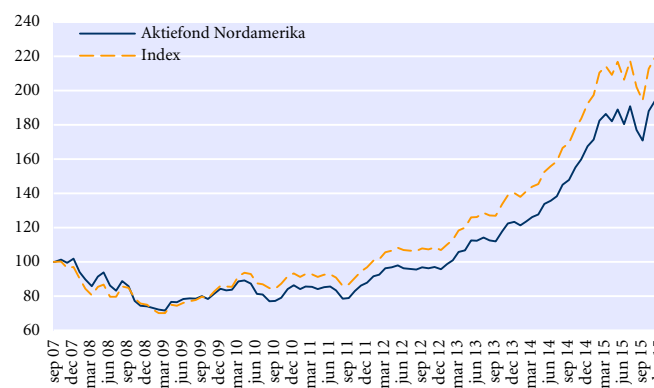
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



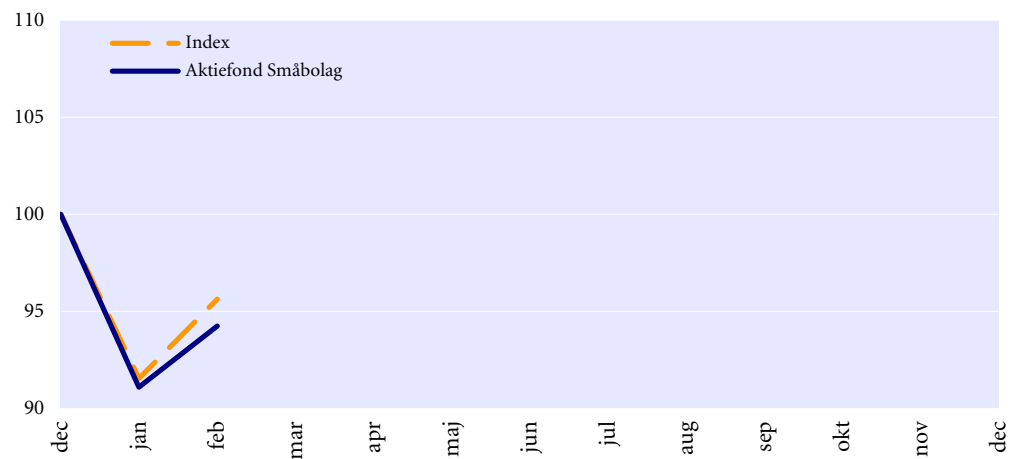
Utveckling fond vs index



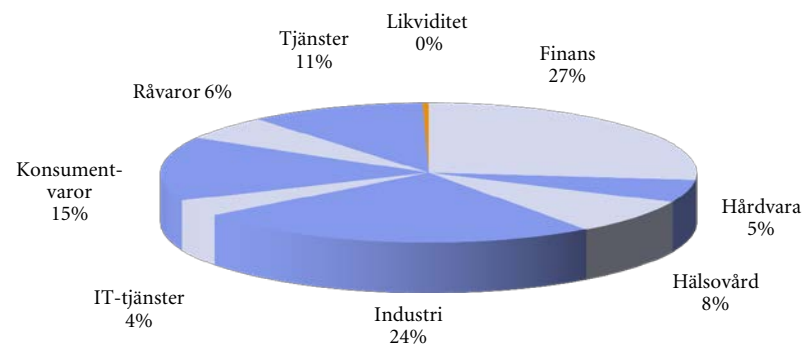
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 489 457
Total förmögenhet MSEK	5 211,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-5,76%
Avkastning index	-4,37%
Nav-kurs	453,60

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,5
Latour Investment	3,3
Balder	2,8
Meda	2,5
Nibe	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hexpol	2,3
SAAB	2,2
Husqvarna	2,2
BillerudKorsnäs	2,2
NCC	2,1
	25,3

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 211,7
Avkastning - portfölj	98,0%
Avkastning - index	111,6%
Skillnad	-13,6%

