

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2017-11-30

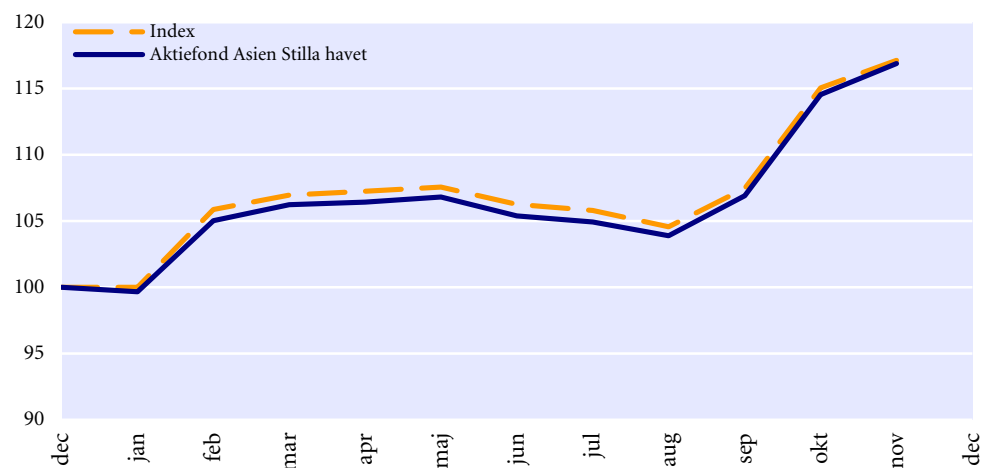


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

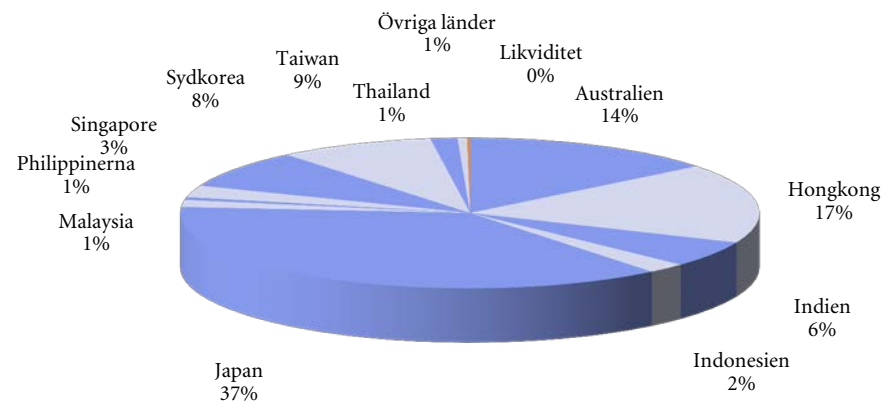
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	4 733 682
Total förmögenhet MSEK	933,7
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	16,88%
Avkastning Index	17,11%
Nav-kurs	197,24

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	6,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,3
Commonwealth Bank of Australia, Au	2,0
China Construction Bank-H, Hongko	1,7
Ping An Insurance Group, Hongkong	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sony, Japan	1,7
Westpac Banking, Australien	1,5
China Mobile, Hongkong	1,3
Keyence, Japan	1,2
Australia & New Zealand Banking Group, A	1,1
	23,0

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	933,7

Avkastning - portfölj	80,5%
Avkastning - index	95,4%
Skillnad	-14,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,6%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,5%
Info. Kvot	-1,16
Sharpekvot - portfölj	1,08
Jensens alfa	-1,4%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,3%
Konsistens	36,7%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	933,7	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0	674,9

Avkastning - portfölj	16,9%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%	-10,7%
Avkastning - index	17,1%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%	-12,0%
Skillnad	-0,2%	-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	2,0%	12,5%	9,4%	15,1%	41,9%	80,5%	116,5%
Avkastning - index	1,8%	12,0%	8,9%	15,7%	47,5%	95,4%	137,8%
Skillnad	0,2%	0,5%	0,5%	-0,6%	-5,6%	-14,9%	-21,3%

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

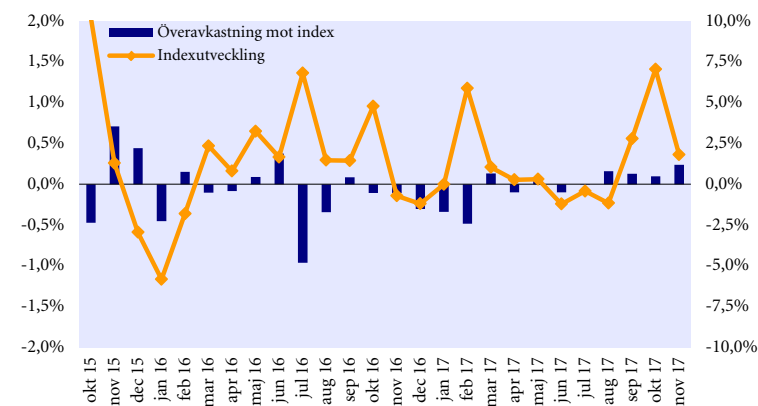
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

