

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2017-01-31

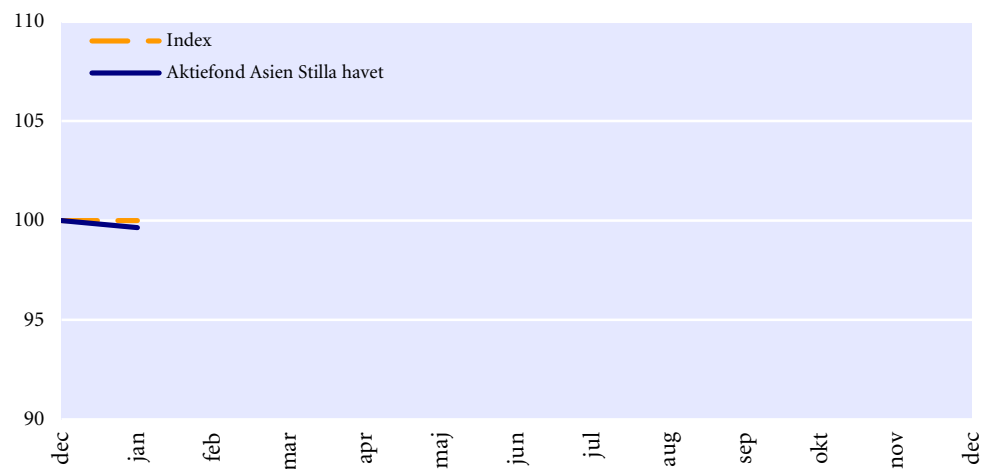


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

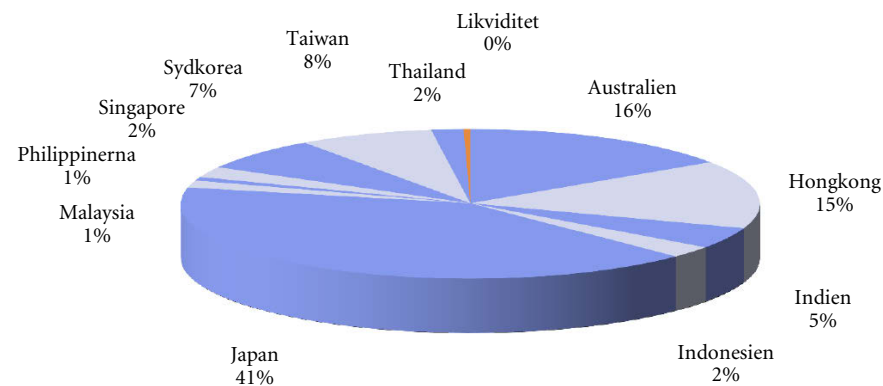
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	9 419 824
Total förmögenhet MSEK	1 584,1
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-0,35%
Avkastning Index	-0,01%
Nav-kurs	168,17

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	4,7
Taiwan Semiconductor Manuf:	4,4
Commonwealth Bank of Austr:	2,8
Westpac Banking, Australien	2,1
China Construction Bank-H, H	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Mobile, Hongkong	1,8
Australia & New Zealand Banking C	1,8
National Australia Bank, Australien	1,7
KDDI, Japan	1,6
Honda Motor, Japan	1,5
	24,2

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 584,1

Avkastning - portfölj	58,1%
Avkastning - index	70,6%
Skillnad	-12,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	11,4%
Volatilitet - index	11,4%
Aktiv risk	2,0%
Info. Kvot	-0,85
Sharpekvot - portfölj	0,82
Jensens alfa	-1,4%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	33,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	1 584,1	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9

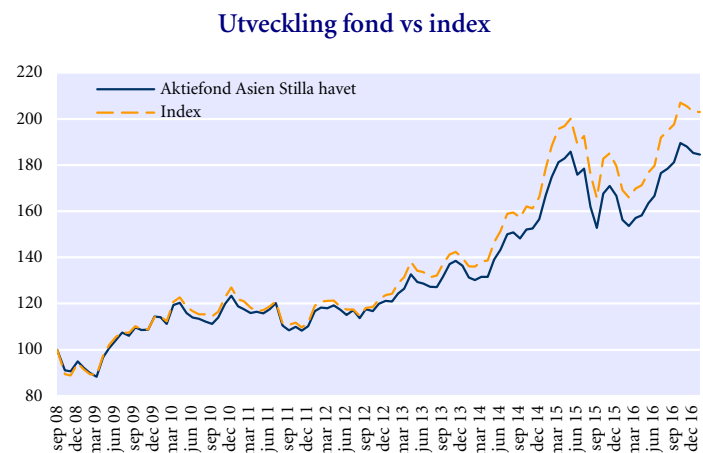
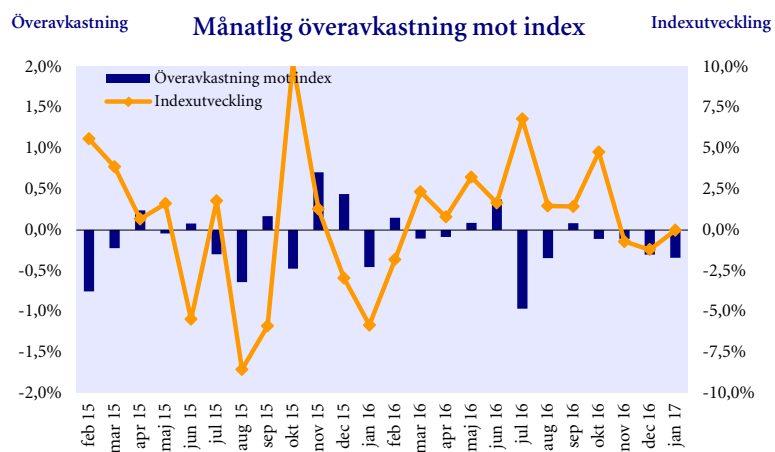
Avkastning - portfölj	-0,3%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%
Avkastning - index	0,0%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%
Skillnad	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,3%	-2,7%	4,6%	18,2%	40,5%	58,1%	84,6%
Avkastning - index	0,0%	-1,9%	5,8%	20,1%	49,2%	70,6%	103,1%
Skillnad	-0,3%	-0,7%	-1,2%	-1,9%	-8,6%	-12,5%	-18,5%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

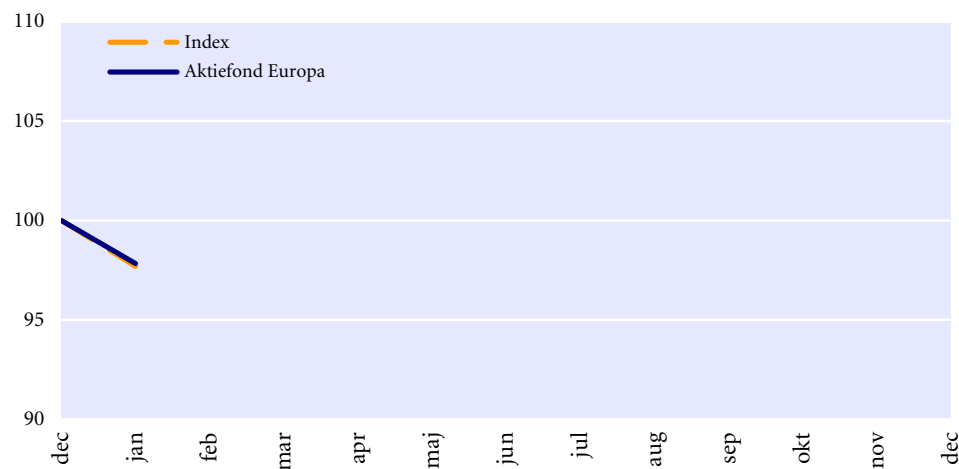
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



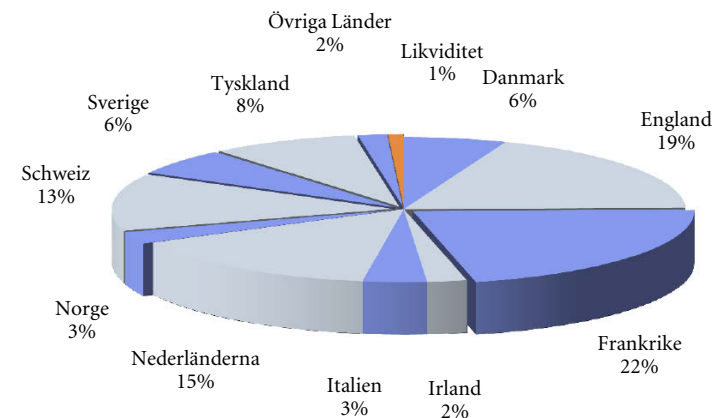
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 443 665
Total förmögenhet MSEK	4 131,7
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-2,15%
Avkastning Index	-2,30%
Nav-kurs	169,03