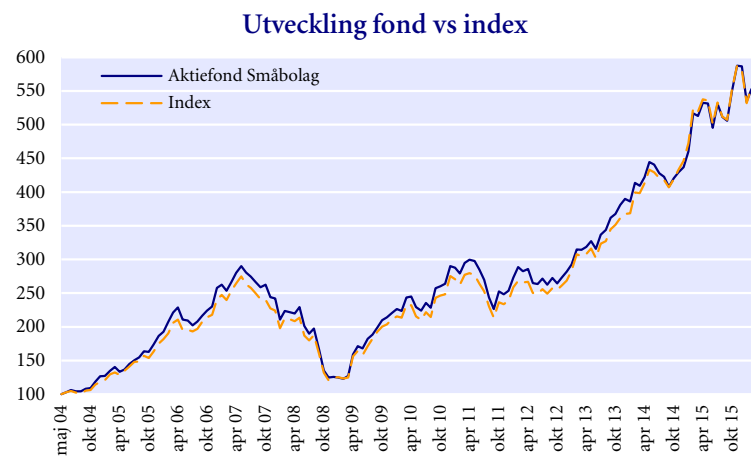
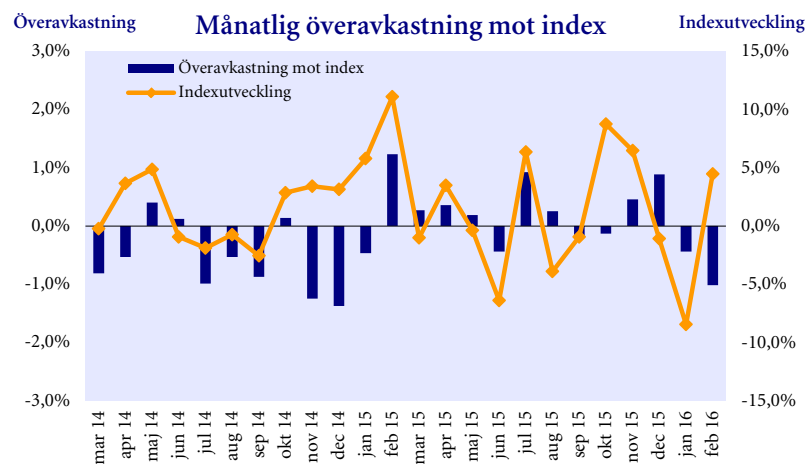
Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	16,3%
Volatilitet - index	15,7%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,54
Sharpekvot - portfölj	0,85
Jensens alfa	-1,9%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	48,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	5 211,7	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6	2 698,9
Avkastning - portfölj	-5,8%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%	31,6%
Avkastning - index	-4,4%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%	30,6%
Skillnad	-1,4%	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	3,4%	-6,0%	8,0%	6,9%	75,5%	98,0%	452,6%
Avkastning - index	4,5%	-5,4%	8,5%	5,9%	80,4%	111,6%	455,6%
Skillnad	-1,0%	-0,5%	-0,5%	1,1%	-4,9%	-13,6%	-2,9%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

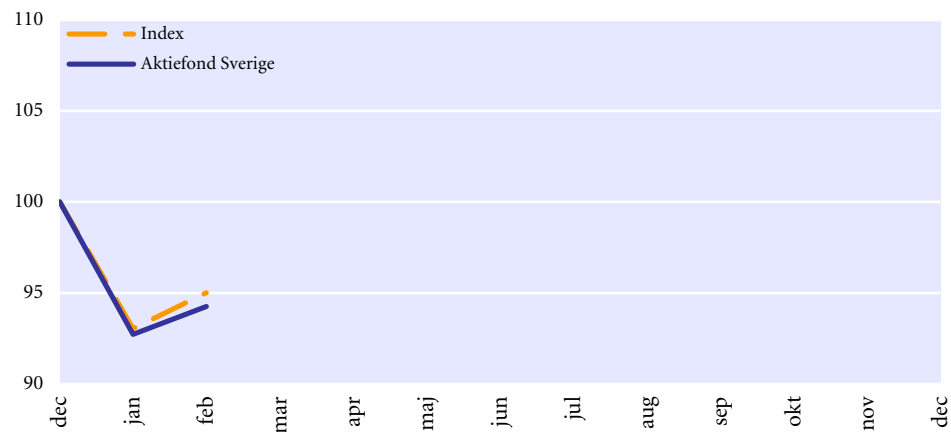
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



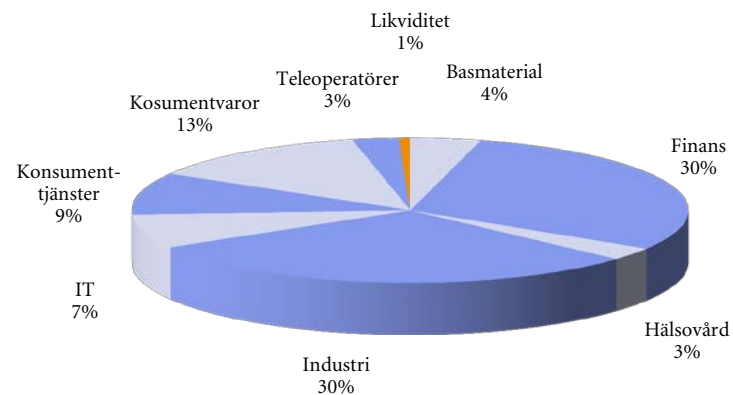
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	55 843 758
Total förmögenhet MSEK	24 701,5
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	-5,74%
Avkastning Index	-4,99%
Nav-kurs	442,33

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	7,4
Ericsson	7,3
Swedbank	6,6
Nordea	5,3
Atlas Copco	4,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	4,6
SCA	4,1
Investor	4,0
Volvo	3,9
Autoliv	3,6
	51,4

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 110228-160229 (5 år)¹⁾
Marknadsvärde (MSEK) 24 701,5

Avkastning - portfölj 55,7%
Avkastning - index 51,5%
Skillnad 4,2%

Riskindikator 6
Morningstar rating²⁾ ★★★★★
Volatilitet - portfölj 14,8%
Volatilitet - index 14,5%
Aktiv risk 1,2%
Info. kvot 0,50
Sharpekvot - portfölj 0,58
Jensens alfa 0,5%
Beta 1,02
Förklaringsgrad 99,4%
Konsistens 53,3%

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	24 701,5	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7	20 644,9
Avkastning - portfölj	-5,7%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%	26,4%
Avkastning - index	-5,0%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%	26,9%
Skillnad	-0,7%	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	1,7%	-9,8%	-4,1%	-11,5%	38,2%	55,7%	575,7%
Avkastning - index	2,1%	-9,8%	-5,6%	-12,8%	34,7%	51,5%	329,6%
Skillnad	-0,5%	-0,1%	1,5%	1,2%	3,6%	4,2%	246,1%