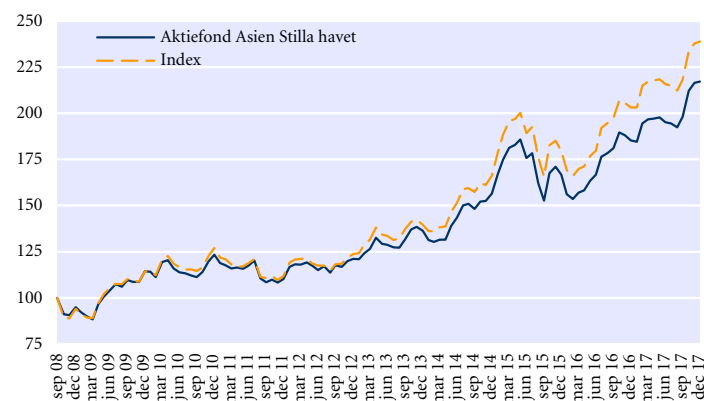
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



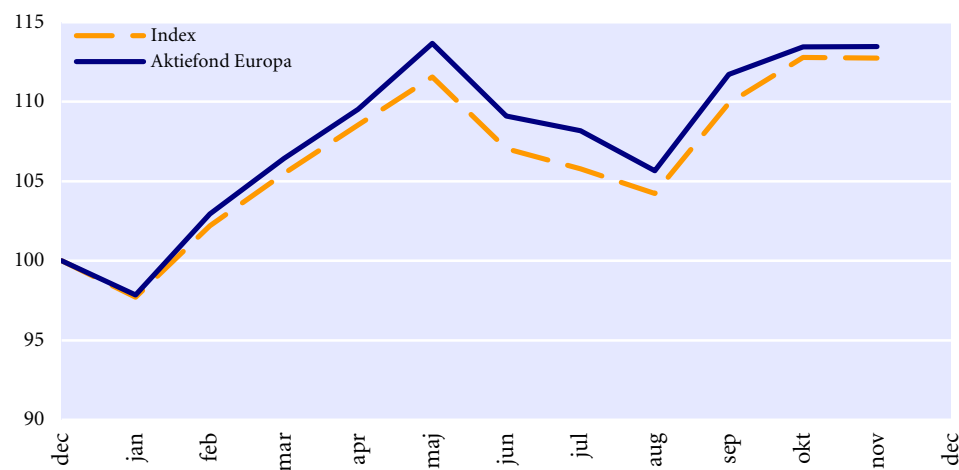
Utveckling fond vs index



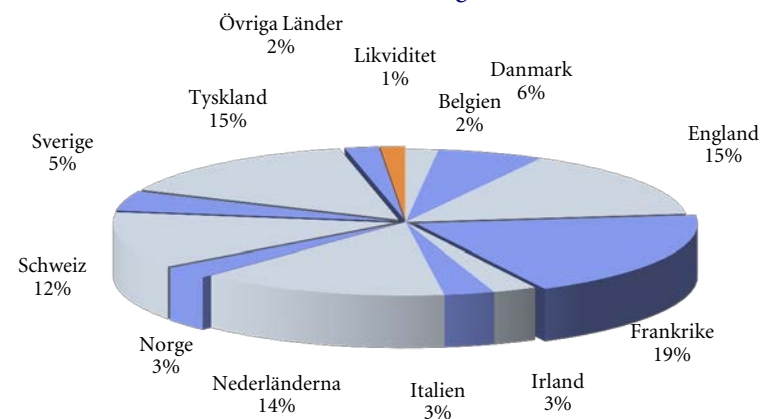
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	28 482 083
Total förmögenhet MSEK	5 582,4
Likviditet *	1,4%
Avkastning från årets början	13,46%
Avkastning Index	12,74%
Nav-kurs	196,00

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,9
Novartis, Schweiz	4,3
Roche, Schweiz	4,0
SAP, Tyskland	3,6
ING, Nederländerna	3,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Saint Gobain, Frankrike	3,0
Unilever, Nederländerna	3,0
Allianz, Tyskland	2,8
Koninklijke Ahold, Nederlän	2,7
BASF, Tyskland	2,7
	34,3

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 582,4
Avkastning - portfölj	88,1%
Avkastning - index	77,6%
Skillnad	10,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,0%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	0,73
Sharpekvot - portfölj	1,13
Jensens alfa	1,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	66,7%

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	5 582,4	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4	1 509,5
Avkastning - portfölj	13,5%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%	-13,9%
Avkastning - index	12,7%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%	-15,6%
Skillnad	0,7%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%	1,7%

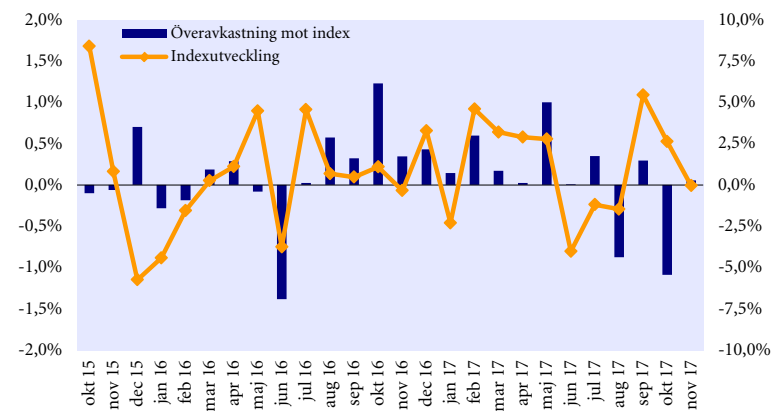
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,0%	7,4%	-0,2%	17,7%	30,9%	88,1%	188,5%
Avkastning - index	0,0%	8,2%	1,1%	16,4%	25,3%	77,6%	108,9%
Skillnad	0,1%	-0,8%	-1,3%	1,2%	5,5%	10,5%	79,7%