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,8
Roche, Schweiz	4,4
Novartis, Schweiz	4,4
SAP, Tyskland	3,4
Glaxosmithkline, England	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Unilever, Nederländerna	3,0
Koninklijke Ahold, Nederländerna	3,0
ING, Nederländerna	2,6
Akzo Nobel, Nederländerna	2,6
Koninklijke Philips NV, Nederländerna	2,6
Totalt	33,9

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	4 131,7
Avkastning - portfölj	80,9%
Avkastning - index	66,5%
Skillnad	14,4%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,2%
Volatilitet - index	12,0%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	1,06
Sharpekvot - portfölj	1,01
Jensens alfa	1,8%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	63,3%

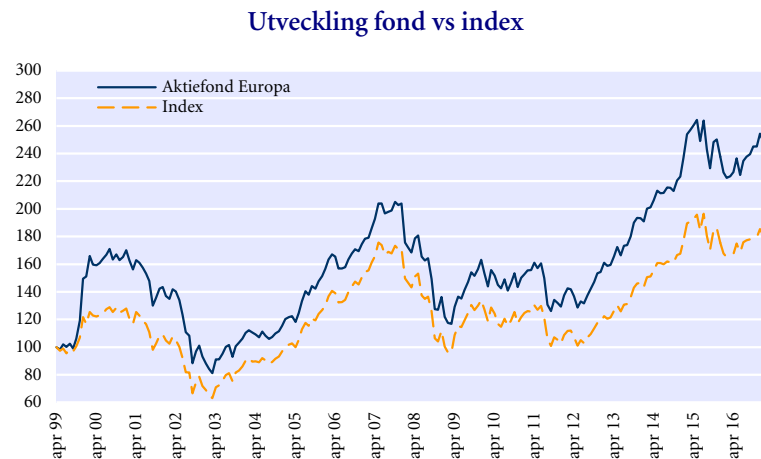
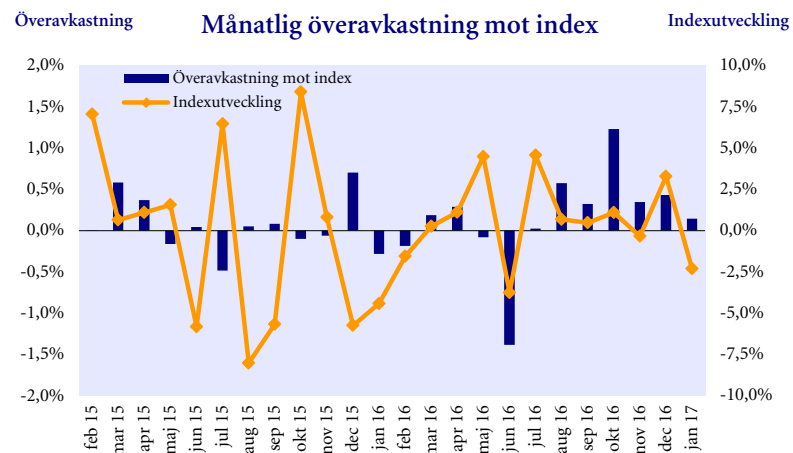
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	4 131,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5
Avkastning - portfölj	-2,2%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%
Avkastning - index	-2,3%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%
Skillnad	0,1%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,2%	1,5%	6,0%	9,9%	30,3%	80,9%	148,8%
Avkastning - index	-2,3%	0,6%	2,9%	7,9%	26,2%	66,5%	81,0%
Skillnad	0,1%	0,9%	3,2%	2,0%	4,1%	14,4%	67,8%

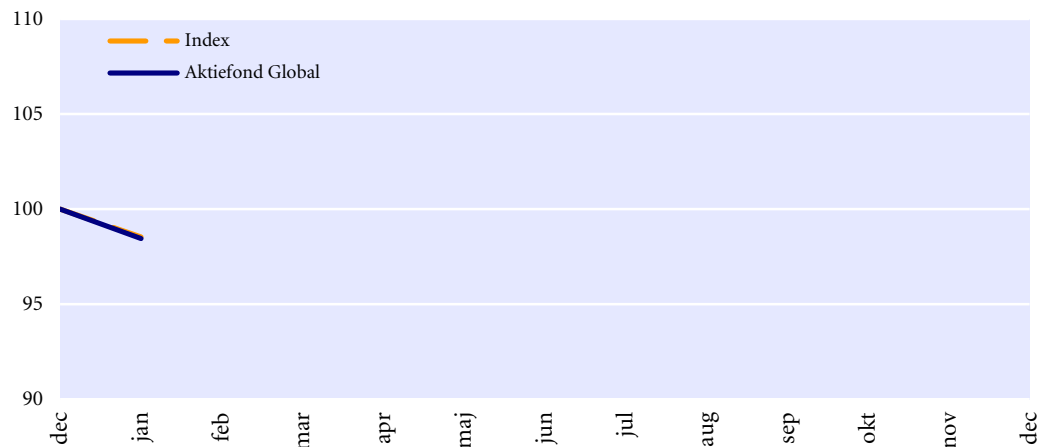
Referensindex: MSCI ACWI ESG Europe NR (omräkn.sek)



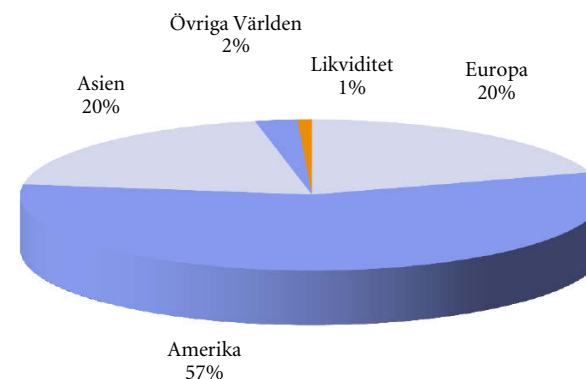
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	22 639 900
Total förmögenhet MSEK	3 184,8
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	-1,55%
Avkastning Index	-1,47%
Nav-kurs	140,67

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Coca-Cola, USA	1,0
Verizon Communication, USA	1,0
Intel, USA	1,0
Total, Frankrike	1,0
Walt Disney, USA	1,0
	12,9

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	3 184,8
Avkastning - portfölj	99,3%
Avkastning - index	100,8%
Skillnad	-1,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	9,8%
Volatilitet - index	9,8%
Aktiv risk	0,9%
Info. kvot	-0,20
Sharpekvot - portfölj	1,48
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	50,0%

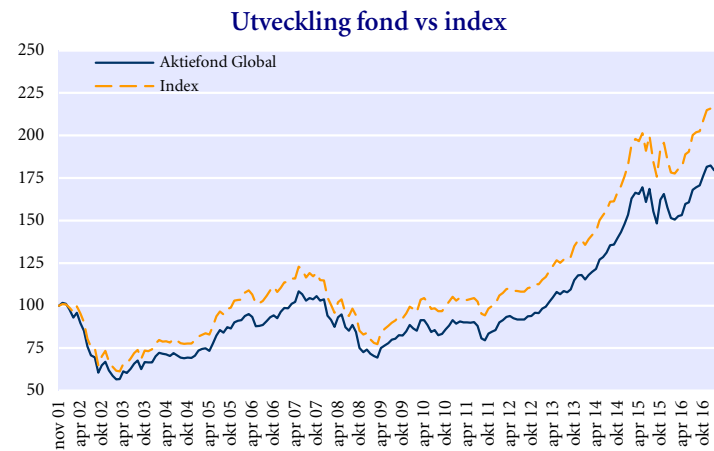
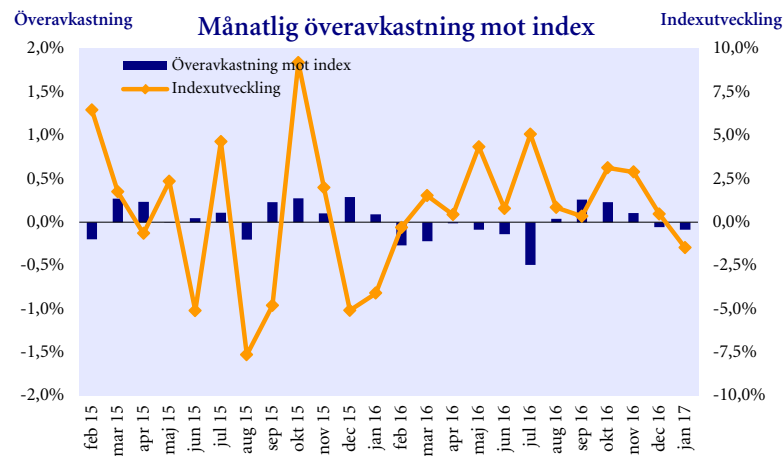
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	3 184,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6
Avkastning - portfölj	-1,6%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%
Avkastning - index	-1,5%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%
Skillnad	-0,1%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,6%	1,8%	6,8%	18,6%	55,5%	99,3%	79,6%
Avkastning - index	-1,5%	1,9%	6,3%	19,4%	56,9%	100,8%	112,8%
Skillnad	-0,1%	0,0%	0,5%	-0,8%	-1,4%	-1,5%	-33,2%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