Referensindex: OMXSB CAP

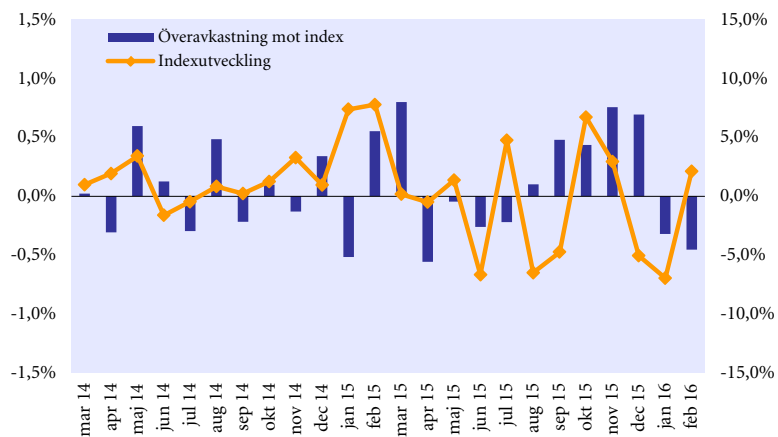
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

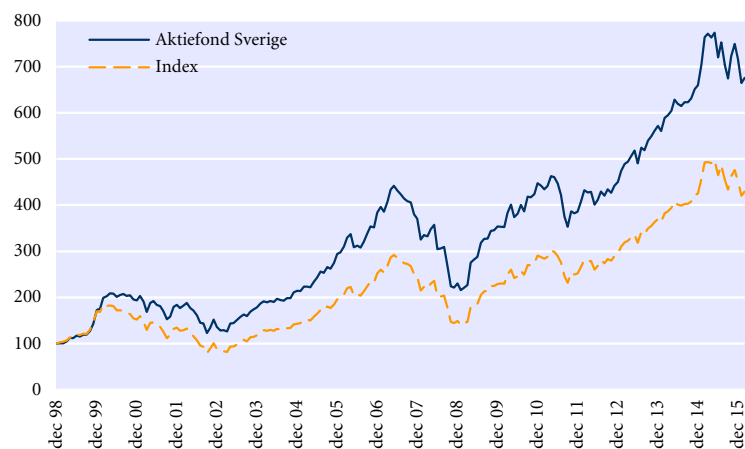
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



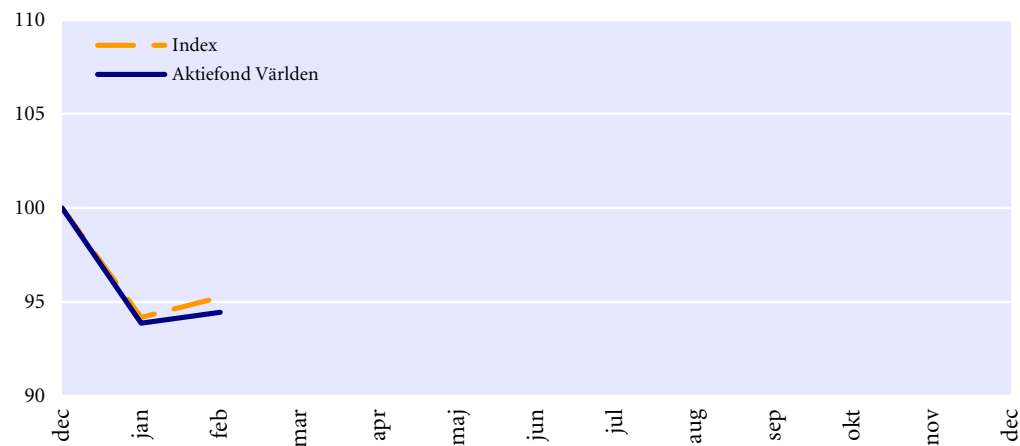
Utveckling fond vs index



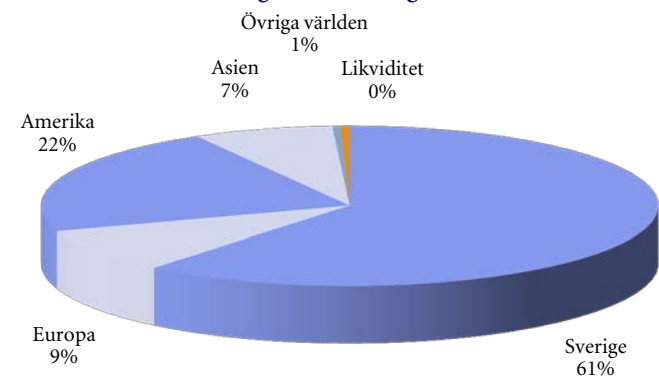
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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

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



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	97 058 467
Total förmögenhet MSEK	27 540,8
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-5,55%
Avkastning Index	-4,74%
Nav-kurs	283,76

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	4,8
Swedbank	4,7
H & M	4,3
SEB	3,2
Autoliv	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SCA	2,6
Volvo	2,4
Atlas Copco	2,4
Investor	2,4
Nordea	2,4
	32,0

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	27 540,8
Avkastning - portfölj	56,9%
Avkastning - index	59,1%
<i>Skillnad</i>	-2,2%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,8%
Volatilitet - index	12,2%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,21
Sharpekvot - portfölj	0,68
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	38,3%