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

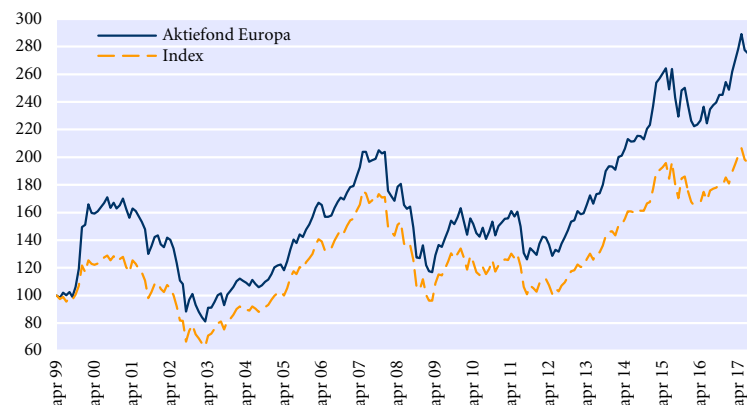
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



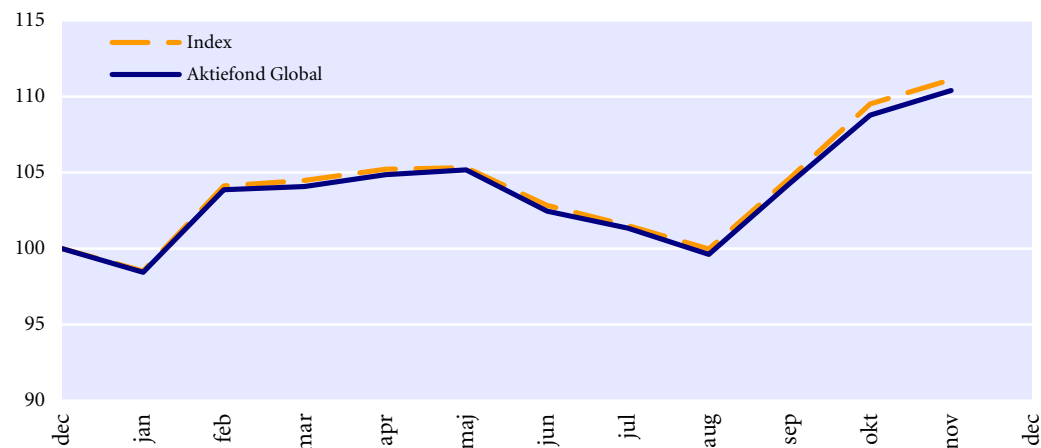
Utveckling fond vs index



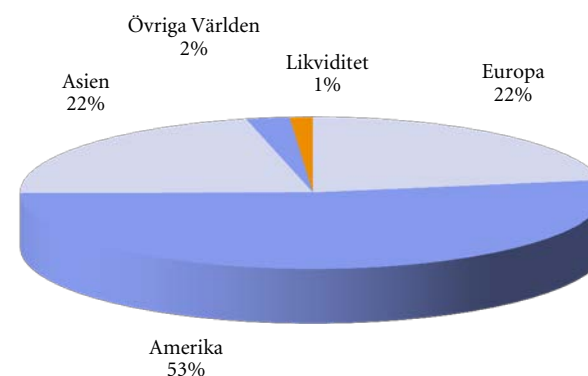
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	21 895 052
Total förmögenhet MSEK	3 454,1
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	10,41%
Avkastning Index	11,12%
Nav-kurs	157,76

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,8
Alphabet, USA	1,7
Tencent Holdings, USA	1,4
Pepsico Inc, USA	1,3
Total, Frankrike	1,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Walt Disney, USA	1,1
Procter & Gamble, USA	1,0
Novartis, Schweiz	1,0
Intel, USA	0,9
Roche, Schweiz	0,9
	13,2

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	3 454,1
Avkastning - portfölj	110,3%
Avkastning - index	112,7%
Skillnad	-2,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,3%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,35
Sharpekvot - portfölj	1,56
Jensens alfa	-0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	48,3%

