

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2017-05-31**

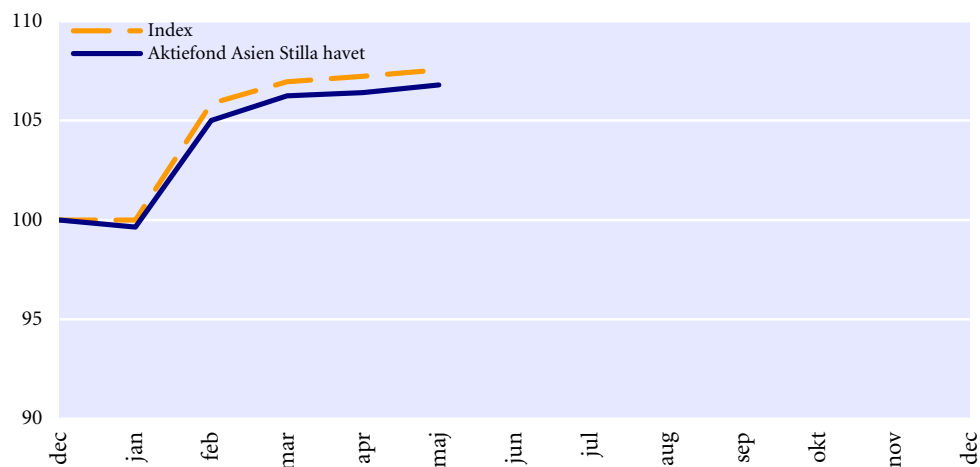


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

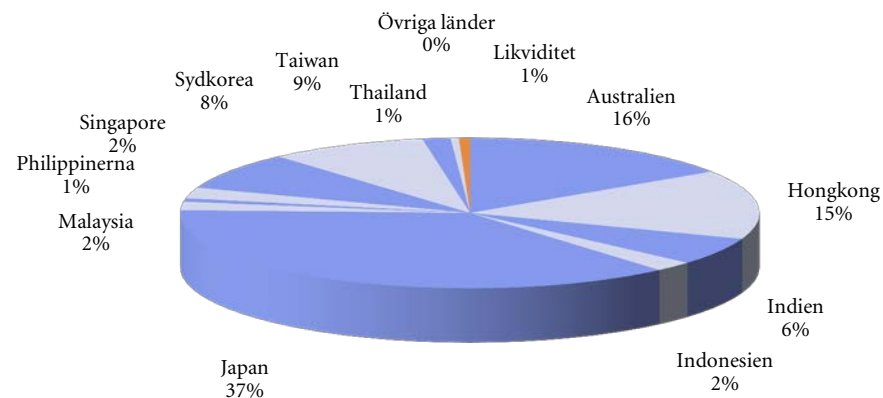
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



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



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 164 549
Total förmögenhet MSEK	930,8
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	6,80%
Avkastning Index	7,55%
Nav-kurs	180,23

\*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 Manufacturing	4,0
Commonwealth Bank of Australia, Au	2,4
Westpac Banking, Australien	1,7
China Construction Bank-H, Hongko	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Mobile, Hongkong	1,7
Australia & New Zealand Banking Group, A	1,4
National Australia Bank, Australien	1,3
KDDI, Japan	1,2
Sony, Japan	1,1
	21,3

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 120531-170531 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	930,8

Avkastning - portfölj	68,7%
Avkastning - index	84,2%
Skillnad	-15,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating**	★★★
Volatilitet - portfölj	11,5%
Volatilitet - index	11,5%
Aktiv risk	1,9%
Info. Kvot	-1,04
Sharpekvot - portfölj	0,95
Jensens alfa	-1,7%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	97,3%
Konsistens	33,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	930,8	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9

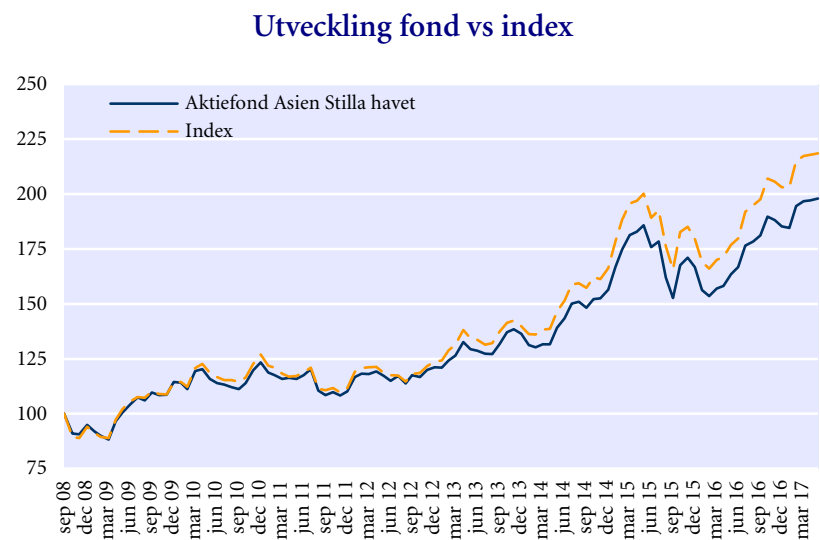
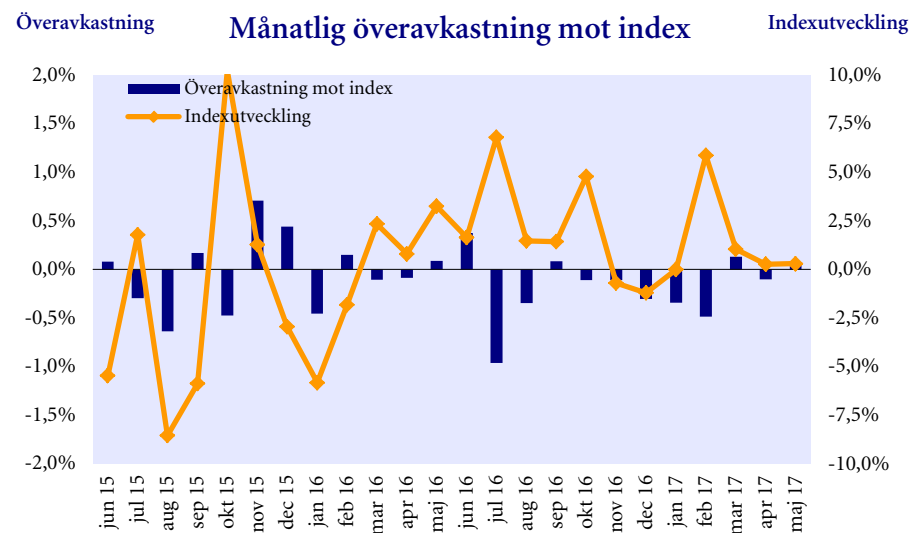
Avkastning - portfölj	6,8%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%
Avkastning - index	7,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%
Skillnad	-0,8%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	1,7%	5,2%	21,0%	42,2%	68,7%	97,8%
Avkastning - index	0,3%	1,6%	6,3%	23,5%	49,0%	84,2%	118,4%
Skillnad	0,1%	0,1%	-1,1%	-2,5%	-6,8%	-15,5%	-20,6%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

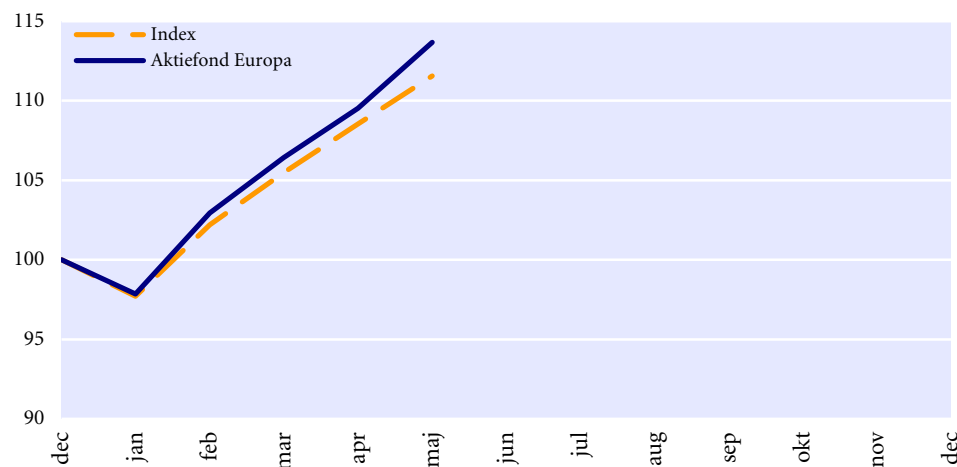
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



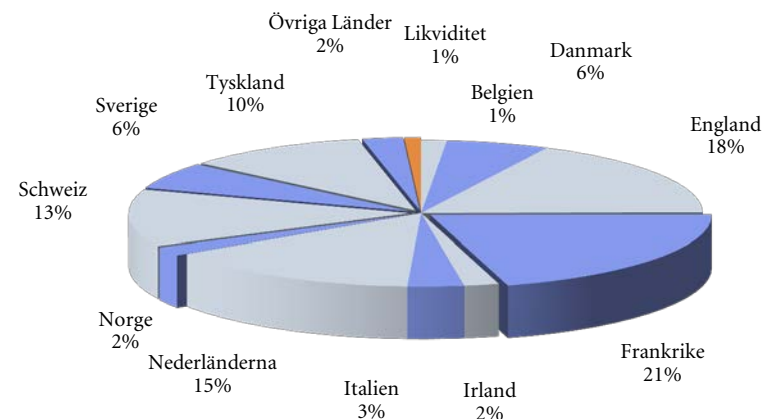
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	27 538 557
Total förmögenhet MSEK	5 407,4
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	13,67%
Avkastning Index	11,55%
Nav-kurs	196,36

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
ING, Nederländerna	2,9
Koninklijke Ahold, Nederlande	2,9
Glaxosmithkline, England	2,8
WPP, England	2,8
Michelin, Frankrike	2,4
<b>Totalt</b>	<b>34,0</b>