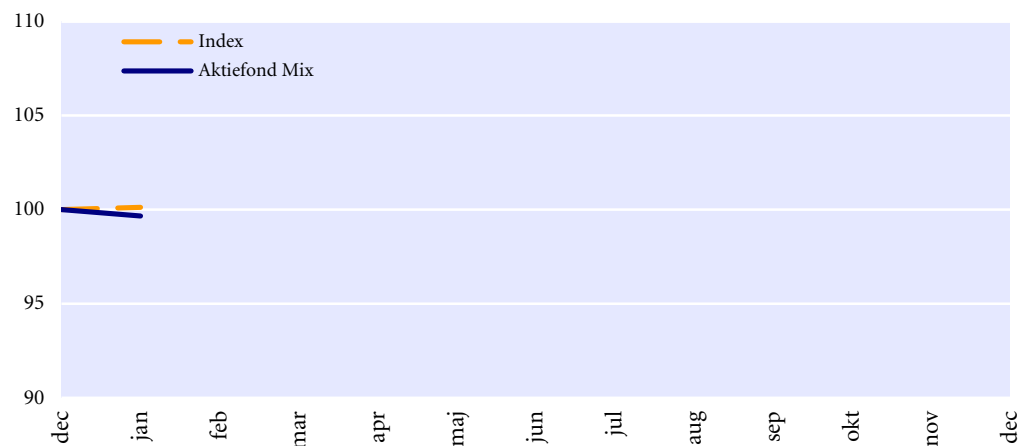
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



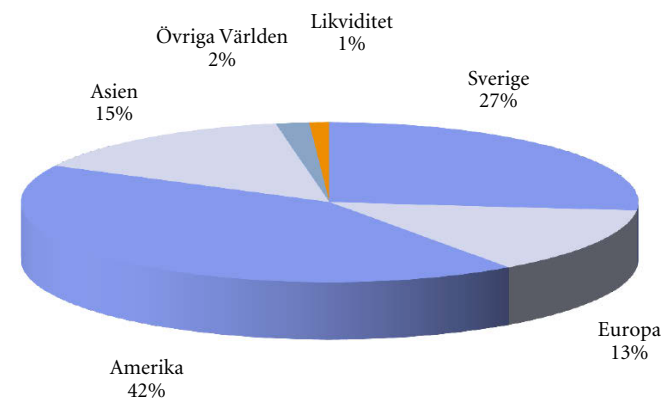
AMF AKTIEFOND MIX

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Mix
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	45 094 583
Total förmögenhet MSEK	8 473,2
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	-0,33%
Avkastning Index	0,12%
Nav-kurs	187,90

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,2
Trelleborg	2,0
Autoliv	2,0
Microsoft, USA	1,9
SEB	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
NCC	1,5
H & M	1,5
BillerudKorsnäs	1,4
Alphabet, USA	1,3
Volvo	1,3
	17,6

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120131-170131 ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	8 473,2
Avkastning - portfölj	85,8%
Avkastning - index	86,1%
Skillnad	-0,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	9,8%
Volatilitet - index	9,5%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,03
Sharpekvot - portfölj	1,32
Jensens alfa	-0,3%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	53,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	8 473,2	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	-0,3%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	0,1%	11,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	-0,5%	-0,9%	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

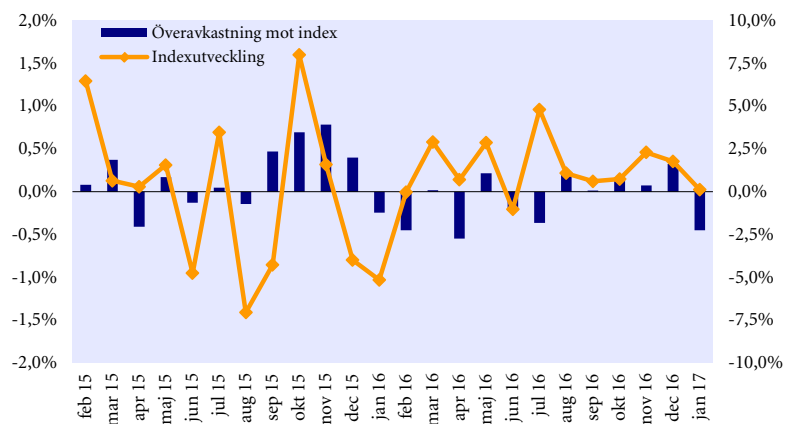
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,3%	4,2%	7,1%	16,9%	42,5%	85,8%	87,9%
Avkastning - index	0,1%	4,2%	6,8%	18,1%	41,0%	86,1%	88,0%
Skillnad	-0,5%	-0,1%	0,3%	-1,2%	1,5%	-0,3%	-0,1%

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

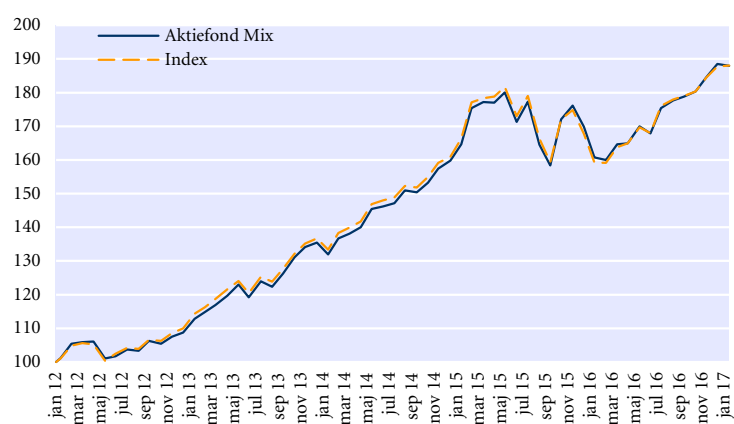
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



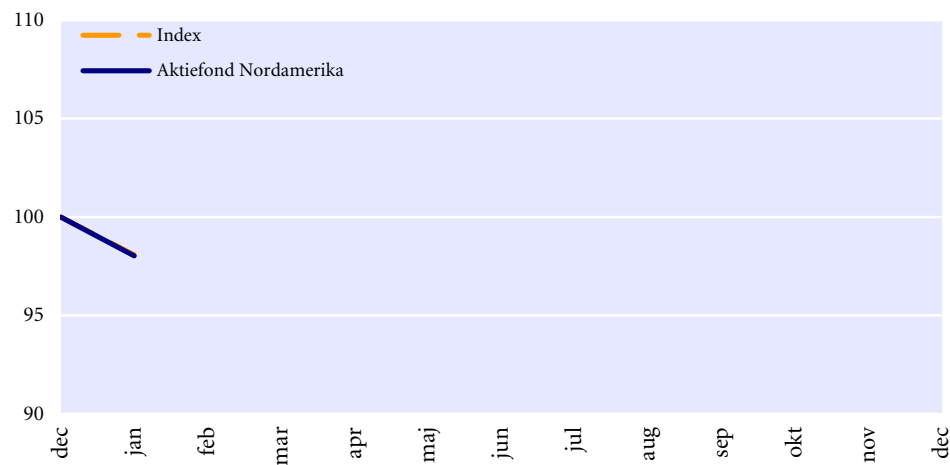
Utveckling fond vs index



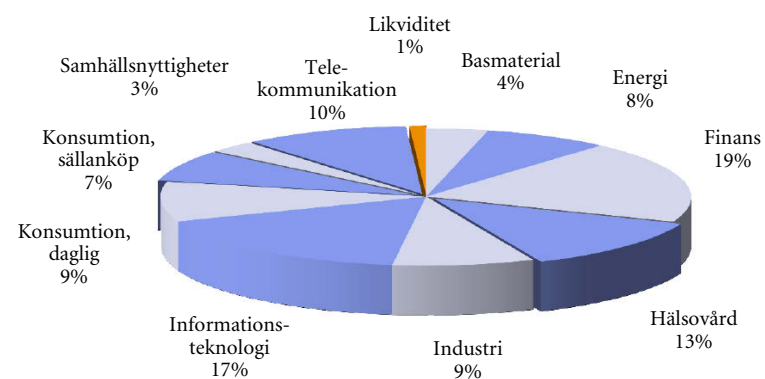
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	8 784 257
Total förmögenhet MSEK	1 723,7
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-1,96%
Avkastning Index	-1,91%
Nav-kurs	196,22