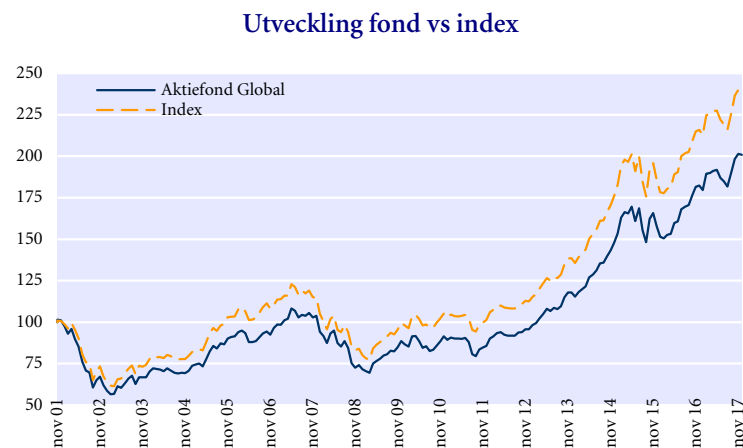
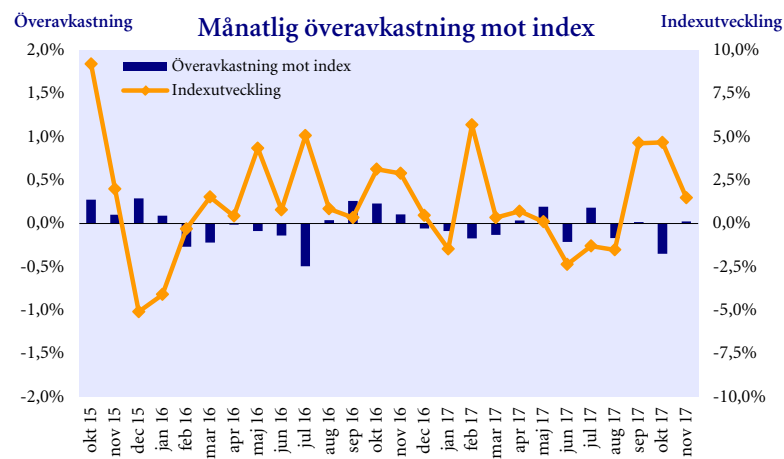
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	3 454,1	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8	958,6
Avkastning - portfölj	10,4%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%	-6,2%
Avkastning - index	11,1%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%	-3,7%
Skillnad	-0,7%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%	-2,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,5%	10,8%	5,0%	10,9%	40,7%	110,3%	101,4%
Avkastning - index	1,5%	11,1%	5,5%	11,6%	40,8%	112,7%	140,0%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-0,5%	-0,8%	-0,2%	-2,4%	-38,6%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

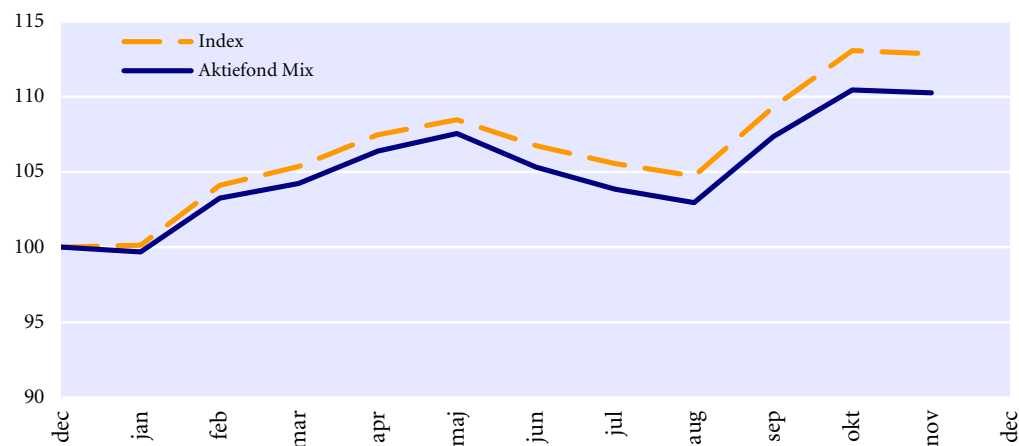
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



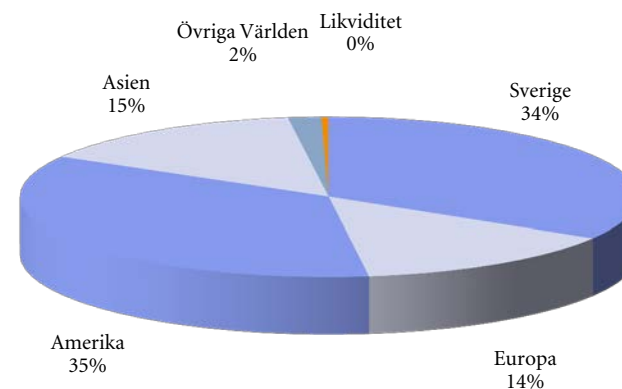
AMF AKTIEFOND MIX

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	52 336 248
Total förmögenhet MSEK	10 877,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	10,25%
Avkastning Index	12,84%
Nav-kurs	207,80

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,6
Autoliv	2,2
NCC	2,1
Volvo	2,0
Microsoft, USA	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	1,8
Securitas	1,8
Atlas Copco	1,7
BillerudKorsnäs	1,5
SEB	1,5
	21,2

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	10 877,7

Avkastning - portfölj	93,3%
Avkastning - index	95,1%
<i>Skillnad</i>	-1,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	9,7%
Volatilitet - index	9,4%
Aktiv risk	1,0%
Info. Kvot	-0,21
Sharpekvot - portfölj	1,46
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	51,7%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	10 877,7	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8

Avkastning - portfölj	10,2%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	12,8%	11,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
<i>Skillnad</i>	-2,6%	-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	-0,2%	7,1%	2,5%	12,6%	32,0%	93,3%	107,8%
Avkastning - index	-0,2%	7,8%	4,0%	14,8%	33,1%	95,1%	111,9%
<i>Skillnad</i>	0,0%	-0,7%	-1,5%	-2,3%	-1,1%	-1,9%	-4,0%