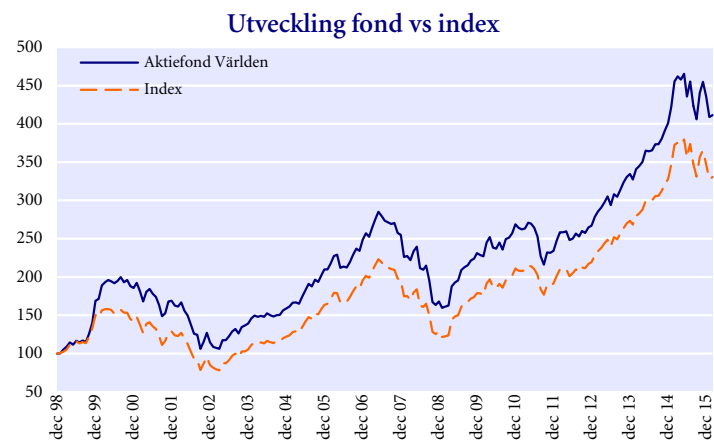
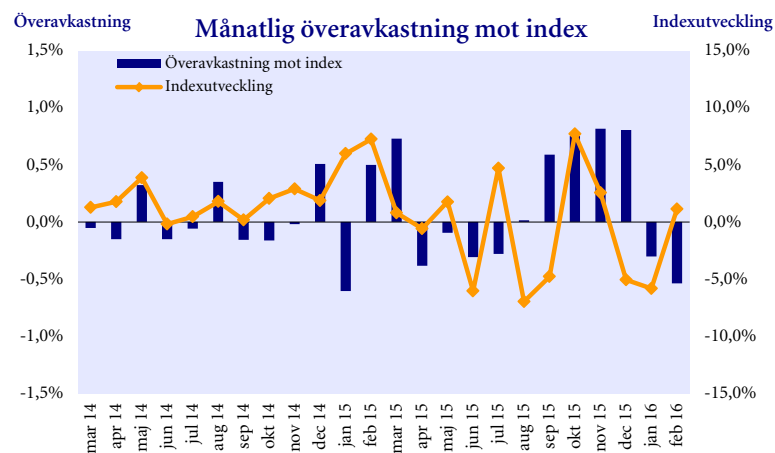
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	27 540,8	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5	15 458,7
Avkastning - portfölj	-5,5%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%	16,2%
Avkastning - index	-4,7%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%	18,2%
<i>Skillnad</i>	-0,8%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%	-2,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,6%	-9,6%	-2,9%	-9,6%	44,1%	56,9%	311,4%
Avkastning - index	1,1%	-9,6%	-4,9%	-11,2%	41,5%	59,1%	230,7%
<i>Skillnad</i>	-0,5%	0,0%	2,0%	1,6%	2,6%	-2,2%	80,7%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

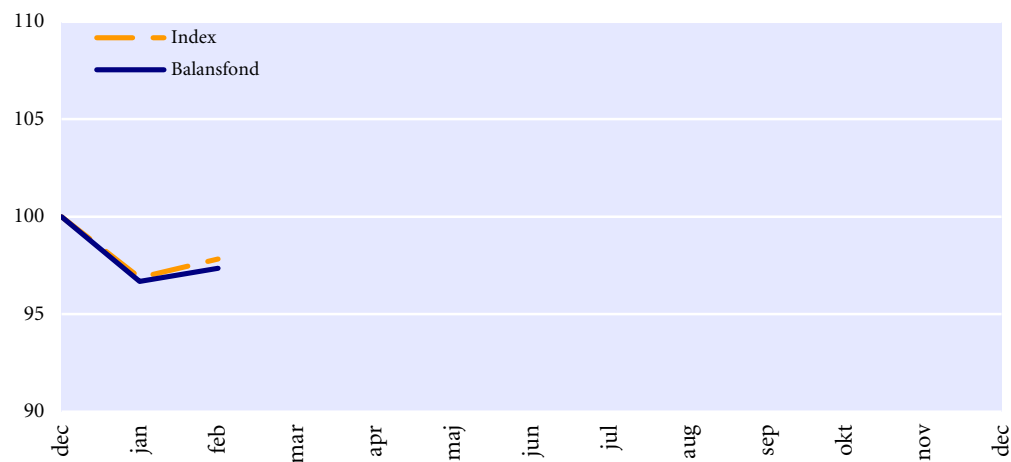
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



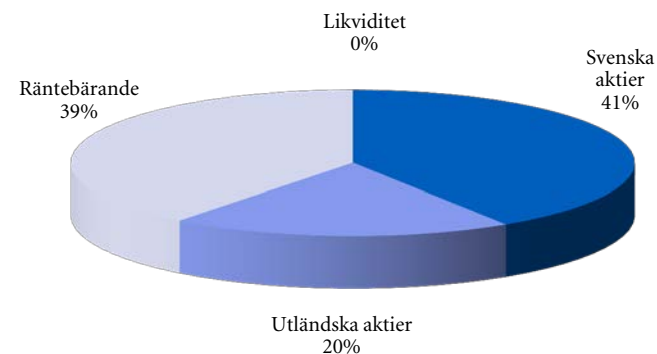
AMF BALANSFOND

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	84 689 232
Total förmögenhet MSEK	19 535,8
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,99%
Avkastning från årets början	-2,64%
Avkastning Index	-2,18%
Nav-kurs	230,68