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	4,9
Alphabet	3,3
Procter & Gamble	2,4
IBM	2,0
Merck & Co	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intel	1,9
Coca-Cola	1,9
Verizon Communication	1,9
Walt Disney	1,8
Pepsico	1,7
Totalt	23,6

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	1 723,7

Avkastning - portfölj	134,2%
Avkastning - index	142,2%
Skillnad	-8,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,6%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,0%
Info. Kvot	-0,85
Sharpekvot - portfölj	1,71
Jensens alfa	-0,9%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	40,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	1 723,7	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5

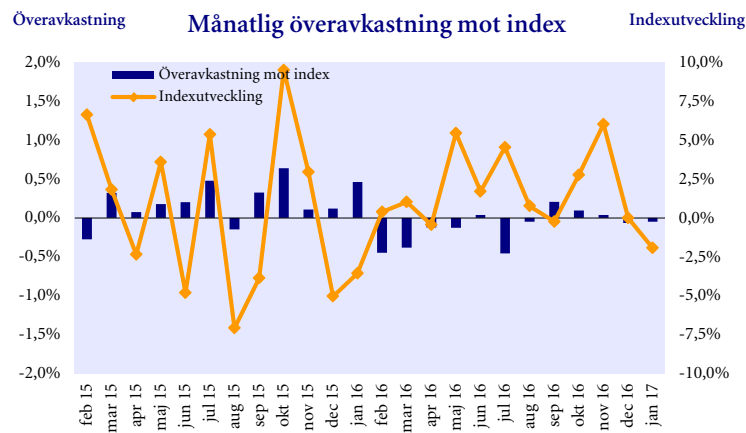
Avkastning - portfölj	-2,0%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%
Avkastning - index	-1,9%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%
Skillnad	0,0%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,0%	3,9%	7,6%	20,1%	77,0%	134,2%	114,5%
Avkastning - index	-1,9%	4,0%	7,4%	21,6%	76,9%	142,2%	143,9%
Skillnad	0,0%	-0,1%	0,2%	-1,5%	0,1%	-8,1%	-29,4%

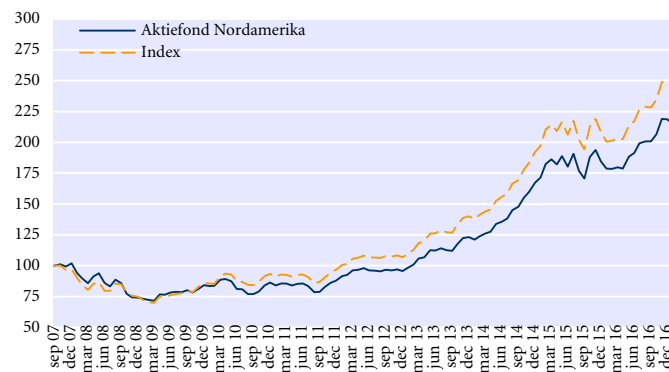
Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



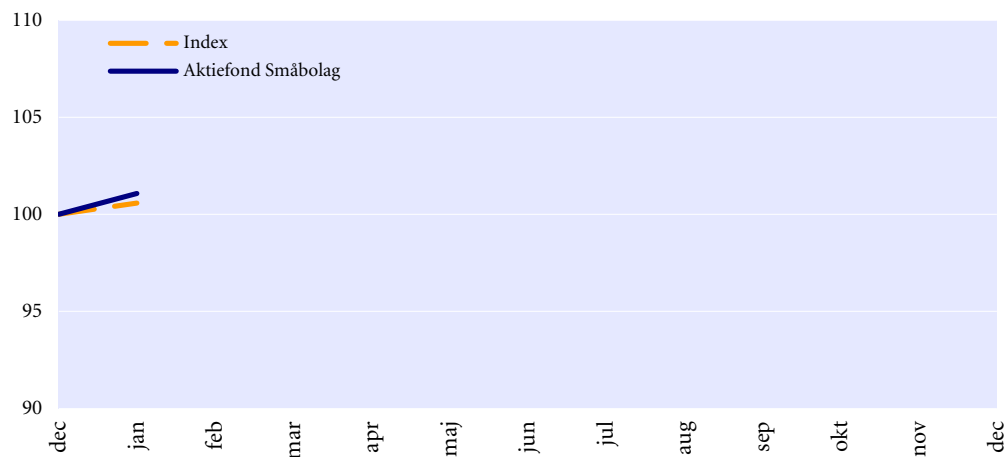
Utveckling fond vs index



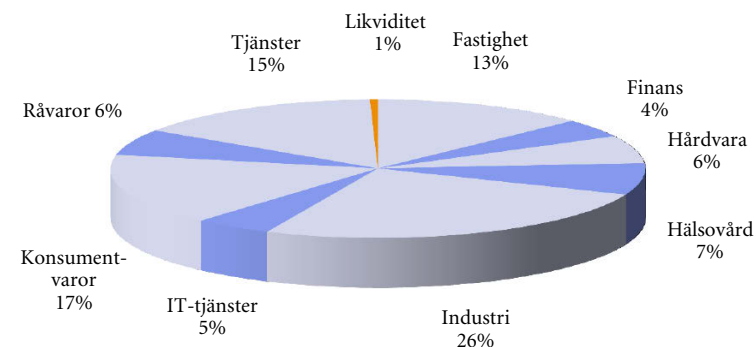
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Fonden placerar merparten av kapitalet i svenska aktier, men kan även placera upp till 25 procent på övriga nordiska börser. Fonden investerar i mindre och medelstora företag. Den är inte bransch-inriktad, utan strävar efter att balansera placeringarna mellan olika typer av företag för att få god riskspridning.

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	11 984 545
Total förmögenhet MSEK	6 590,8
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	1,08%
Avkastning index	0,58%
Nav-kurs	549,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,2
Husqvarna	2,7
SAAB	2,3
Balder	2,2
Nibe	2,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	2,0
Axfood	1,9
BillerudKorsnäs	1,9
Elekta	1,9
Sweco	1,9
	22,1

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	6 590,8
Avkastning - portfölj	145,2%
Avkastning - index	153,4%
Skillnad	-8,2%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★
Volatilitet - portfölj	14,1%
Volatilitet - index	13,6%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	-0,28
Sharpekvot - portfölj	1,37
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	96,0%
Konsistens	55,0%

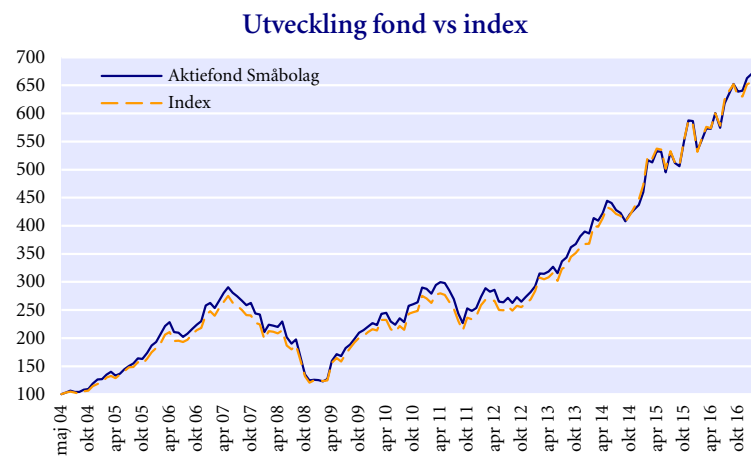
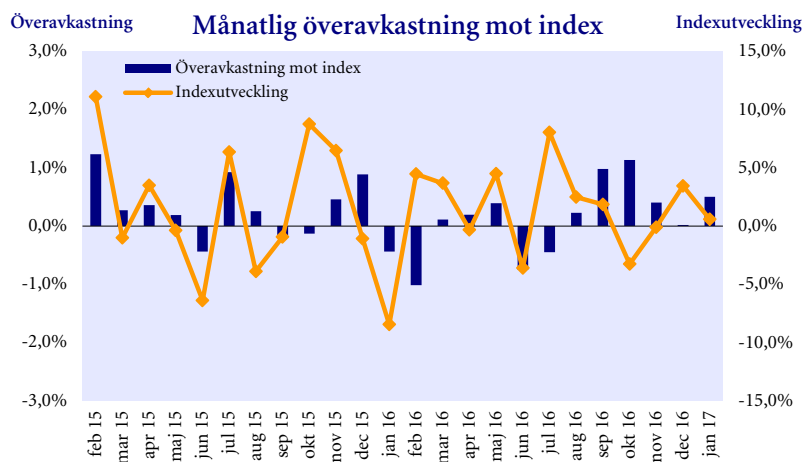
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	6 590,8	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6
Avkastning - portfölj	1,1%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%
Avkastning - index	0,6%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%
Skillnad	0,5%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,1%	4,9%	8,4%	25,4%	73,6%	145,2%	570,0%
Avkastning - index	0,6%	3,9%	4,9%	23,3%	78,0%	153,4%	555,5%
Skillnad	0,5%	1,0%	3,5%	2,2%	-4,4%	-8,2%	14,5%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