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

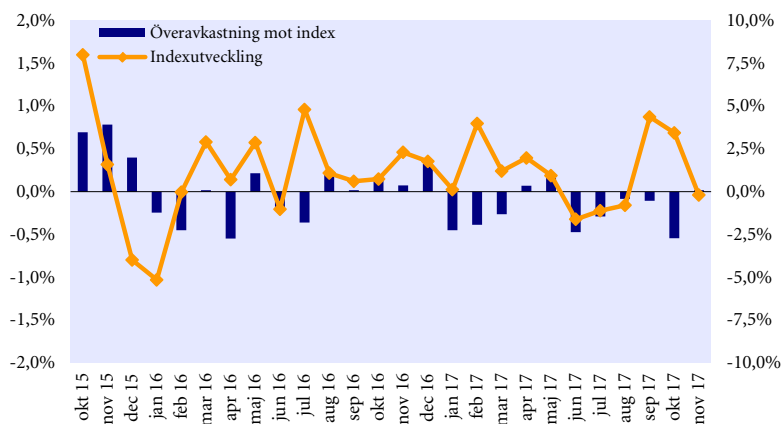
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

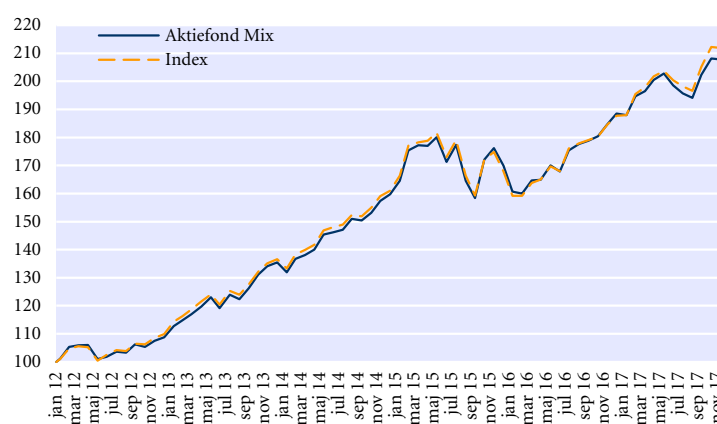
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



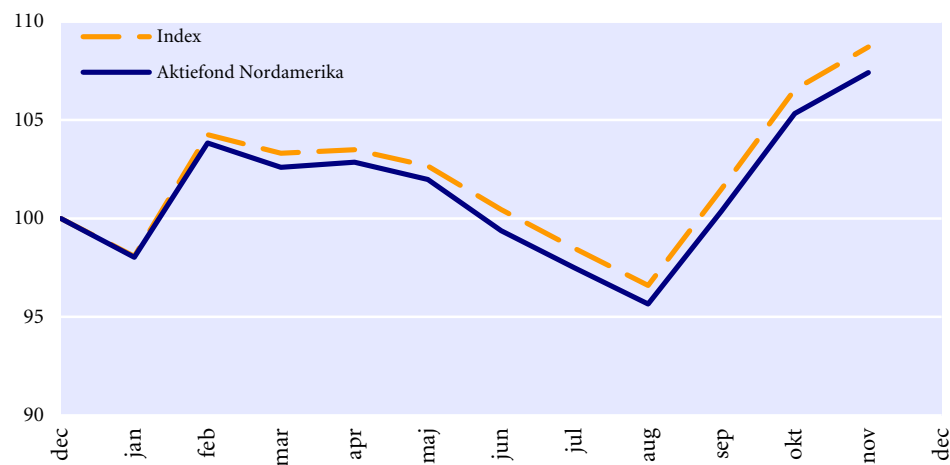
Utveckling fond vs index



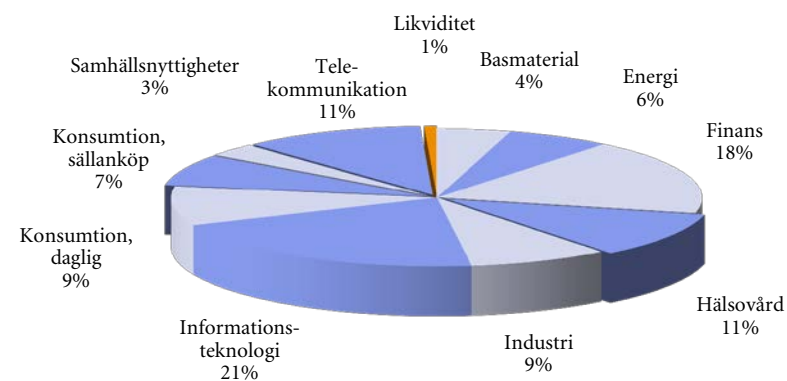
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	6 883 380
Total förmögenhet MSEK	1 479,8
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	7,41%
Avkastning Index	8,72%
Nav-kurs	214,99

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	5,8
Alphabet	3,5
Pepsico Inc	2,6
Walt Disney	2,2
Procter & Gamble	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intel	1,9
Verizon Communication	1,9
PNC Financial	1,8
McDonald's	1,7
Mastercard	1,7
	25,2

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 479,8

Avkastning - portfölj	142,4%
Avkastning - index	149,6%
Skillnad	-7,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,2%
Volatilitet - index	11,2%
Aktiv risk	0,9%
Info. Kvot	-0,76
Sharpekvot - portfölj	1,73
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	43,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	1 479,8	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1	377,5

Avkastning - portfölj	7,4%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%	1,6%
Avkastning - index	8,7%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%	3,7%
Skillnad	-1,3%	-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%	12,3%	5,3%	7,4%	47,0%	142,4%	135,0%
Avkastning - index	2,0%	12,5%	5,9%	8,7%	47,3%	149,6%	170,4%
Skillnad	-0,1%	-0,2%	-0,6%	-1,4%	-0,3%	-7,2%	-35,4%