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 407,4
Avkastning - portfölj	124,5%
Avkastning - index	104,2%
Skillnad	20,3%

Riskindikator	6
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,7%
Volatilitet - index	11,5%
Aktiv risk	1,7%
Info. kvot	1,27
Sharpekvot - portfölj	1,48
Jensens alfa	2,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	66,7%

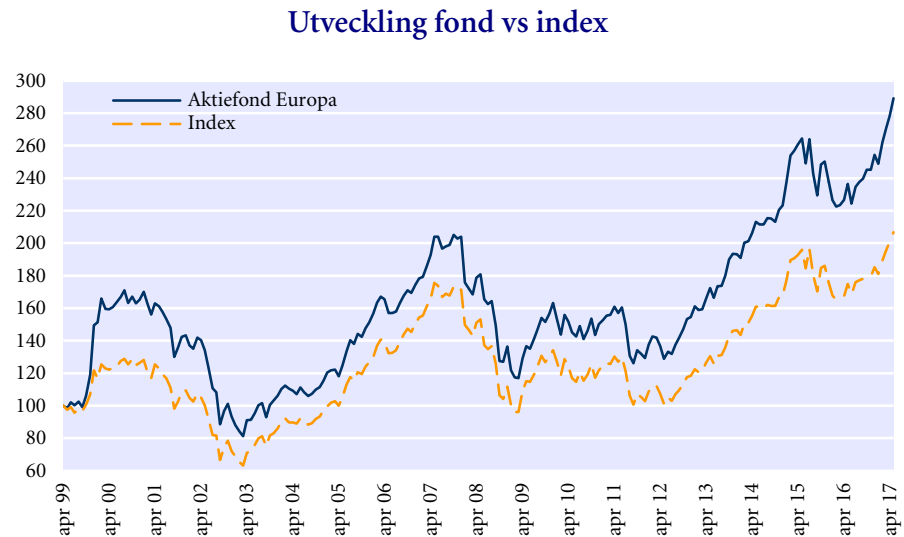
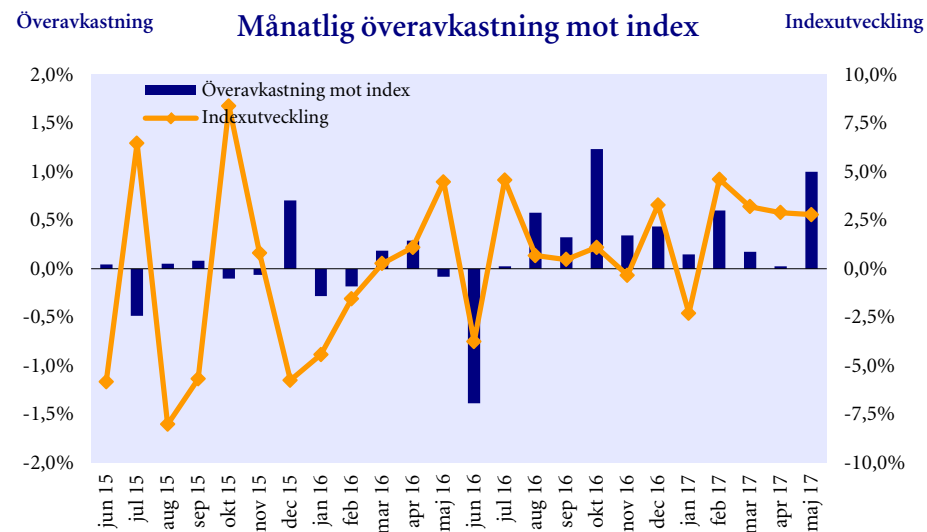
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	5 407,4	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5
Avkastning - portfölj	13,7%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%
Avkastning - index	11,5%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%
Skillnad	2,1%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,8%	10,4%	17,9%	22,2%	35,6%	124,5%	189,1%
Avkastning - index	2,8%	9,1%	15,2%	18,2%	28,4%	104,2%	106,7%
Skillnad	1,0%	1,3%	2,7%	4,0%	7,2%	20,3%	82,4%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

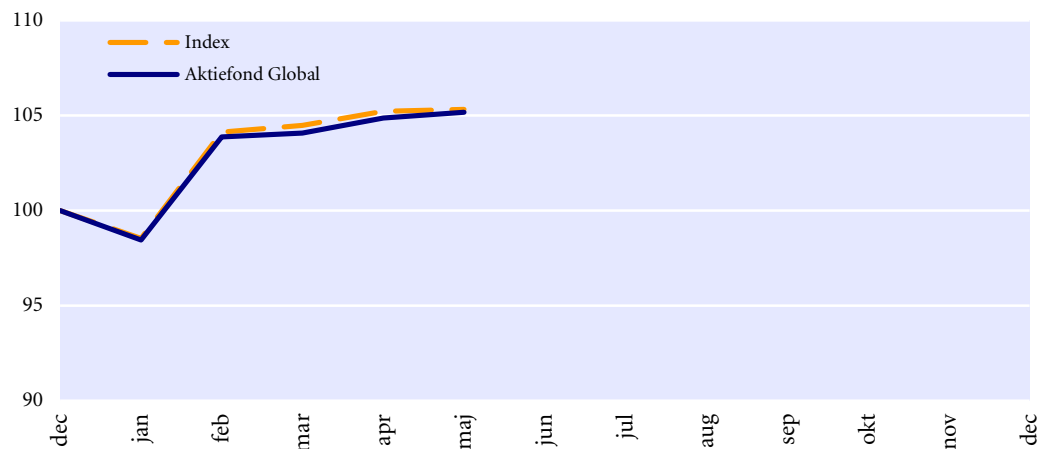
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



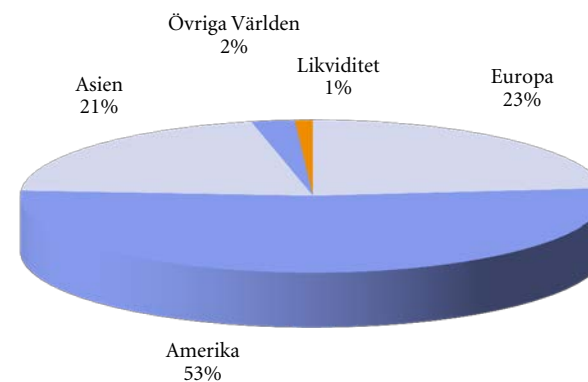
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	22 525 426
Total förmögenhet MSEK	3 385,2
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	5,17%
Avkastning Index	5,33%
Nav-kurs	150,28

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,7
Alphabet, USA	2,0
Procter & Gamble, USA	1,1
Total, Frankrike	1,1
Merck & Co, USA	1,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Merck & Co, USA	1,0
Roche, Schweiz	1,0
Novartis, Schweiz	1,0
Coca-Cola, USA	1,0
Tecent Holdings, USA	1,0
	12,9

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 120531-170531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 3 385,2

Avkastning - portfölj 107,4%

Avkastning - index 109,2%

Skillnad -1,8%

Riskindikator 5

Morningstar rating \*\* ★★★★★

Volatilitet - portfölj 9,9%

Volatilitet - index 9,9%

Aktiv risk 0,8%

Info. kvot -0,24

Sharpekvot - portfölj 1,58

Jensens alfa -0,1%

Beta 0,99

Förklaringsgrad 99,3%

Konsistens 50,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	3 385,2	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6

Avkastning - portfölj	5,2%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%
-----------------------	------	-------	------	-------	-------	-------	-------

Avkastning - index	5,3%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%
--------------------	------	-------	------	-------	-------	-------	-------

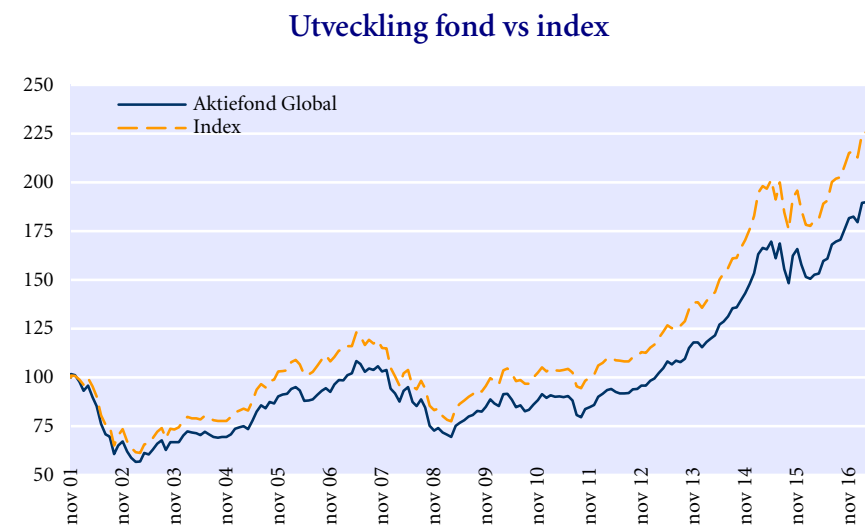
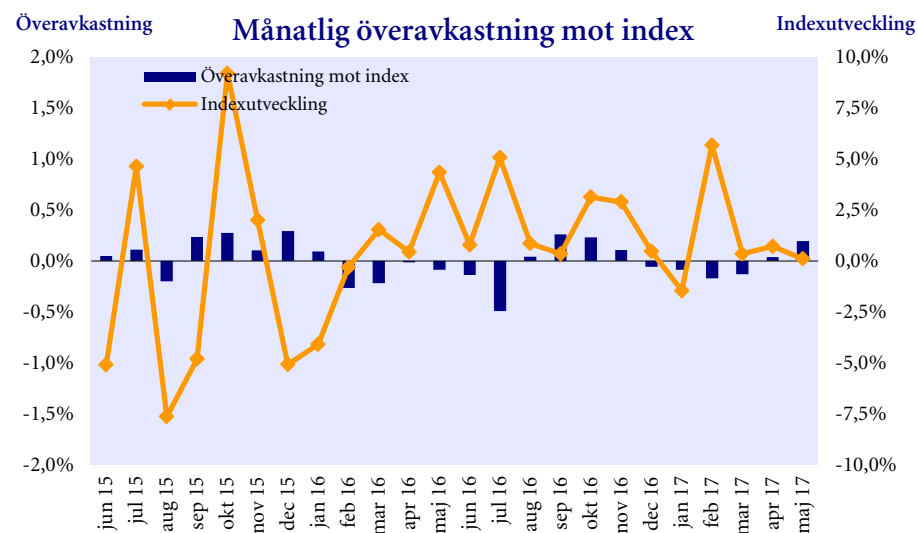
Skillnad	-0,2%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%
----------	-------	-------	------	-------	------	------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	1,3%	5,6%	20,1%	51,1%	107,4%	91,8%
Avkastning - index	0,1%	1,2%	5,8%	20,3%	51,5%	109,2%	127,5%
Skillnad	0,2%	0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,4%	-1,8%	-35,6%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