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	3,2
Swedbank	3,0
H & M	2,9
SEB	2,0
Autoliv	1,7
	12,9

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	6,6
Stadshypotek	3,7
Swedbank Hypotek	3,0
Banque Populaire Caisse d'Ép	3,0
Volvo Treasury	2,1
	18,4

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

AMF BALANSFOND

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	19 535,8
Avkastning - portfölj	49,5%
Avkastning - index	46,8%
Skillnad	2,7%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,6%
Volatilitet - index	7,2%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,46
Sharpekvot - portfölj	1,01
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	45,0%

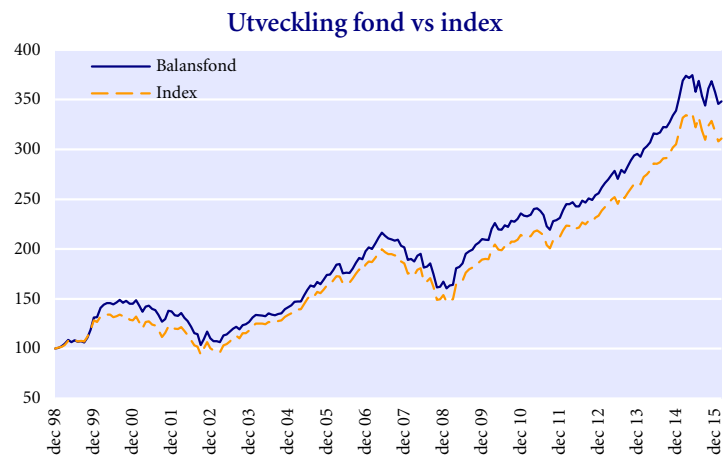
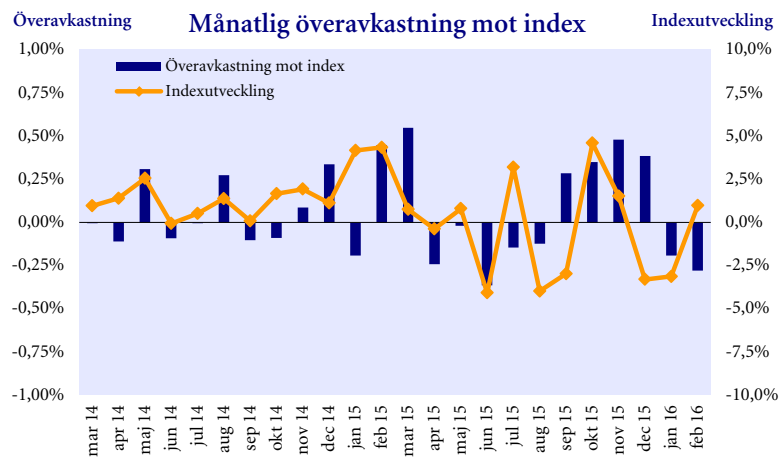
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	19 535,8	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3	14 239,3
Avkastning - portfölj	-2,6%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%	12,3%
Avkastning - index	-2,2%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%	13,0%
Skillnad	-0,5%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,7%	-5,5%	-1,6%	-5,7%	30,7%	49,5%	248,2%
Avkastning - index	1,0%	-5,4%	-2,6%	-6,3%	28,4%	46,8%	210,9%
Skillnad	-0,3%	-0,1%	1,0%	0,6%	2,3%	2,7%	37,2%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

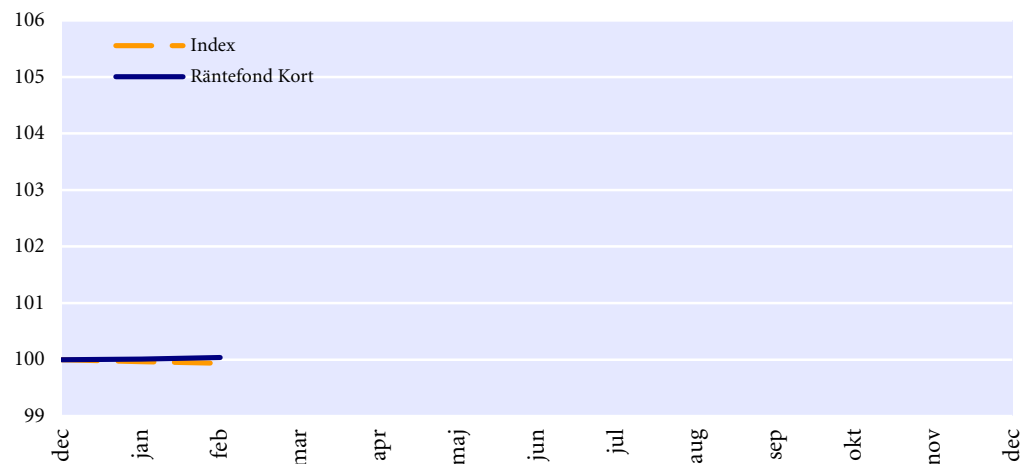
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



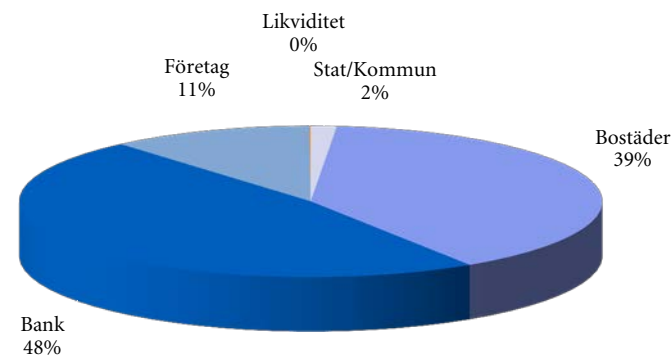
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärda företag och organisationer.