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

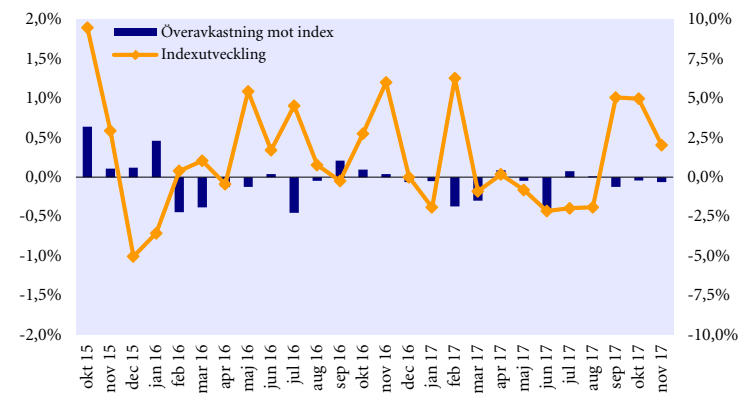
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

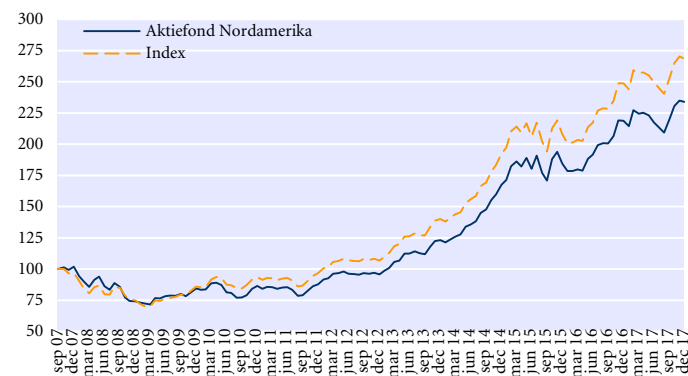
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



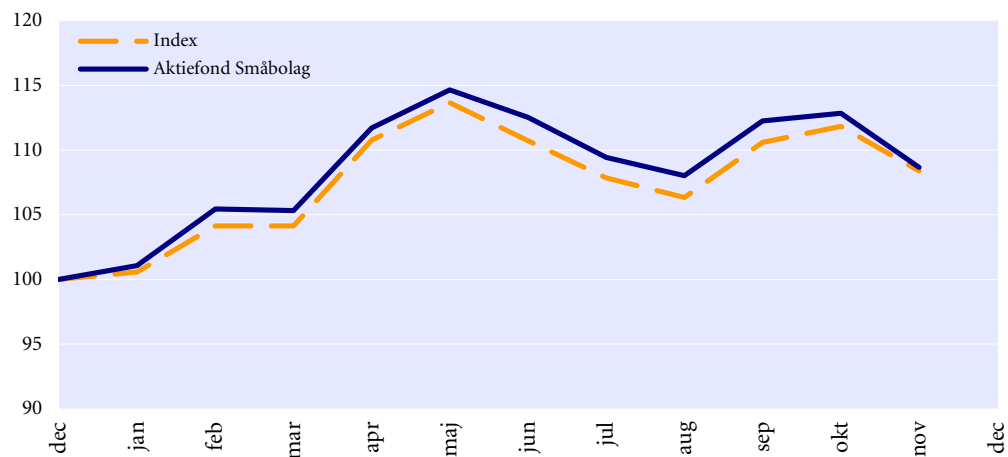
Utveckling fond vs index



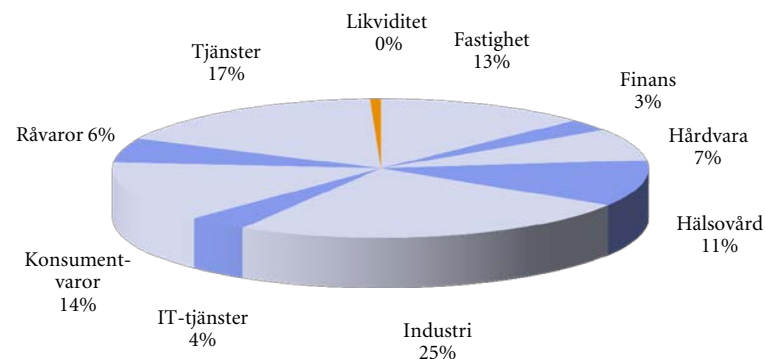
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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
2016-12-31 - 2017-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	12 366 158
Total förmögenhet MSEK	7 312,3
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	8,69%
Avkastning index	8,40%
Nav-kurs	591,32

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Securitas	2,8
SAAB	2,5
Balder	2,5
Intrum Justitia	2,4
Nibe	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Getinge	2,1
Castellum	2,0
SSAB	1,9
Axfood	1,9
Trelleborg	1,7
	22,0

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 312,3
Avkastning - portfölj	163,6%
Avkastning - index	170,1%
Skillnad	-6,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,6%
Volatilitet - index	13,5%
Aktiv risk	2,4%
Info. kvot	-0,25
Sharpekvot - portfölj	1,58
Jensens alfa	-0,3%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	96,9%
Konsistens	53,3%