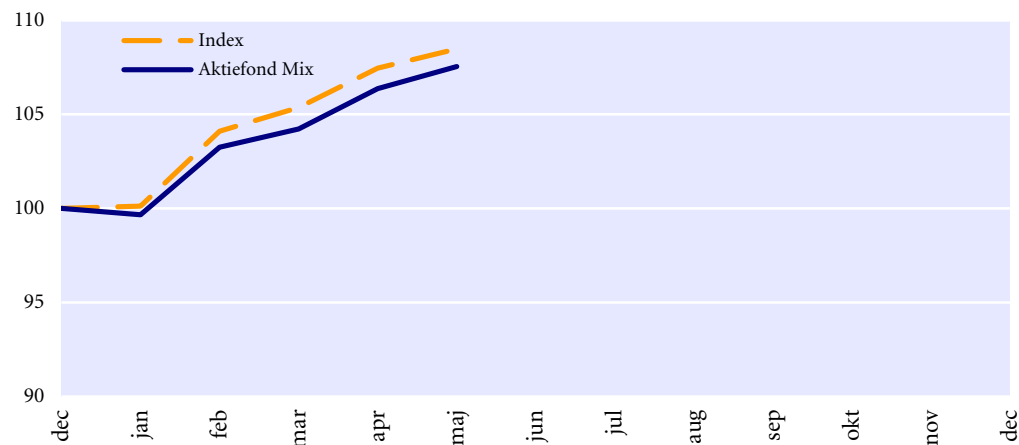
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



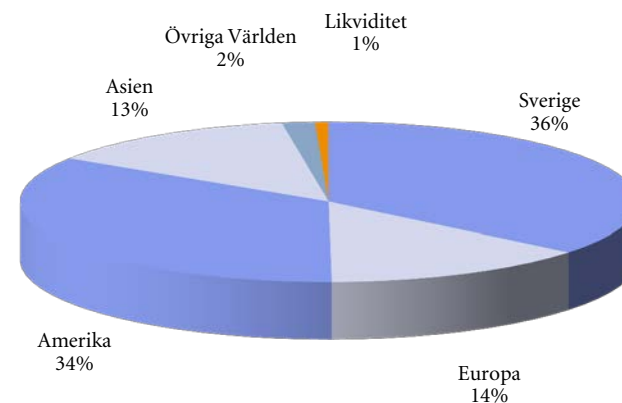
# AMF AKTIEFOND MIX

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	49 896 726
Total förmögenhet MSEK	10 116,8
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	7,55%
Avkastning Index	8,47%
Nav-kurs	202,75

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,8
NCC	2,5
Trelleborg	2,4
Autoliv	2,3
Nordea	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Volvo	2,0
Microsoft, USA	1,8
H&M	1,7
Erisson	1,5
Atlas Copco	1,5
	21,6

Referensindex: OMXSB 33%, MSCI ACWI ESG NR (lokal valuta) 27%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%



# AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	10 116,8
Avkastning - portfölj	100,7%
Avkastning - index	102,9%
Skilnad	-2,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	9,4%
Volatilitet - index	9,2%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,21
Sharpekvot - portfölj	1,58
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	53,3%

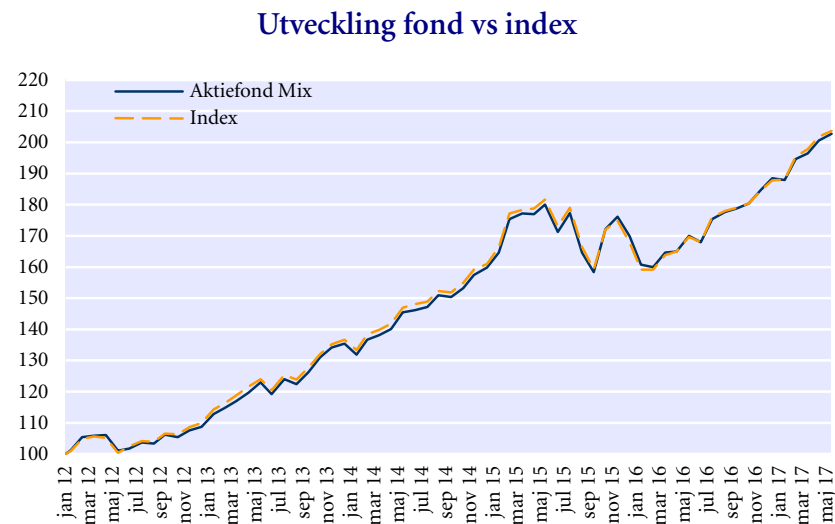
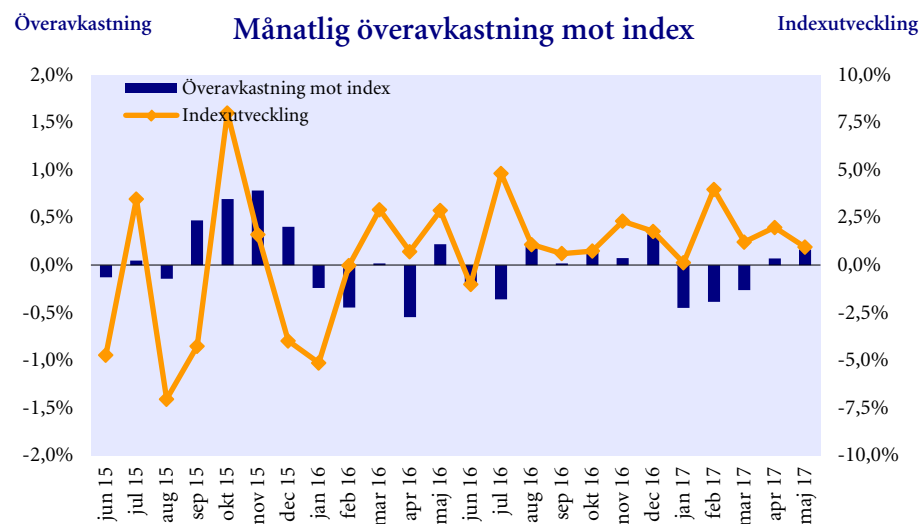
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	10 116,8	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	7,5%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	8,5%	11,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skilnad	-0,9%	-0,9%	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,1%	4,2%	9,8%	19,3%	39,4%	100,7%	102,8%
Avkastning - index	0,9%	4,2%	10,4%	20,0%	38,6%	102,9%	103,7%
Skilnad	0,2%	0,0%	-0,6%	-0,8%	0,8%	-2,2%	-0,9%

Referensindex: OMXSB 33%, MSCI ACWI ESG NR (lokal valuta) 27%, MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek) 40%

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

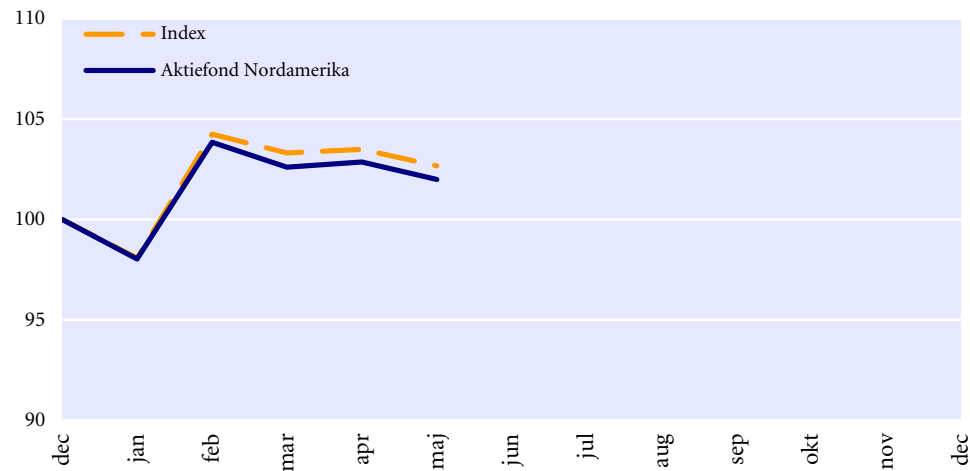
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



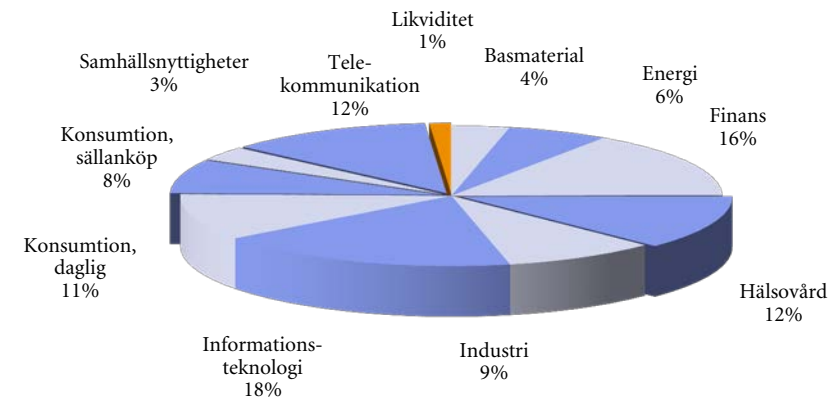
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	7 870 351
Total förmögenhet MSEK	1 606,5
Likviditet *	1,2%
Avkastning från årets början	1,99%
Avkastning Index	2,66%
Nav-kurs	204,13