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



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	55 451 875
Total förmögenhet MSEK	6 234,4
Likviditet *	0,1%
Duration	0,39
Modifierad duration	0,39%
Modifierad duration krediter	0,39%
Yield	-0,07%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,13
Avkastning från årets början	0,04%
Avkastning index	-0,06%
Nav-kurs	112,43

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Nykredit	15,4
SBAB	14,4
Swedbank Hypotek	12,6
Landshypotek	10,6
SEB Bolån	8,4
	61,3

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 110228-160229 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 234,4
Avkastning - portfölj	9,42%
Avkastning - index	3,72%
Skillnad	5,70%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	0,4%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,48
Sharpekvot - portfölj	2,42
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,65
Förklaringsgrad	61,3%
Konsistens	86,7%

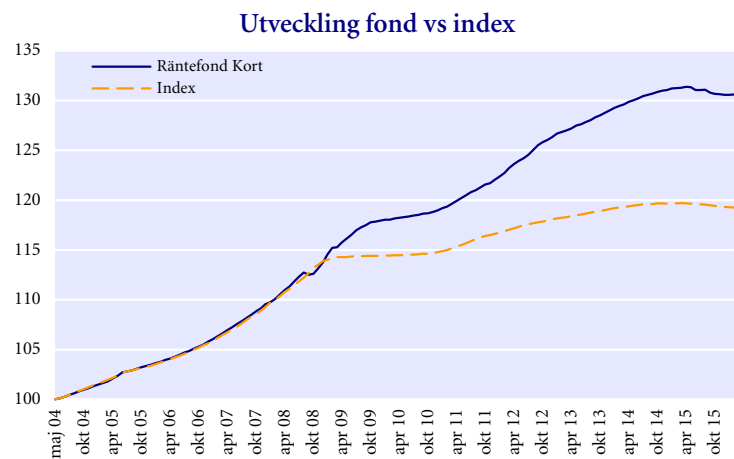
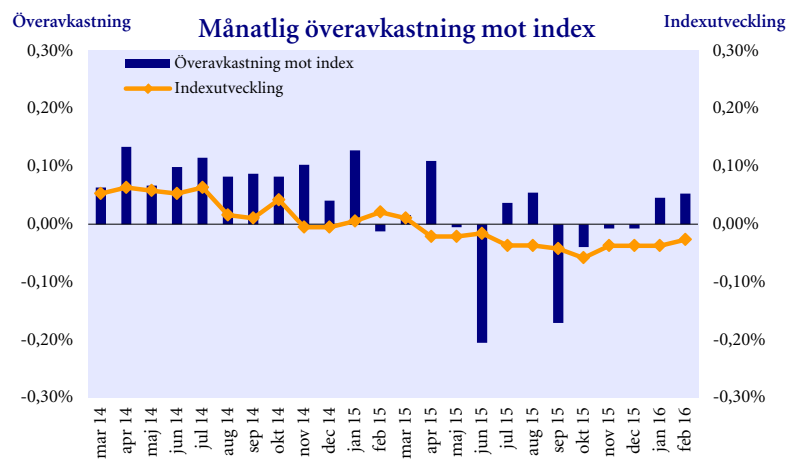
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Marknadsvärde (MSEK)	6 234,4	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1	3 849,0
Avkastning - portfölj	0,04%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%	0,86%
Avkastning - index	-0,06%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%	0,31%
Skillnad	0,10%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%	0,55%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,03%	-0,01%	-0,36%	-0,48%	2,97%	9,42%	30,61%
Avkastning - index	-0,03%	-0,10%	-0,24%	-0,36%	0,88%	3,72%	19,27%
Skillnad	0,05%	0,09%	-0,13%	-0,12%	2,09%	5,70%	11,35%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

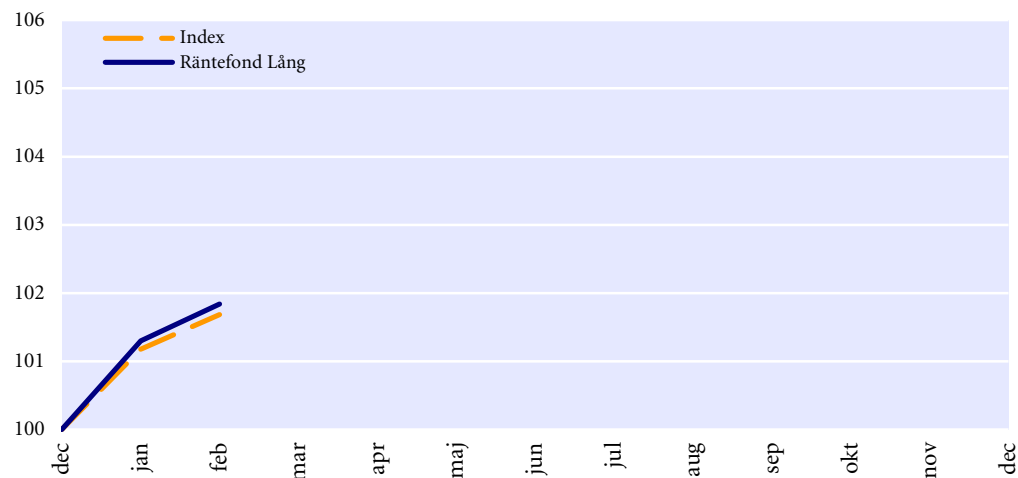
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