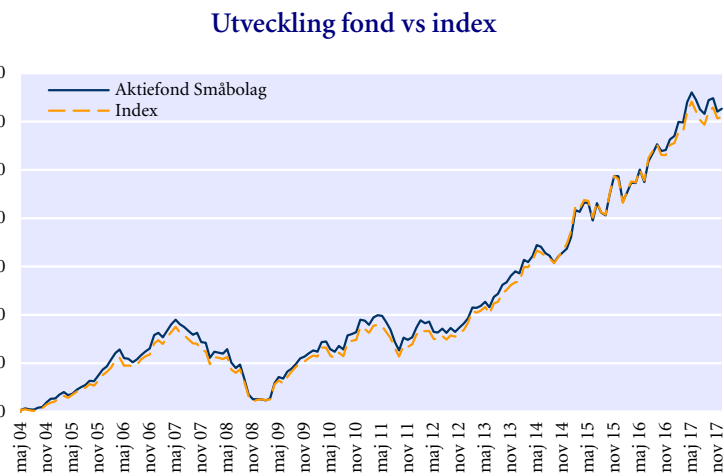
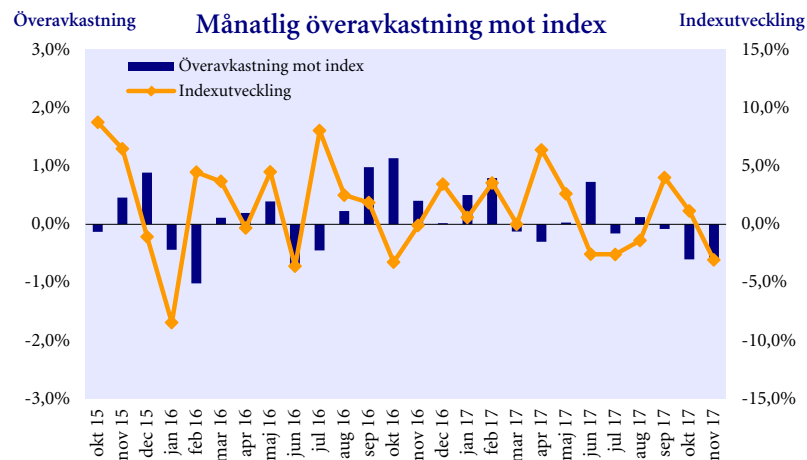
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	7 312,3	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7	1 900,6
Avkastning - portfölj	8,7%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%	-12,6%
Avkastning - index	8,4%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%	-13,2%
Skillnad	0,3%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-3,7%	0,6%	-5,2%	12,4%	67,8%	163,6%	620,4%
Avkastning - index	-3,1%	1,9%	-4,6%	12,1%	63,1%	170,1%	606,5%
Skillnad	-0,6%	-1,3%	-0,6%	0,3%	4,7%	-6,5%	13,9%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

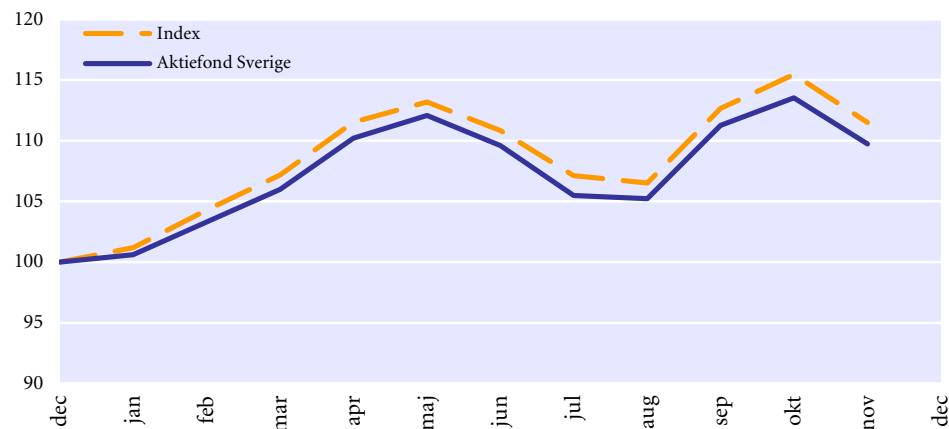
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



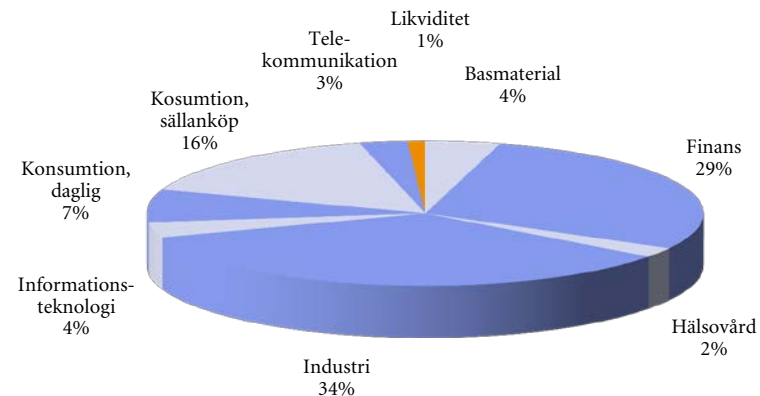
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	49 915 032
Total förmögenhet MSEK	27 920,9
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	9,72%
Avkastning Index	11,51%
Nav-kurs	559,37

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,7
Atlas Copco	6,9
Volvo	6,6
Nordea	5,5
Investor	4,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H & M	4,4
SEB	4,2
Essity	4,0
Sandvik	3,9
Ericsson	3,4
	51,2