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	5,5
Alphabet	4,1
Procter & Gamble	2,4
Merck & Co	2,2
Coca-Cola	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Pepsico Inc	2,0
Walt Disney	1,8
Verizon Communication	1,8
Oracle	1,6
Cisco systems	1,5
	25,0

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 120531-170531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 1 606,5

Avkastning - portfölj 127,8%

Avkastning - index 135,9%

Skillnad -8,1%

Riskindikator 5

Morningstar rating \*\* ★★★★★

Volatilitet - portfölj 10,9%

Volatilitet - index 10,8%

Aktiv risk 0,9%

Info. Kvot -0,88

Sharpekvot - portfölj 1,63

Jensens alfa -0,9%

Beta 1,00

Förklaringsgrad 99,3%

Konsistens 40,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	1 606,5	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	2,7%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%
--------------------	------	-------	------	-------	-------	-------	------

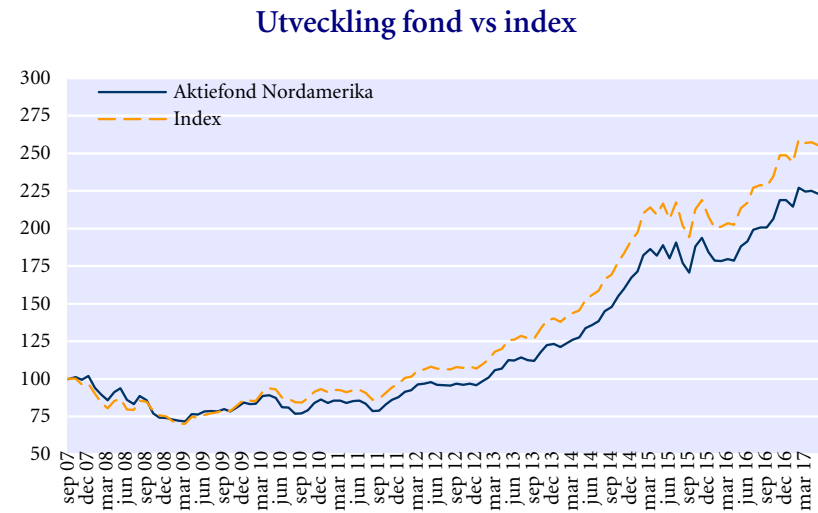
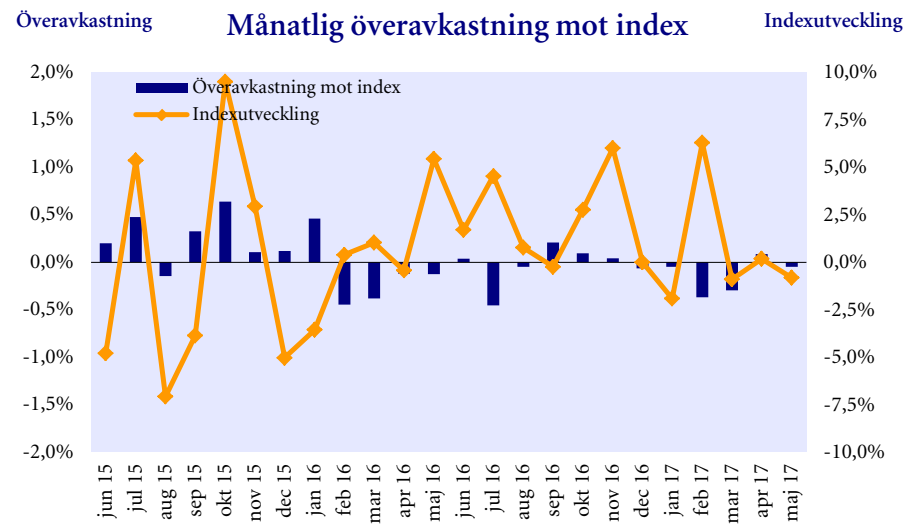
Skillnad	-0,7%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%	-2,1%
----------	-------	-------	------	-------	-------	-------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,9%	-1,8%	1,9%	18,6%	66,7%	127,8%	123,2%
Avkastning - index	-0,8%	-1,5%	2,7%	19,5%	67,4%	135,9%	155,3%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-0,7%	-1,0%	-0,7%	-8,1%	-32,2%

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

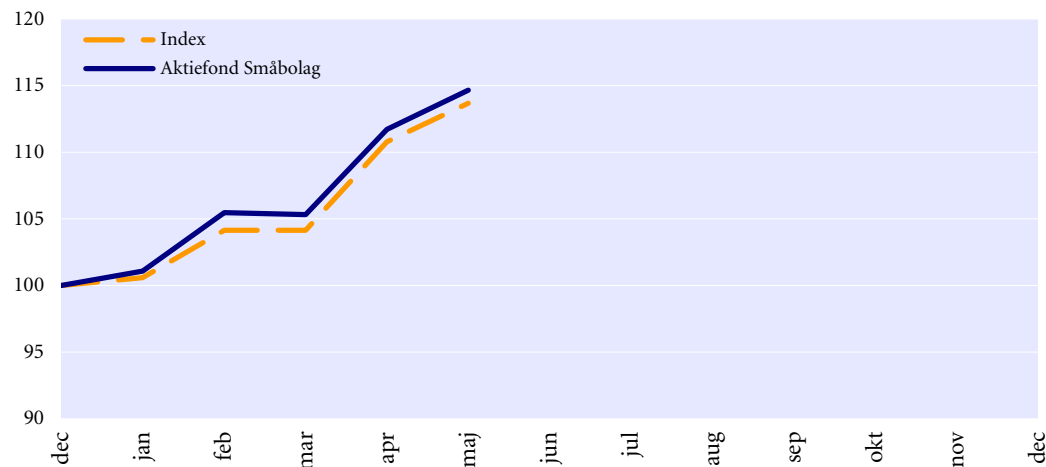
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



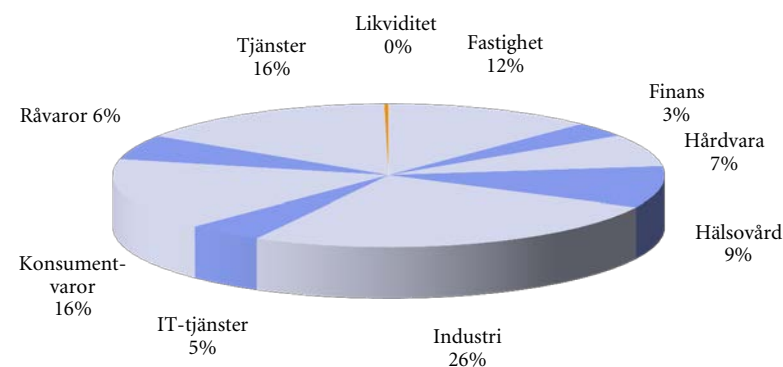
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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

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



**Placeringar i Aktiefond Småbolag**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	12 655 121
Total förmögenhet MSEK	7 894,7
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	14,66%
Avkastning index	13,67%
Nav-kurs	623,83

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	3,0
Husqvarna	2,9
SAAB	2,5
Balder	2,3
Getinge	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	2,0
Castellum	1,8
Sweco	1,8
Elekta	1,8
Swedish Orphan Biovitrum	1,8
	22,0

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 894,7
Avkastning - portfölj	187,0%
Avkastning - index	196,3%
Skillnad	-9,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,2%
Aktiv risk	2,6%
Info. kvot	-0,30
Sharpekvot - portfölj	1,73
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	96,4%
Konsistens	55,0%

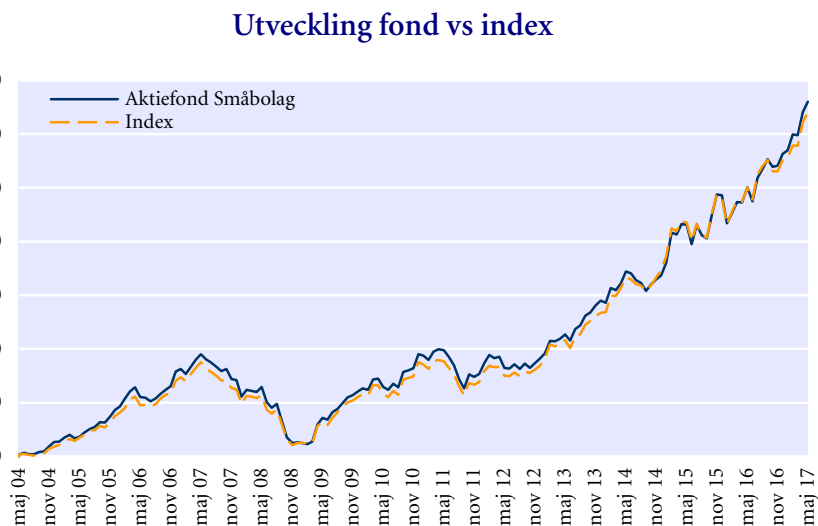
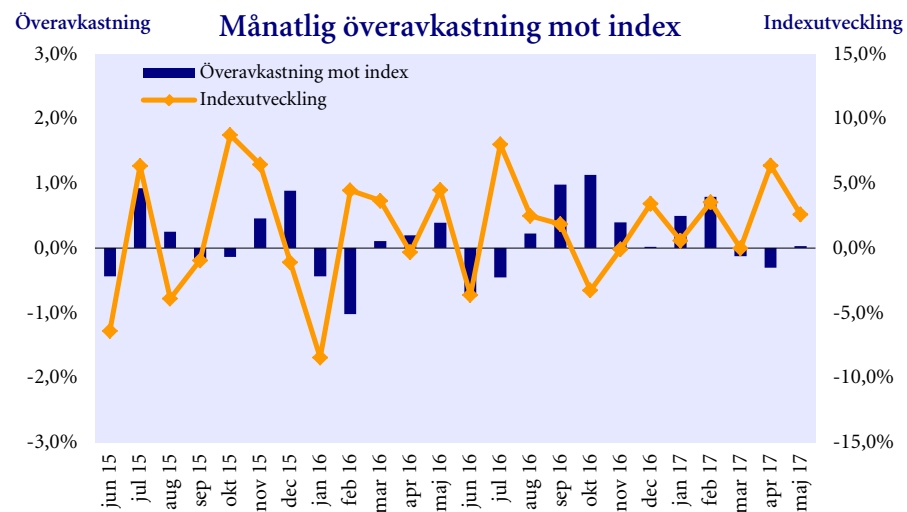
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	7 894,7	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6
Avkastning - portfölj	14,7%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%
Avkastning - index	13,7%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%
Skillnad	1,0%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,6%	8,7%	18,6%	26,5%	71,1%	187,0%	660,0%
Avkastning - index	2,6%	9,1%	17,6%	23,5%	71,0%	196,3%	640,8%
Skillnad	0,0%	-0,4%	1,0%	3,0%	0,0%	-9,2%	19,2%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