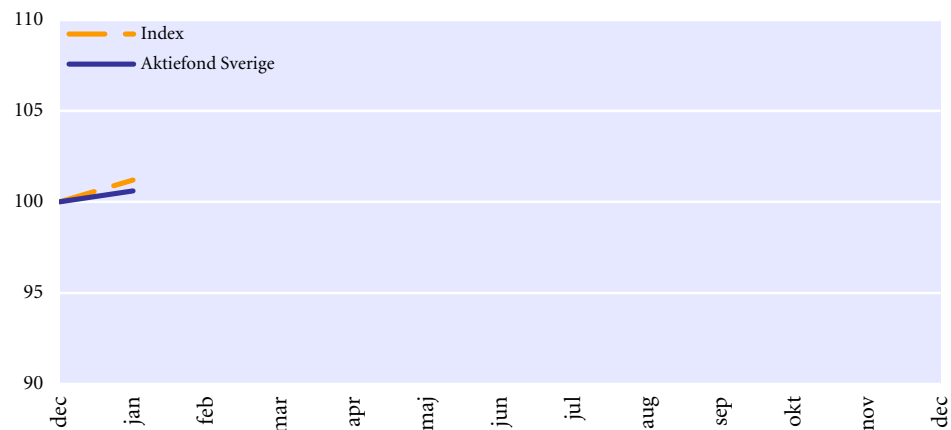
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



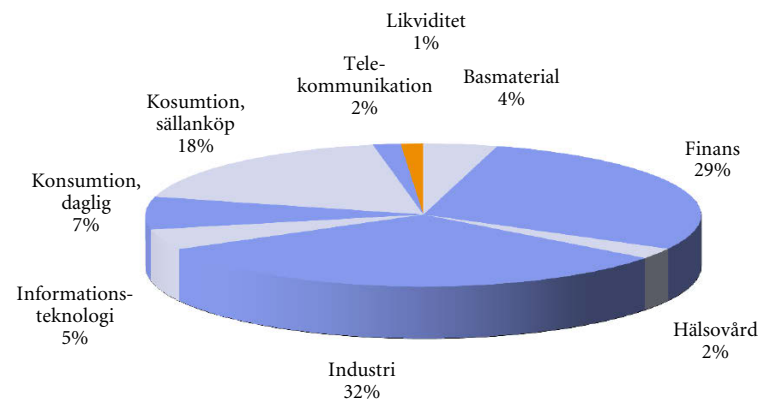
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	53 710 018
Total förmögenhet MSEK	27 548,2
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	0,61%
Avkastning Index	1,20%
Nav-kurs	512,91

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nordea	7,1
Swedbank	7,0
Atlas Copco	6,0
H & M	5,9
Volvo	5,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	4,3
SCA	4,2
Ericsson	3,9
Investor	3,9
Autoliv	3,6
	51,2

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	27 548,2
Avkastning - portfölj	91,7%
Avkastning - index	87,6%
Skillnad	4,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,3%
Volatilitet - index	12,2%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,39
Sharpekvot - portfölj	1,10
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	50,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	27 548,2	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7
Avkastning - portfölj	0,6%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%
Avkastning - index	1,2%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%
Skillnad	-0,6%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%

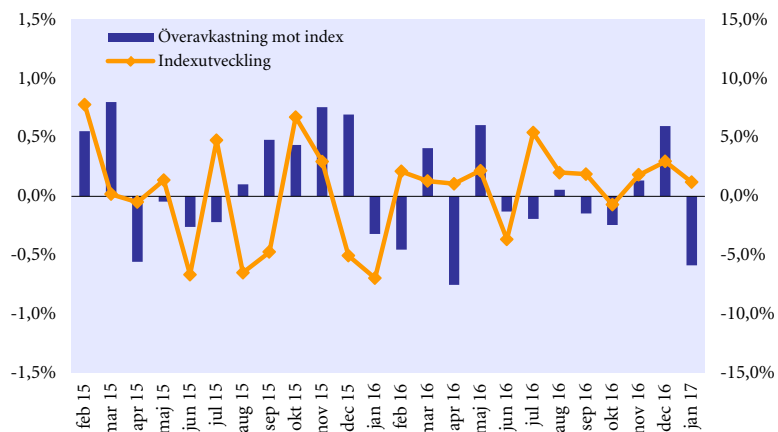
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,6%	6,2%	9,2%	17,9%	39,8%	91,7%	683,6%
Avkastning - index	1,2%	6,1%	9,5%	18,7%	37,5%	87,6%	399,5%
Skillnad	-0,6%	0,1%	-0,2%	-0,9%	2,3%	4,1%	284,0%

Referensindex: OMXSB CAP

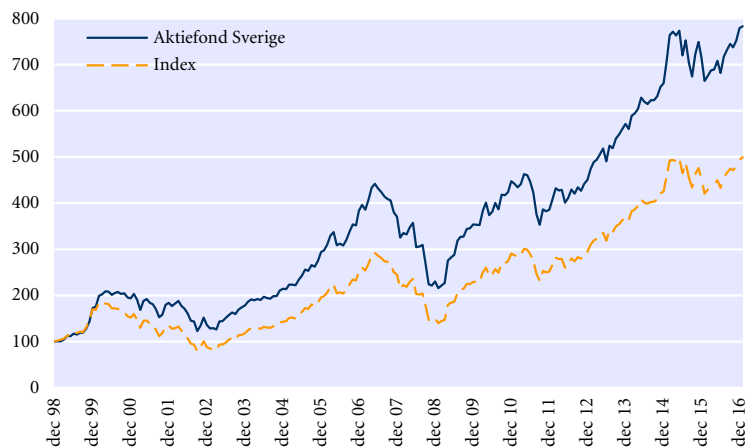
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



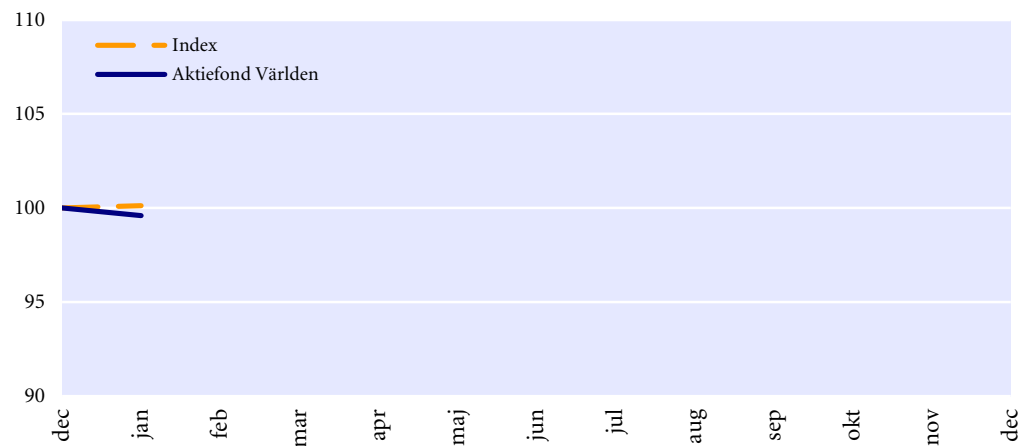
Utveckling fond vs index



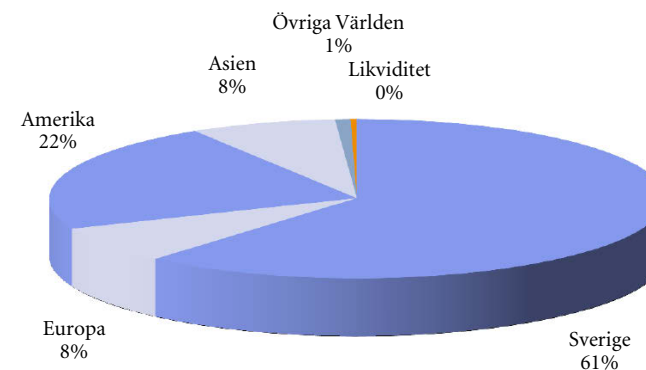
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	95 145 954
Total förmögenhet MSEK	31 785,7
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	-0,40%
Avkastning Index	0,13%
Nav-kurs	334,07

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,5
H & M	3,7
Nordea	3,7
Atlas Copco	3,4
SEB	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Volvo	3,1
Autoliv	2,9
Trelleborg	2,7
SCA	2,5
Ericsson	2,4
	32,9