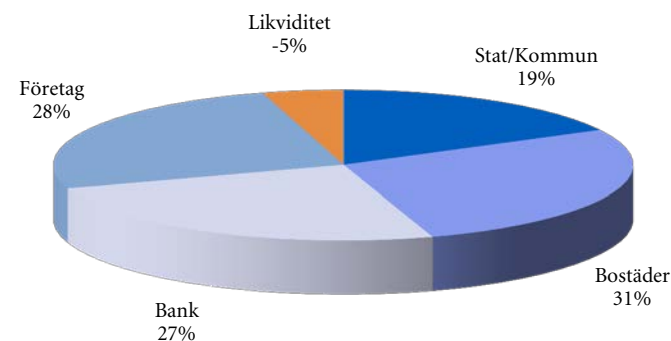
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



Placeringar i Räntefond Lång
Emittentfördelning, %



Räntefond Lång	
Totalt antal andelar	50 081 376
Total förmögenhet MSEK	7 097,0
Likviditet *	-5,0%
Duration	4,03
Modifierad duration	4,01%
Modifierad duration krediter	2,42%
Yield	0,38%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,82
Avkastning från årets början	1,84%
Avkastning Index	1,69%
Nav-kurs	141,71

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	18,6
SBAB	8,0
Swedbank Hypotek	7,4
Stadshypotek	6,9
Banque Populaire Caisse d'Épargne	6,9
	47,8

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 110228-160229 (5 år)¹⁾

Marknadsvärde (MSEK) 7 097,0

Avkastning - portfölj 30,4%

Avkastning - index 28,0%

Skillnad 2,4%

Riskindikator 3

Morningstar rating²⁾ ★★★★★

Volatilitet - portfölj 3,2%

Volatilitet - index 3,4%

Aktiv risk 0,4%

Info. kvot 0,96

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)	7 097,0	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2	4 306,0

Avkastning - portfölj 1,8% 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%

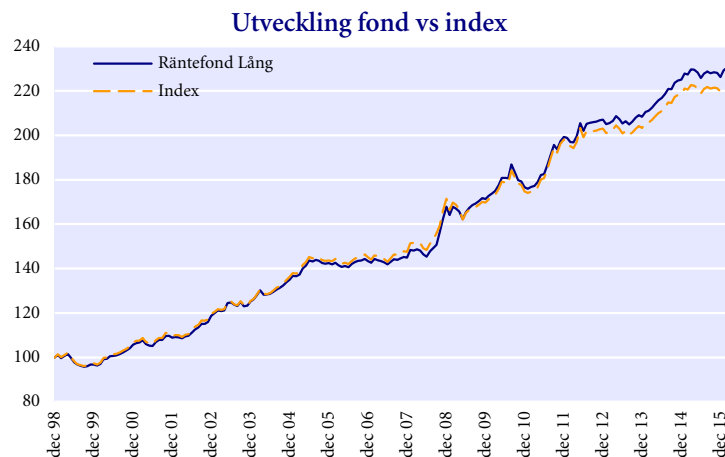
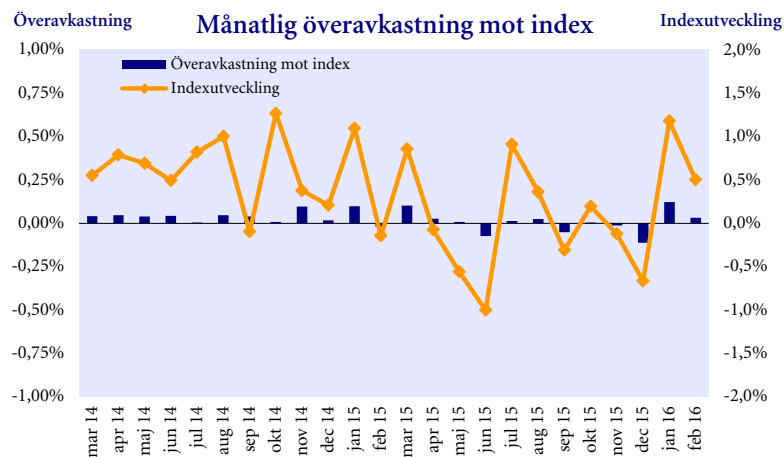
Skillnad 0,2% 0,0% 0,5% 0,6% 1,4% -0,6% 0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,5%	1,0%	0,7%	1,3%	12,1%	30,4%	130,4%
Avkastning - index	0,5%	1,0%	0,8%	1,2%	10,9%	28,0%	123,4%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	1,3%	2,4%	7,0%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