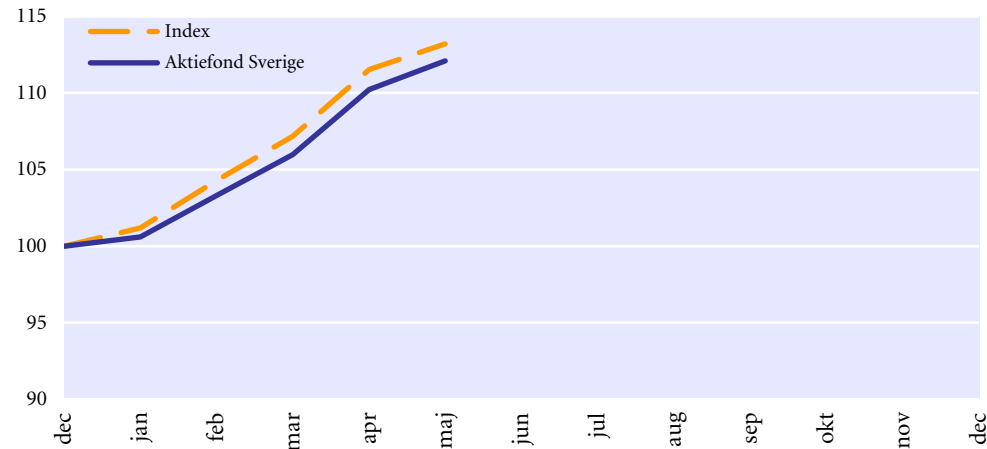
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



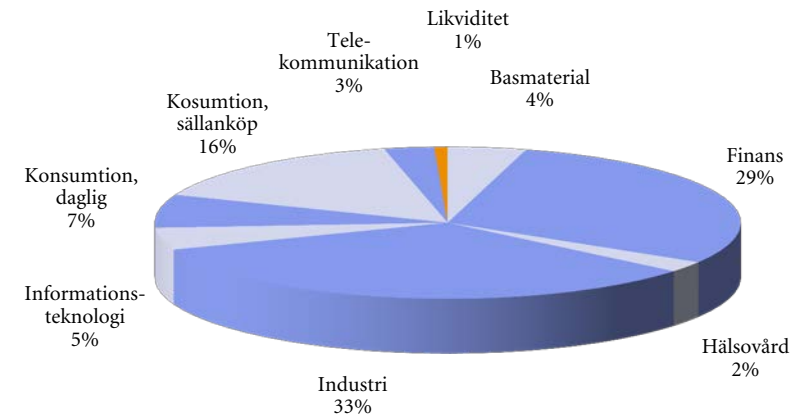
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 948 061
Total förmögenhet MSEK	29 113,7
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	12,09%
Avkastning Index	13,20%
Nav-kurs	571,44

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nordea	7,7
Swedbank	6,3
Atlas Copco	6,2
Volvo	6,0
H & M	4,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	4,6
SCA	4,5
Investor	4,3
SEB	3,5
Sandvik	3,2
<b>Totalt</b>	<b>50,8</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	29 113,7
Avkastning - portfölj	117,9%
Avkastning - index	114,8%
Skillnad	3,1%

Riskindikator	6
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,7%
Volatilitet - index	11,6%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,26
Sharpekvot - portfölj	1,43
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	48,3%

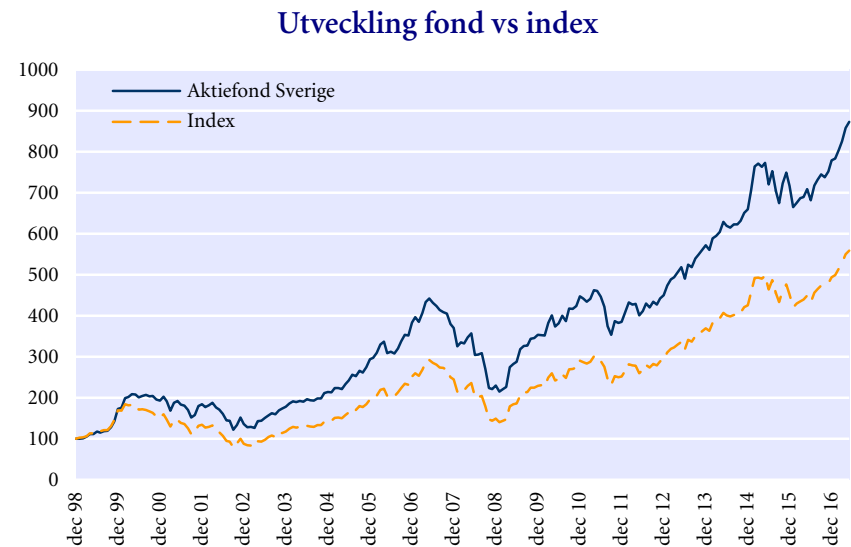
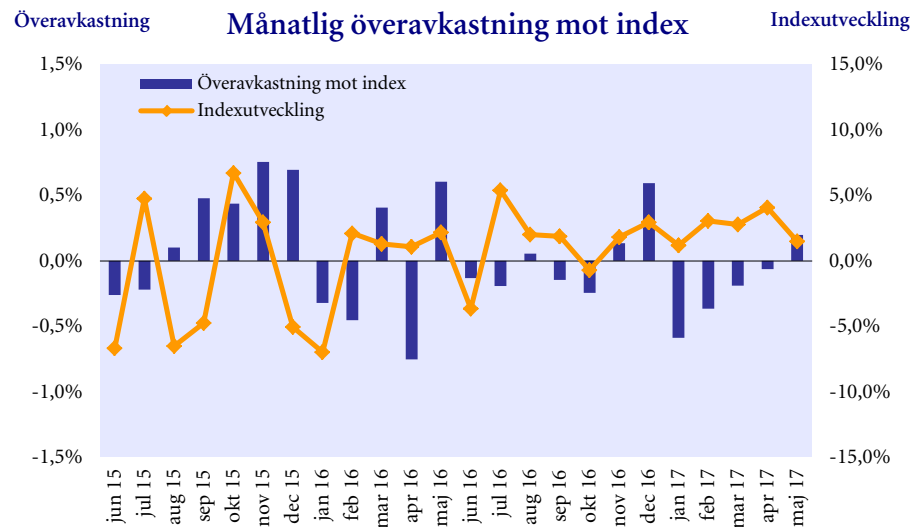
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	29 113,7	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7
Avkastning - portfölj	12,1%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%
Avkastning - index	13,2%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%
Skillnad	-1,1%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%	-0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,7%	8,5%	16,1%	23,2%	38,8%	117,9%	773,0%
Avkastning - index	1,5%	8,6%	16,5%	24,4%	37,2%	114,8%	458,8%
Skillnad	0,2%	-0,1%	-0,5%	-1,2%	1,6%	3,1%	314,2%

Referensindex: OMXSB CAP

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

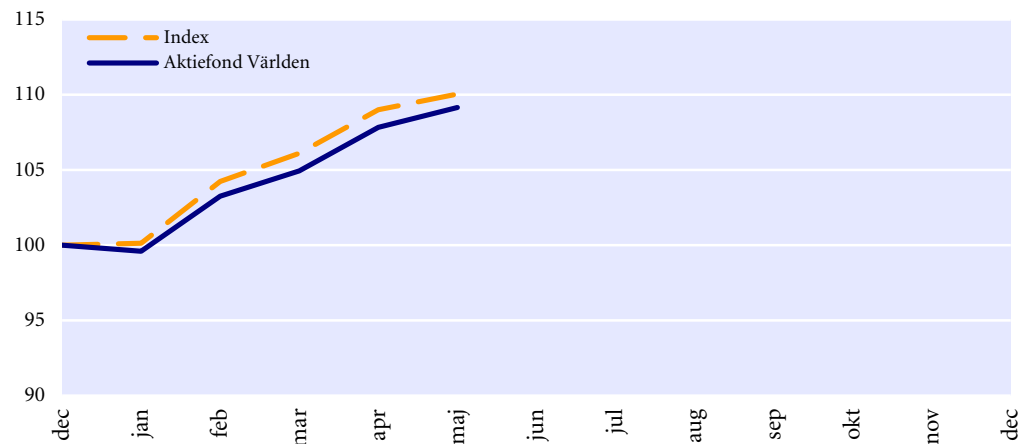
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



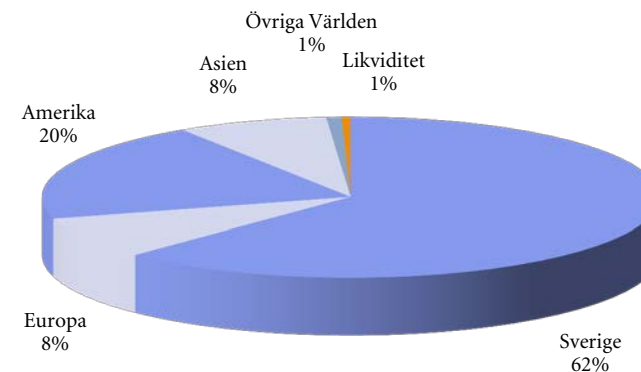
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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**  
2016-12-31 - 2017-12-31