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	31 785,7
Avkastning - portfölj	95,8%
Avkastning - index	93,1%
Skillnad	2,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	0,23
Sharpekvot - portfölj	1,30
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	43,3%

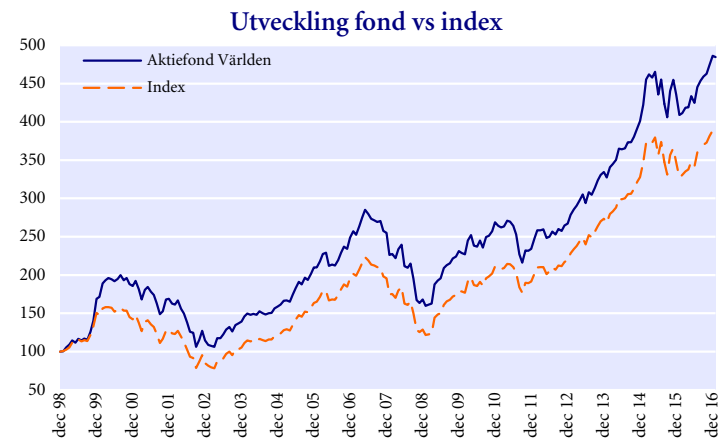
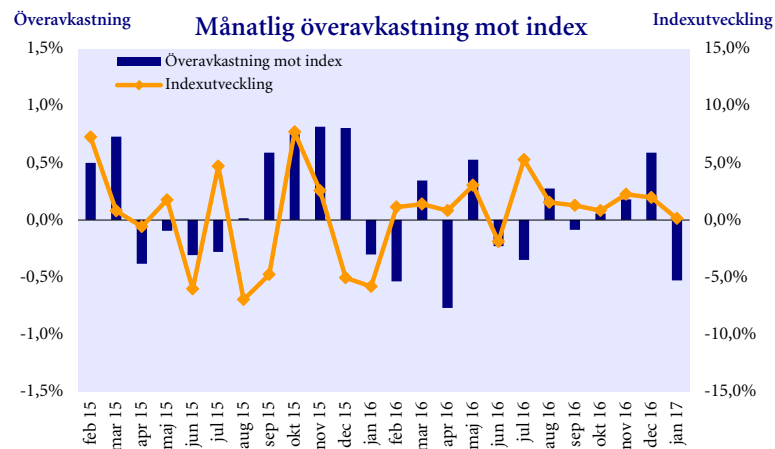
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	31 785,7	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5
Avkastning - portfölj	-0,4%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%
Avkastning - index	0,1%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%
Skillnad	-0,5%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,4%	4,6%	8,7%	18,4%	48,0%	95,8%	384,3%
Avkastning - index	0,1%	4,4%	8,2%	19,1%	45,1%	93,1%	289,3%
Skillnad	-0,5%	0,2%	0,5%	-0,6%	2,9%	2,7%	95,0%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

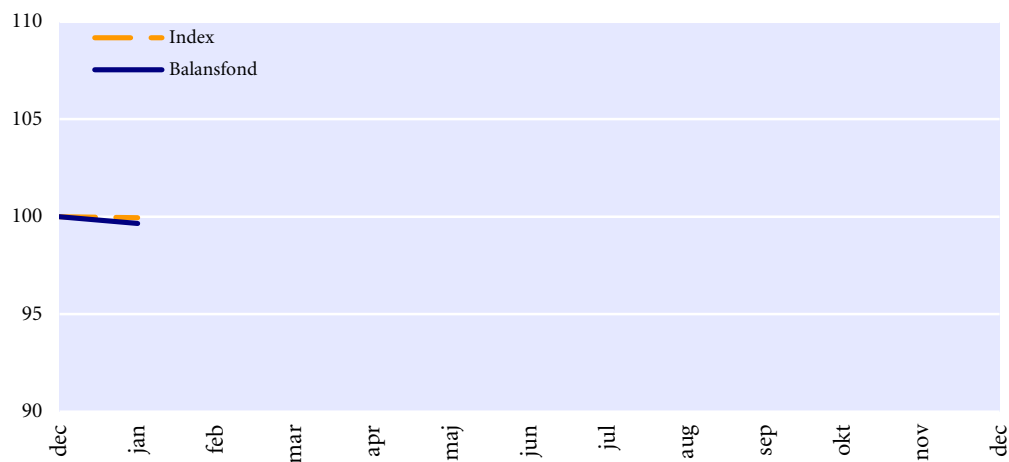
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



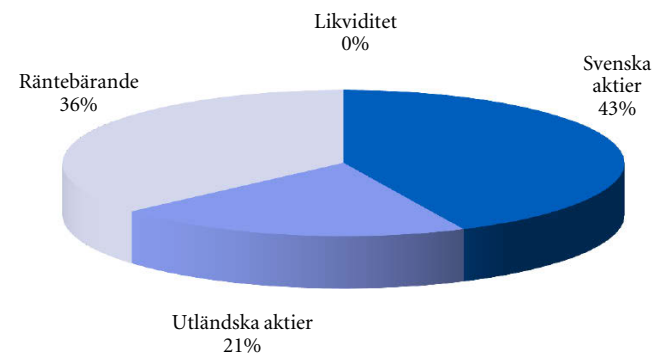
AMF BALANSFOND

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	82 742 128
Total förmögenhet MSEK	21 151,5
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,77%
Avkastning från årets början	-0,35%
Avkastning Index	-0,06%
Nav-kurs	255,63

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,6
Nordea	2,7
H & M	2,6
Atlas Copco	2,5
Volvo	2,3
	13,7

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,9
Swedbank Hypotek	3,4
Stadshypotek	2,8
Hexagon	2,8
Banque Populaire Caisse d'Ép	2,0
	18,9

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

AMF BALANSFOND

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	21 151,5
Avkastning - portfölj	61,4%
Avkastning - index	57,1%
Skillnad	4,3%

Riskindikator	4
Morningstar rating ²⁾	★★★★
Volatilitet - portfölj	6,8%
Volatilitet - index	6,5%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,70
Sharpekvot - portfölj	1,43
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	50,0%

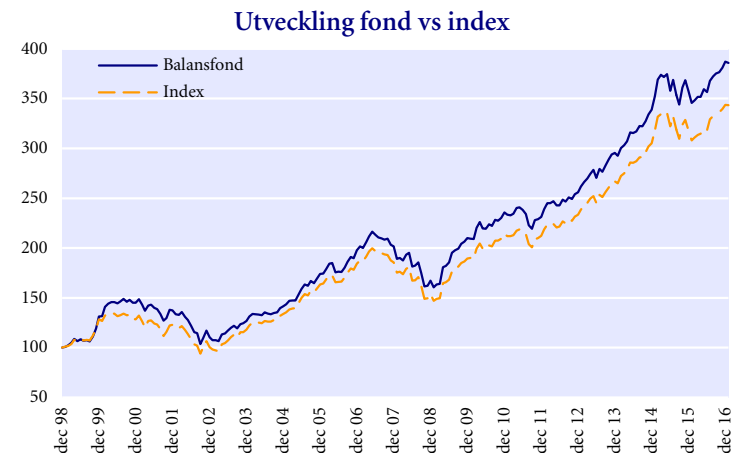
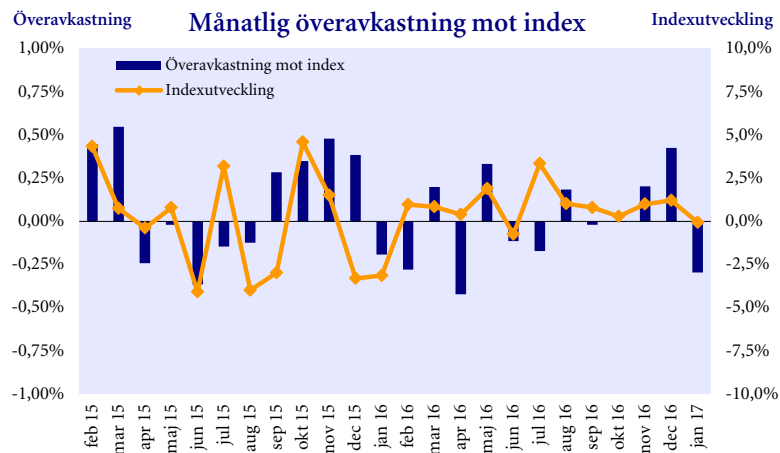
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	21 151,5	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3
Avkastning - portfölj	-0,4%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%
Avkastning - index	-0,1%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%
Skillnad	-0,3%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,4%	2,5%	4,9%	11,6%	31,9%	61,4%	285,8%
Avkastning - index	-0,1%	2,2%	4,4%	11,6%	29,6%	57,1%	243,5%
Skillnad	-0,3%	0,3%	0,5%	0,0%	2,3%	4,3%	42,3%