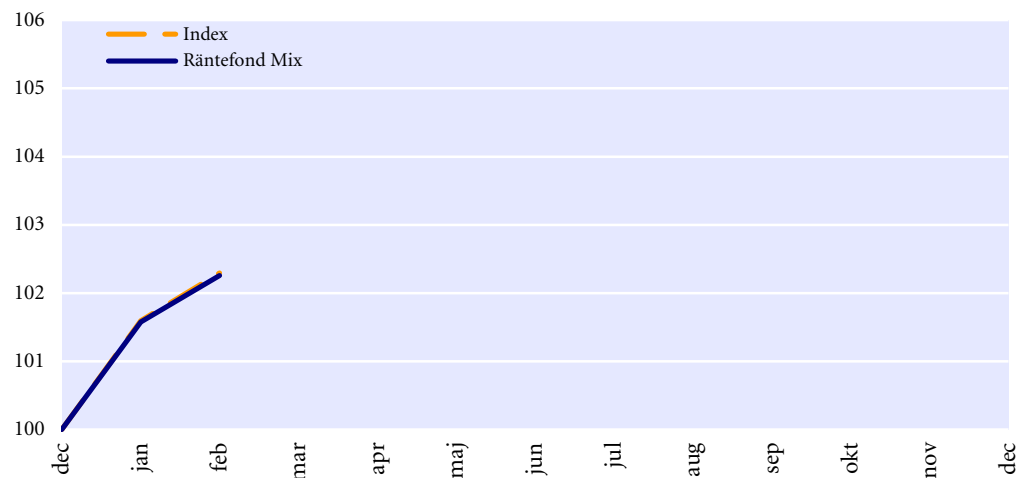
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



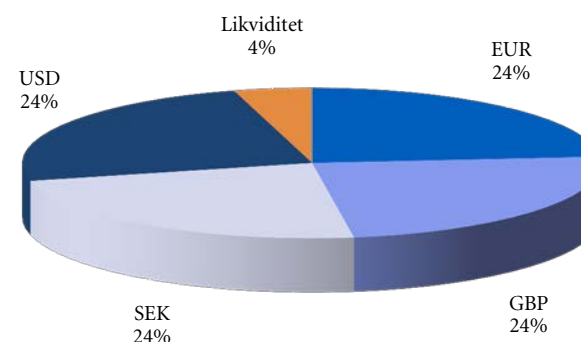
AMF RÄNTEFOND MIX

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	8 883 248
Total förmögenhet MSEK	1 037,3
Likviditet *	4,4%
Duration	4,58
Modifierad duration	4,55%
Modifierad duration krediter	1,49%
Yield	0,56%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,04
Avkastning från årets början	2,26%
Avkastning Index	2,29%
Nav-kurs	116,77

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,3
Stat Tyskland	11,9
Stat USA	11,3
Stat Sverige	9,6
Stadshypotek	4,3
	56,3

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

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 120118-160229 ^{1), 2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	1 037,3
Avkastning - portfölj	16,8%
Avkastning - index	14,5%
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⁾	1,08
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,82
Jensens alfa ²⁾	0,6%
Beta ²⁾	0,98
Förklaringsgrad ²⁾	98,4%
Konsistens ²⁾	67,3%

	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 037,3	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	2,3%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	2,3%	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	0,7%	1,6%	2,1%	2,2%	12,9%	16,8%
Avkastning - index	0,7%	1,7%	2,1%	2,1%	11,3%	14,5%
Skillnad	0,0%	-0,1%	0,0%	0,1%	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

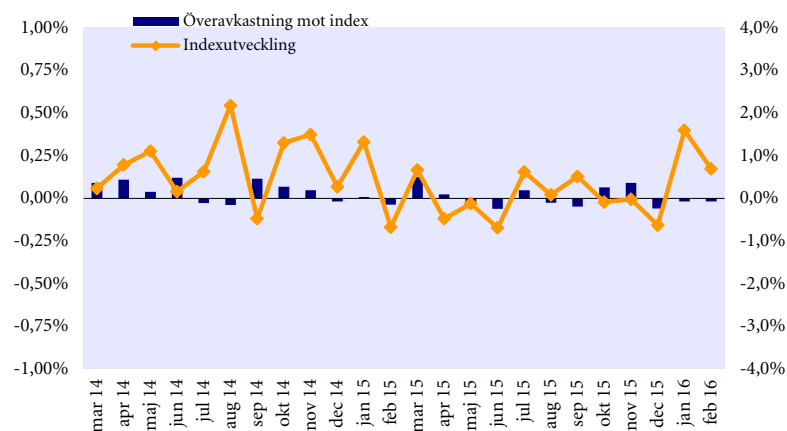
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating

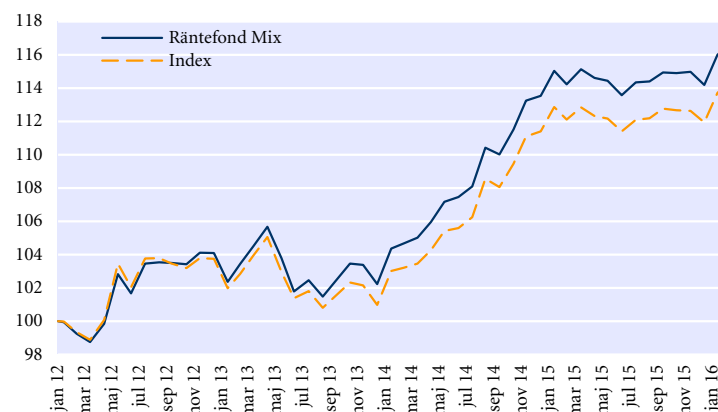
Överavkastning

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 <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 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 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.