**Placeringar i Aktiefond Världen**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	94 194 745
Total förmögenhet MSEK	34 478,0
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	9,13%
Avkastning Index	10,03%
Nav-kurs	366,03

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,9
Nordea	4,6
Volvo	3,6
Atlas Copco	3,5
H & M	3,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	2,9
SCA	2,8
Autoliv	2,8
NCC	2,5
Trelleborg	2,5
<b>Totalt</b>	<b>33,0</b>



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 478,0

Avkastning - portfölj	113,8%
Avkastning - index	112,8%
<i>Skillnad</i>	1,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,5%
Volatilitet - index	10,2%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	0,08
Sharpekvot - portfölj	1,56
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,3%
Konsistens	43,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	34 478,0	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5

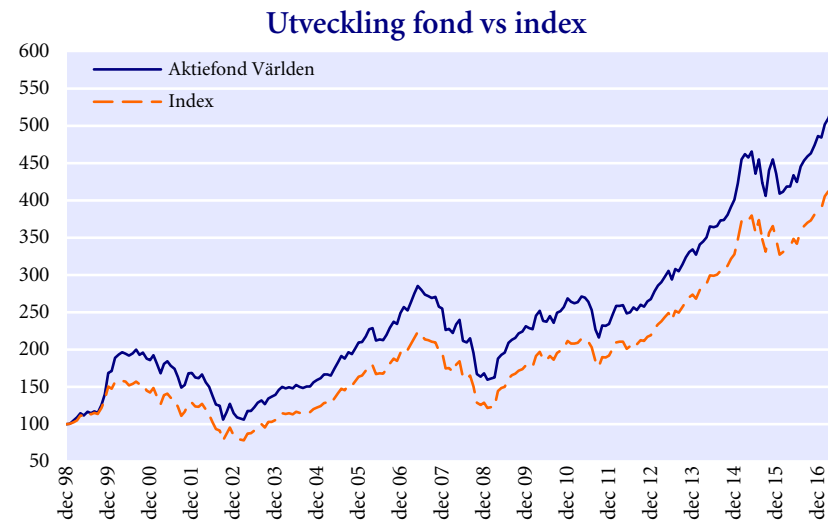
Avkastning - portfölj	9,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%
Avkastning - index	10,0%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%
<i>Skillnad</i>	-0,9%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	5,7%	11,9%	22,4%	45,3%	113,8%	430,6%
Avkastning - index	0,9%	5,6%	12,2%	22,8%	42,9%	112,8%	327,8%
<i>Skillnad</i>	0,3%	0,2%	-0,3%	-0,5%	2,4%	1,0%	102,8%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

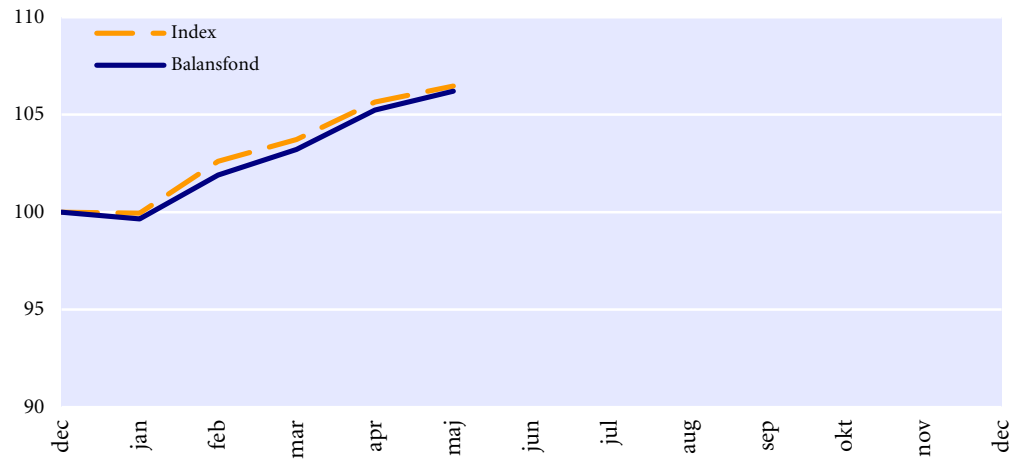
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



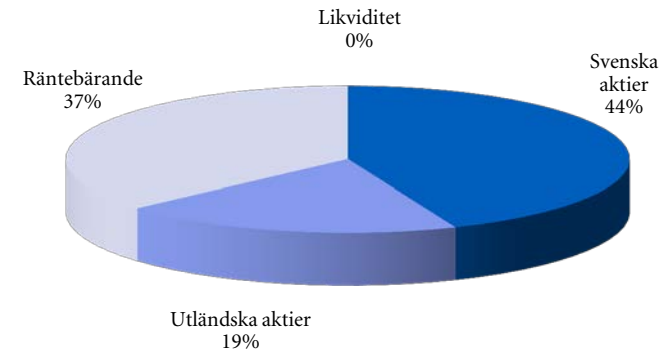
# AMF BALANSFOND

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	81 865 210
Total förmögenhet MSEK	22 303,1
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,78%
Avkastning från årets början	6,20%
Avkastning Index	6,47%
Nav-kurs	272,44

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nordea	3,3
Swedbank	3,2
Volvo	2,6
Atlas Copco	2,5
H & M	2,1
	<b>13,6</b>

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,4
Swedbank Hypotek	4,0
Hexagon	3,3
Stadshypotek	2,8
SBAB	1,9
	<b>19,5</b>

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	22 303,1

Avkastning - portfölj	69,3%
Avkastning - index	65,7%
Skillnad	3,5%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	6,7%
Volatilitet - index	6,5%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,57
Sharpekvot - portfölj	1,63
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	48,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	22 303,1	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3

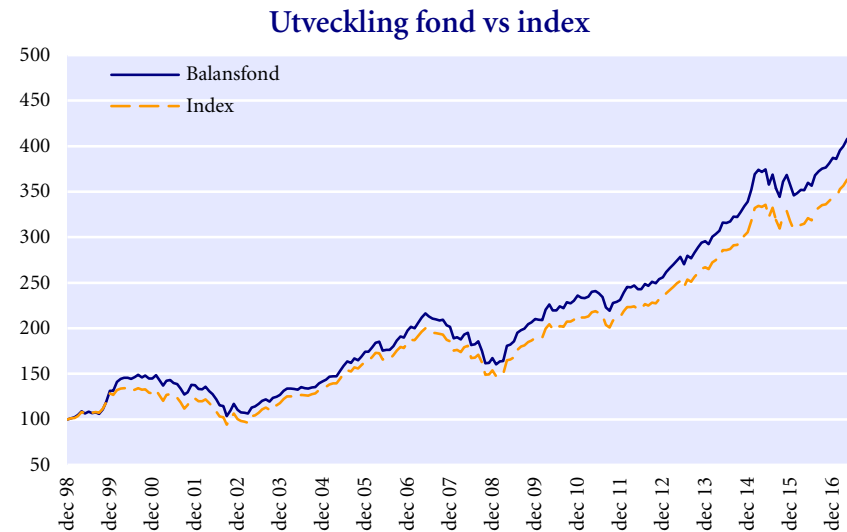
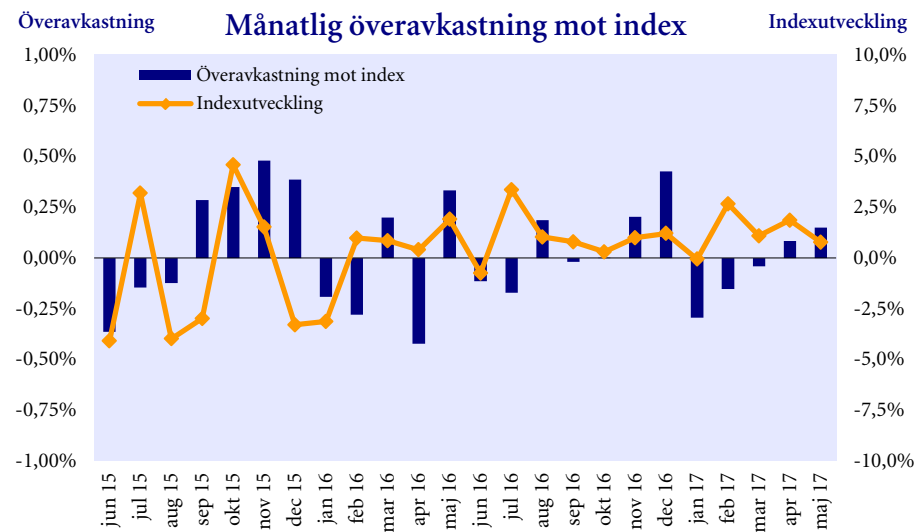
Avkastning - portfölj	6,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%
Avkastning - index	6,5%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%
Skillnad	-0,3%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,9%	4,0%	7,9%	14,3%	30,1%	69,3%	311,2%
Avkastning - index	0,8%	3,8%	7,8%	14,1%	28,0%	65,7%	265,9%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	2,1%	3,5%	45,3%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

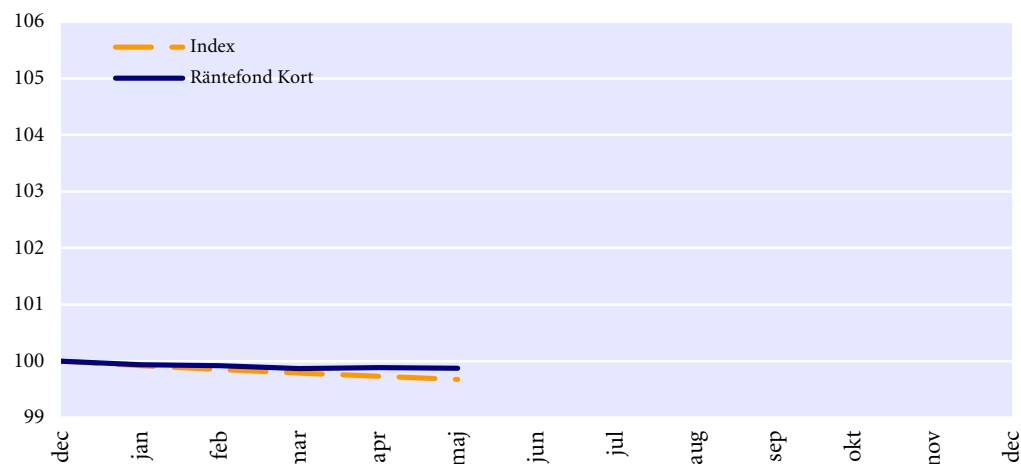
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