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

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

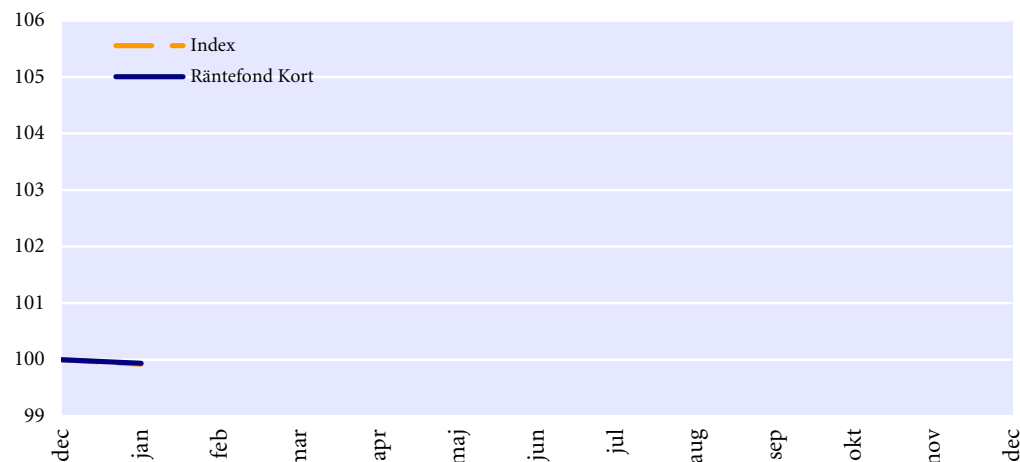
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



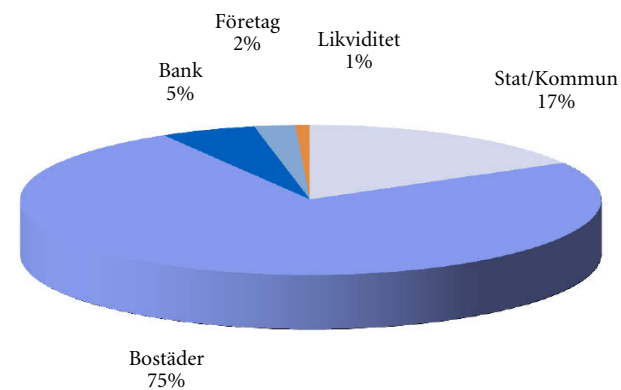
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärldiga företag och organisationer.

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	46 918 489
Total förmögenhet MSEK	5 273,4
Likviditet *	0,8%
Duration	0,64
Modifierad duration	0,65%
Modifierad duration krediter	0,65%
Yield	-0,31%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,30
Avkastning från årets början	-0,06%
Avkastning index	-0,08%
Nav-kurs	112,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Nykredit	17,7
Landshypotek	17,5
Swedbank Hypotek	17,3
Kommuninvest	15,1
Stadshypotek	6,8
	74,5

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	5 273,4
Avkastning - portfölj	6,69%
Avkastning - index	1,48%
Skillnad	5,20%

Riskindikator	1
Morningstar rating ²⁾	-
Volatilitet - portfölj	0,5%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	3,37
Sharpekvot - portfölj	2,18
Jensens alfa	1,0%
Beta	1,79
Förklaringsgrad	72,2%
Konsistens	90,0%

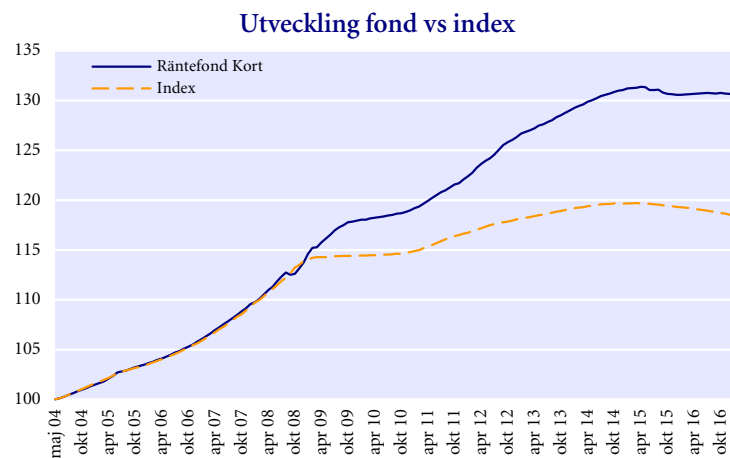
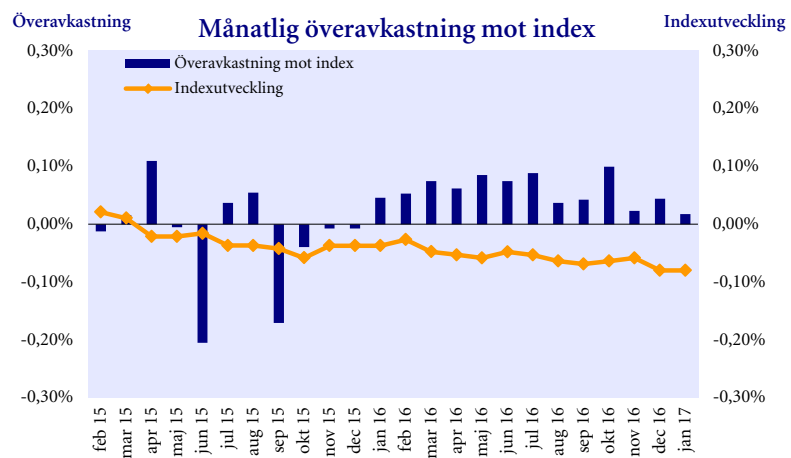
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	5 273,4	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1
Avkastning - portfölj	-0,06%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%
Avkastning - index	-0,08%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%
Skillnad	0,02%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,06%	-0,13%	-0,15%	0,00%	1,02%	6,69%	30,58%
Avkastning - index	-0,08%	-0,22%	-0,41%	-0,70%	-0,60%	1,48%	18,46%
Skillnad	0,02%	0,08%	0,26%	0,70%	1,62%	5,20%	12,12%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

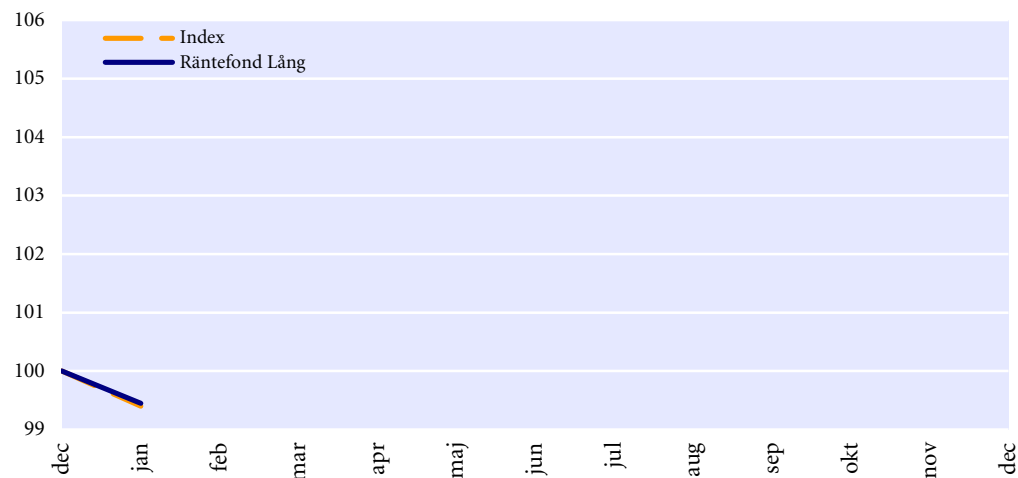
²⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating



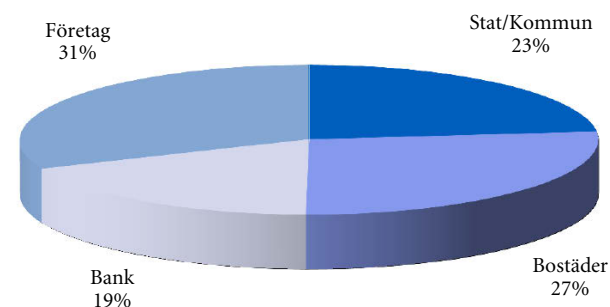
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

Utveckling
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	49 336 999
Total förmögenhet MSEK	7 052,5
Likviditet *	-5,5%
Duration	3,81
Modifierad duration	3,80%
Modifierad duration krediter	2,41%
Yield	0,31%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,84
Avkastning från årets början	-0,55%
Avkastning Index	-0,60%
Nav-kurs	142,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	20,8
Swedbank Hypotek	10,0
Hexagon	8,1
Stadshypotek	7,9
SEB Bolån	5,5
	52,4