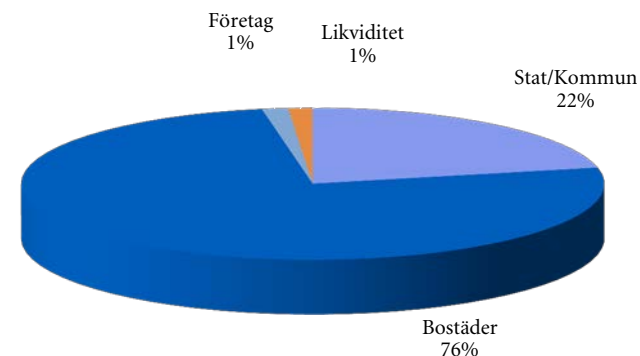
# AMF RÄNTEFOND KORT

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**  
2016-12-31 - 2017-12-31



**Placeringar i Rantefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Rantefond Kort	
Totalt antal andelar	42 932 368
Total förmögenhet MSEK	4 822,6
Likviditet *	1,5%
Duration	0,46
Modifierad duration	0,46%
Modifierad duration krediter	0,46%
Yield	-0,33%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,33
Avkastning från årets början	-0,12%
Avkastning index	-0,32%
Nav-kurs	112,33

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,7
Nykredit	18,7
Landshypotek	16,2
Skandiabanken	13,6
Realkredit Danmark	10,2
	78,4

# AMF RÄNTEFOND KORT

## Perioden 120531-170531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 4 822,6

Avkastning - portfölj 5,28%

Avkastning - index 0,72%

Skillnad 4,57%

Riskindikator 1

Morningstar rating \*\* -

Volatilitet - portfölj 0,4%

Volatilitet - index 0,2%

Aktiv risk 0,3%

Info. kvot 3,19

Sharpekvot - portfölj 2,09

Jensens alfa 0,9%

Beta 1,70

Förklaringsgrad 69,0%

Konsistens 90,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	4 822,6	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1

Avkastning - portfölj	-0,12%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%
-----------------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------	-------

Avkastning - index	-0,32%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%
--------------------	--------	--------	--------	-------	-------	-------	-------

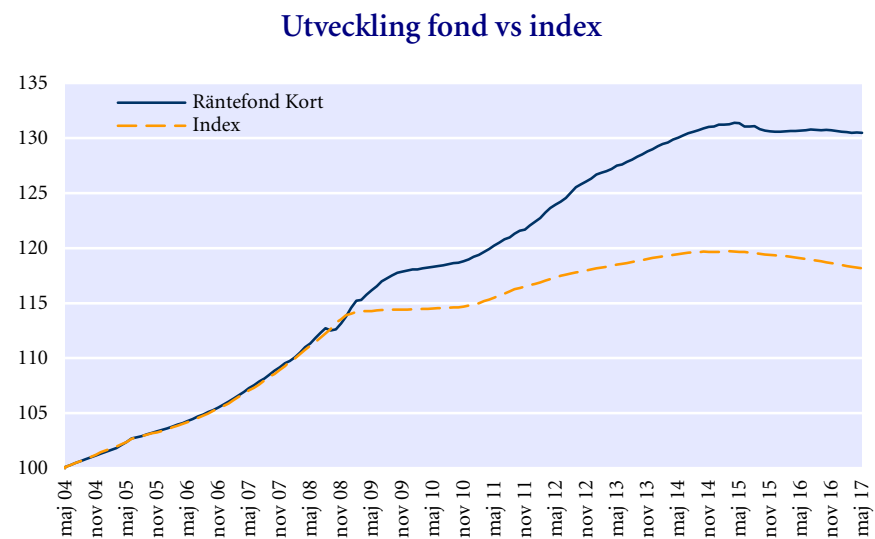
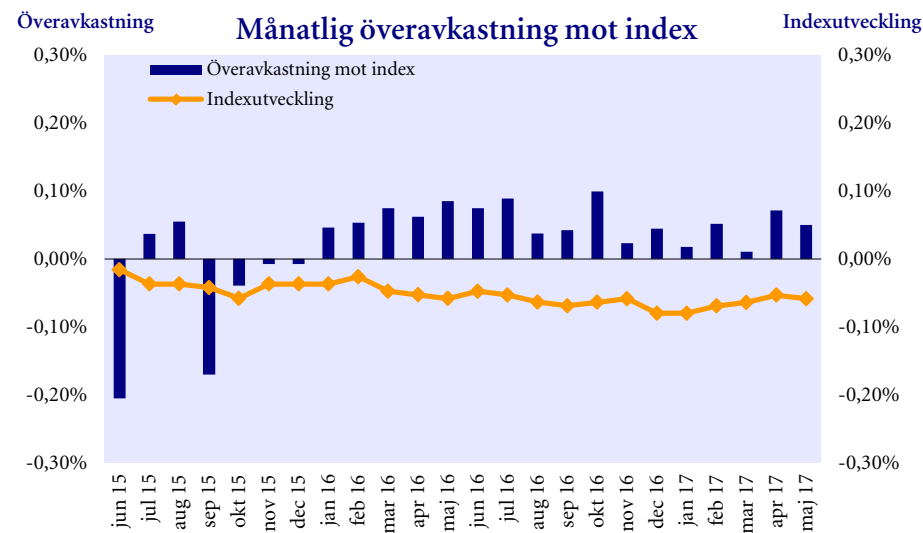
Skillnad	0,20%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%
----------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,01%	-0,04%	-0,16%	-0,15%	0,36%	5,28%	30,50%
Avkastning - index	-0,06%	-0,18%	-0,40%	-0,76%	-1,07%	0,72%	18,17%
Skillnad	0,05%	0,13%	0,24%	0,61%	1,43%	4,57%	12,33%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

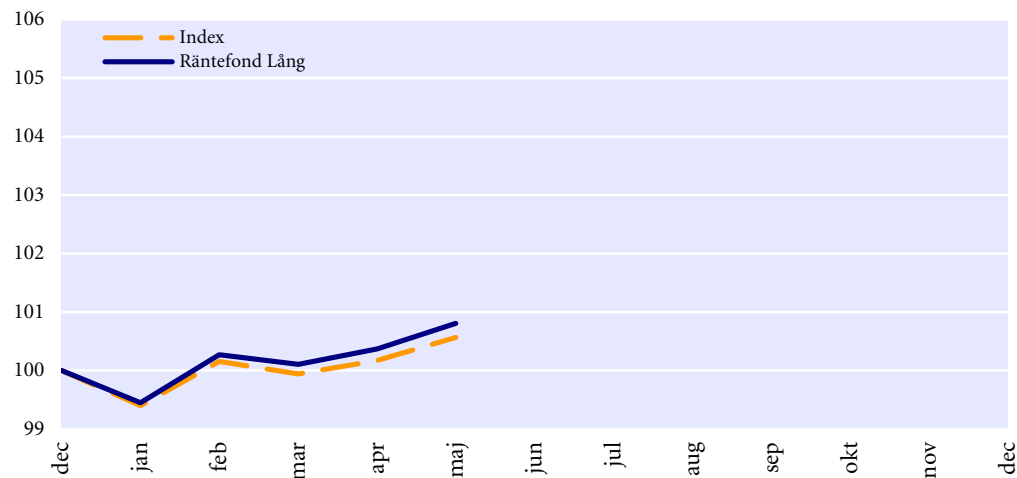
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



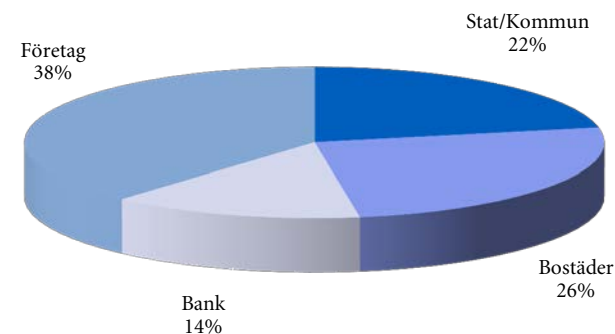
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	46 090 893
Total förmögenhet MSEK	6 678,4
Likviditet *	-7,9%
Duration	3,88
Modifierad duration	3,87%
Modifierad duration krediter	2,37%
Yield	0,15%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,92
Avkastning från årets början	0,81%
Avkastning Index	0,57%
Nav-kurs	144,90

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	19,2
Swedbank Hypotek	11,6
Hexagon	8,8
Stadshypotek	7,5
Volvo Treasury	5,4
	52,5

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

## Perioden 120531-170531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 6 678,4

Avkastning - portfölj 14,7%

Avkastning - index 11,7%

Skillnad 3,0%

Riskindikator 3

Morningstar rating \*\* ★★★★★

Volatilitet - portfölj 2,3%

Volatilitet - index 2,4%

Aktiv risk 0,3%

Info. kvot 2,06

Sharpekvot - portfölj 1,13

Jensens alfa 0,6%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 98,8%

Konsistens 81,7%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	6 678,4	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2

Avkastning - portfölj 0,8% 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%

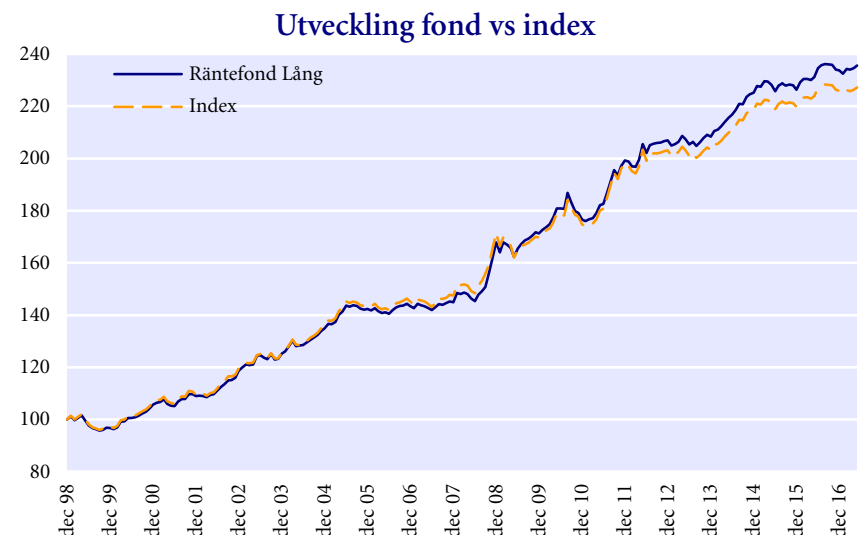
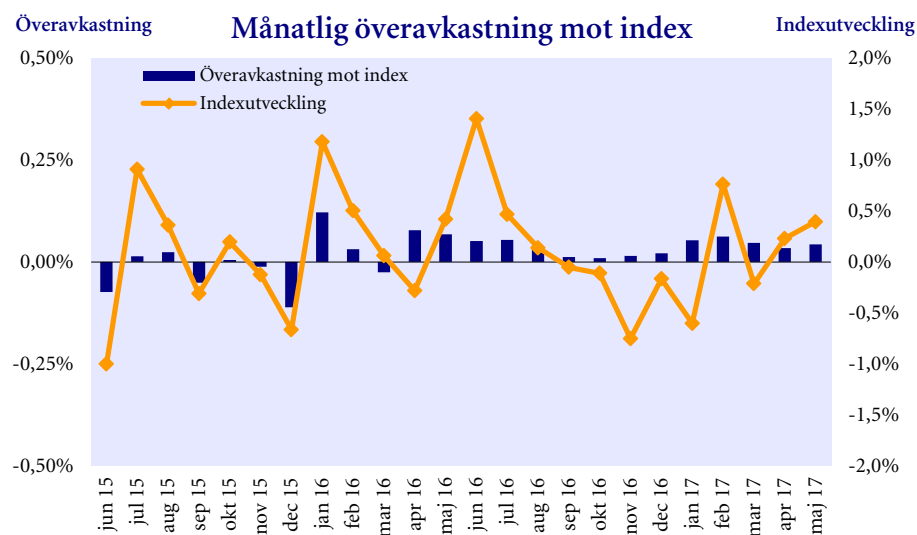
Skillnad 0,2% 0,5% 0,0% 0,5% 0,6% 1,4% -0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	0,5%	0,7%	1,9%	9,3%	14,7%	135,6%
Avkastning - index	0,4%	0,4%	0,4%	1,5%	8,2%	11,7%	127,2%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,3%	0,4%	1,0%	3,0%	8,5%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

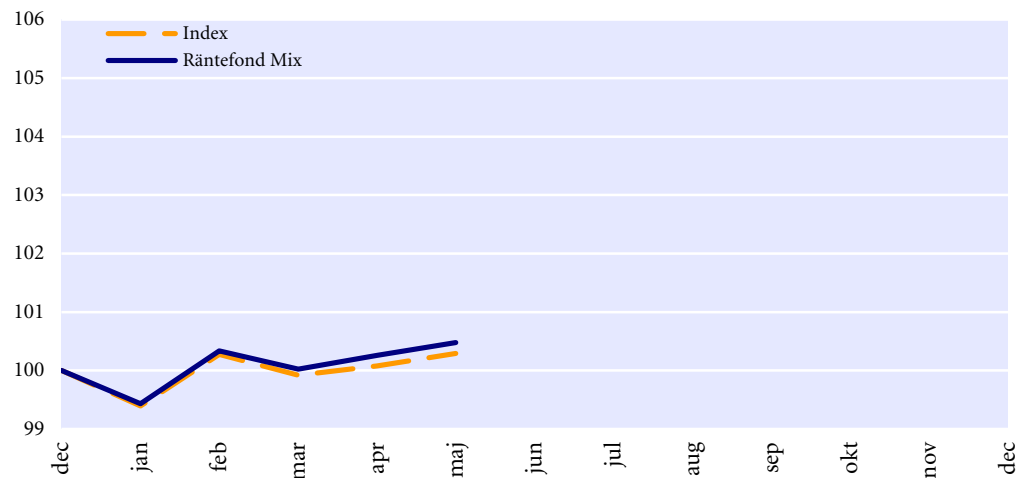
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



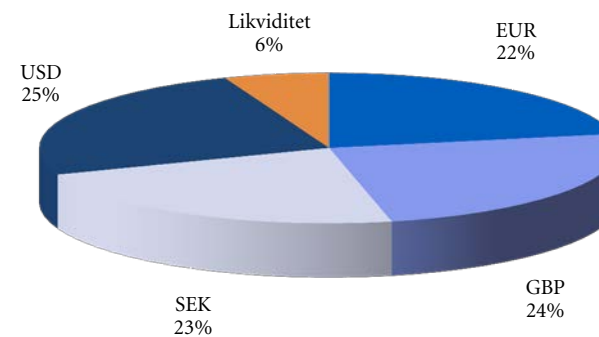
# AMF RÄNTEFOND MIX

Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i amerikanska dollar, brittiska pund, svenska kronor eller euro. Fonden använder valuterderivat 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	7 823 557
Total förmögenhet MSEK	916,5
Likviditet *	5,9%
Duration	4,27
Modifierad duration	4,25%
Modifierad duration krediter	1,56%
Yield	0,51%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,08
Avkastning från årets början	0,48%
Avkastning Index	0,29%
Nav-kurs	117,15

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	20,7
Stat Tyskland	17,3
Stat Sverige	11,4
Stat USA	11,0
Stat Spanien	4,9
	65,3

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 120531-170531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	916,5
Avkastning - portfölj	13,9%
Avkastning - index	10,6%
Skillnad	3,4%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	1
Volatilitet - portfölj	3,1%
Volatilitet - index	3,1%
Aktiv risk	0,4%
Info. Kvot	1,70
Sharpekvot - portfölj	0,80
Jensens alfa	0,6%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	75,0%

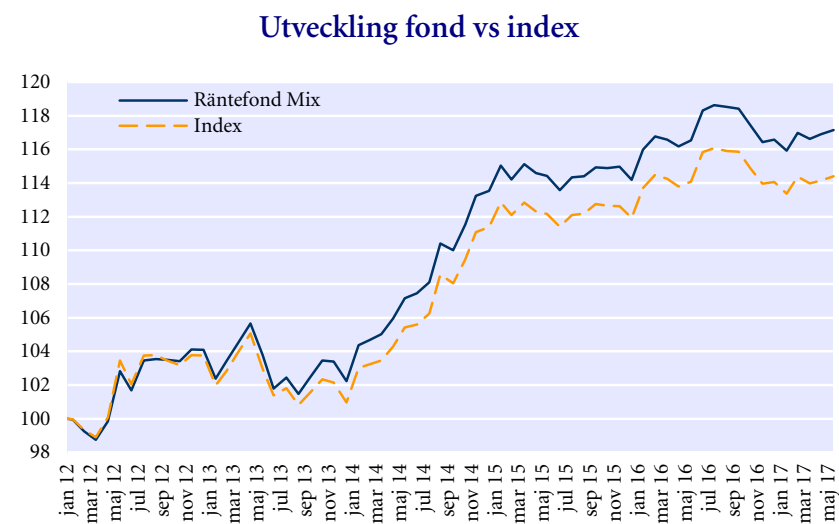
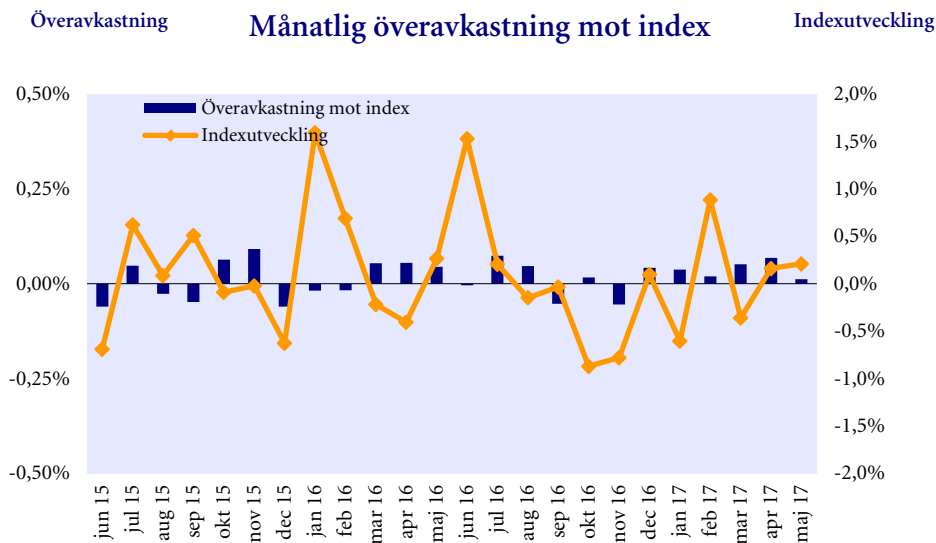
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	916,5	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1
Avkastning - portfölj	0,5%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	0,3%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,2%	0,1%	0,6%	0,5%	9,3%	13,9%	17,2%
Avkastning - index	0,2%	0,0%	0,4%	0,3%	8,5%	10,6%	14,4%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,2%	0,3%	0,8%	3,4%	2,8%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



# 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 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.
<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, nedjusterad 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.