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 120131-170131 (5 år) ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	7 052,5
Avkastning - portfölj	16,9%
Avkastning - index	13,9%
Skillnad	3,0%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,7%
Volatilitet - index	2,8%
Aktiv risk	0,3%
Info. kvot	1,67
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	0,6%
Beta	0,96
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	80,0%

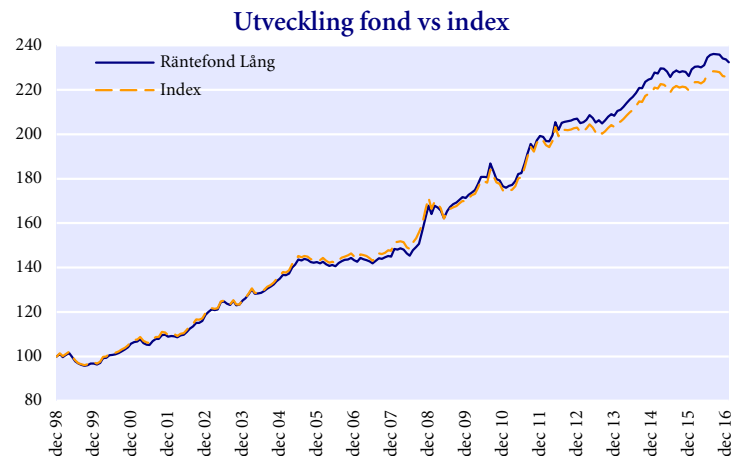
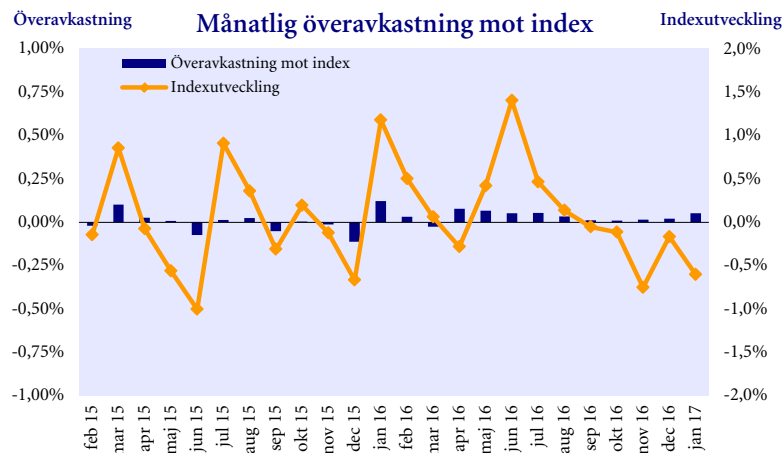
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	7 052,5	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2
Avkastning - portfölj	-0,5%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%
Avkastning - index	-0,6%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%
Skillnad	0,1%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,5%	-1,4%	-1,4%	1,4%	10,4%	16,9%	132,5%
Avkastning - index	-0,6%	-1,5%	-1,5%	1,0%	9,4%	13,9%	124,5%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,1%	0,4%	1,0%	3,0%	7,9%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

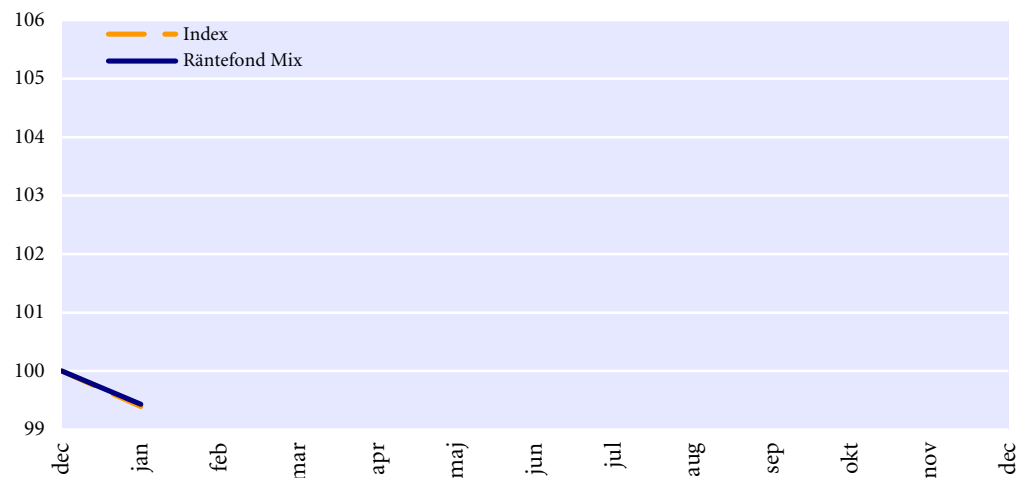
²⁾ Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



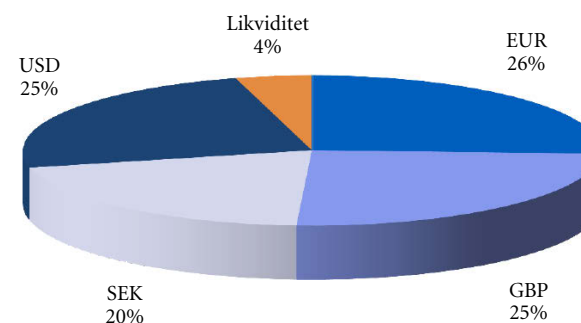
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	7 576 767
Total förmögenhet MSEK	878,4
Likviditet *	4,3%
Duration	4,47
Modifierad duration	4,44%
Modifierad duration krediter	1,26%
Yield	0,61%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,90
Avkastning från årets början	-0,57%
Avkastning Index	-0,60%
Nav-kurs	115,93

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	17,5
Stat Tyskland	12,2
Stat USA	11,1
Stat Sverige	10,2
Stat Spanien	4,9
	56,0

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 120131-170131 ¹⁾	
Marknadsvärde (MSEK)	878,4
Avkastning - portfölj	16,0%
Avkastning - index	13,4%
Skillnad	2,6%

Riskindikator	3
Morningstar rating ²⁾	-
Volatilitet - portfölj	3,4%
Volatilitet - index	3,5%
Aktiv risk	0,4%
Info. Kvot	1,10
Sharpekvot - portfölj	0,80
Jensens alfa	0,5%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	68,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	878,4	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	-0,6%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	-0,6%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,0%	0,2%	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

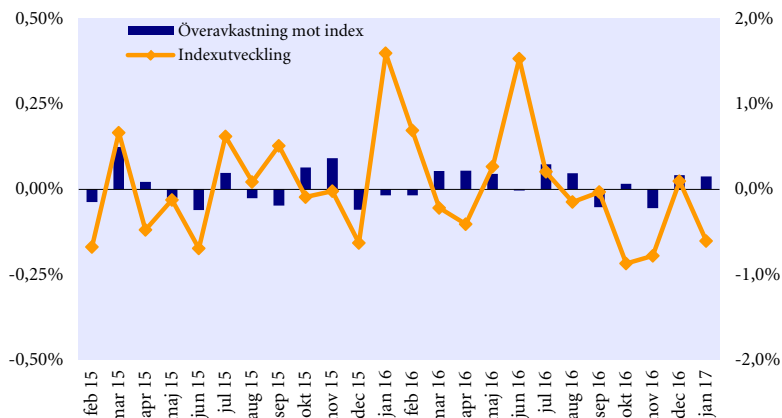
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,6%	-1,3%	-2,3%	-0,1%	11,1%	16,0%	15,9%
Avkastning - index	-0,6%	-1,3%	-2,3%	-0,3%	10,1%	13,4%	13,4%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	1,0%	2,6%	2,6%

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

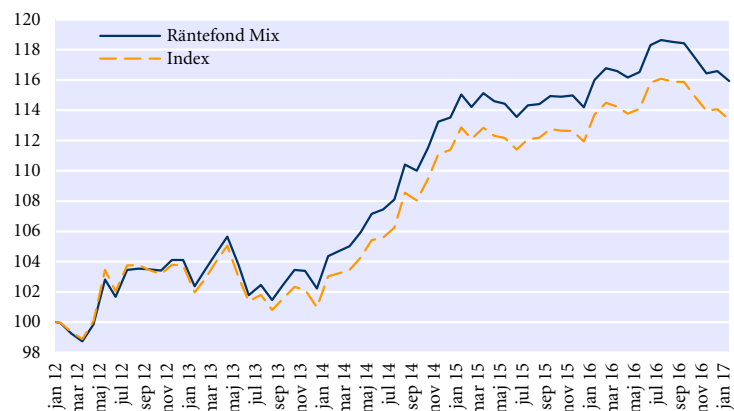
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Morningstars rating, denna kategori saknar rating

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

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