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	27 920,9
Avkastning - portfölj	93,3%
Avkastning - index	90,4%
Skillnad	2,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,0%
Volatilitet - index	11,9%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,27
Sharpekvot - portfölj	1,18
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	48,3%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	27 920,9	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4	15 009,7
Avkastning - portfölj	9,7%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%	-13,8%
Avkastning - index	11,5%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%	-13,2%
Skillnad	-1,8%	-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	-3,4%	4,3%	-2,1%	13,6%	31,2%	93,3%	754,5%
Avkastning - index	-3,4%	4,7%	-1,5%	14,8%	30,6%	90,4%	450,5%
Skillnad	0,1%	-0,4%	-0,6%	-1,2%	0,6%	2,9%	304,1%

Referensindex: OMXSB CAP

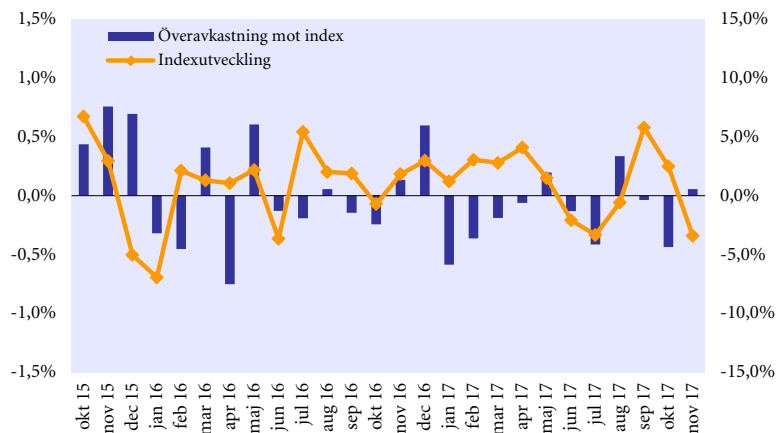
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

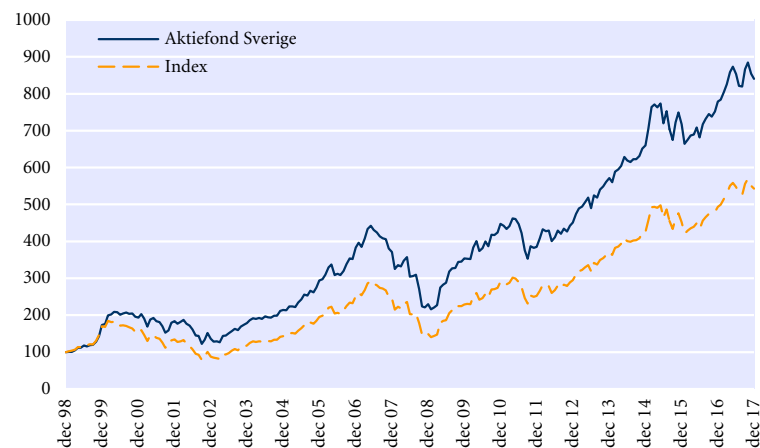
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



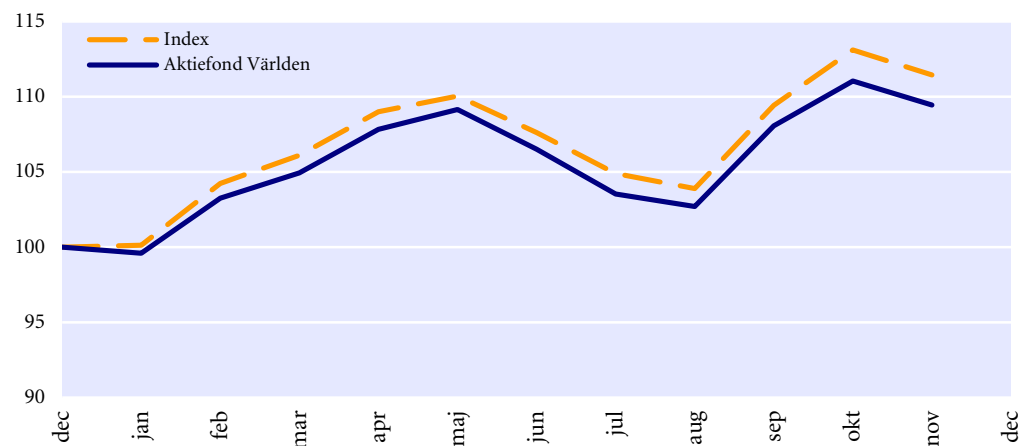
Utveckling fond vs index



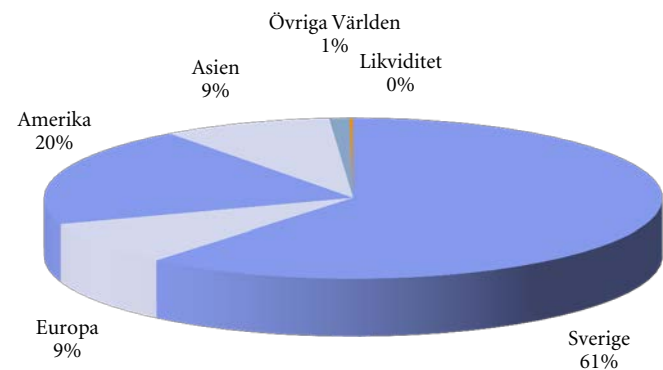
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	92 333 672
Total förmögenhet MSEK	33 893,4
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	9,45%
Avkastning Index	11,45%
Nav-kurs	367,08

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,9
Atlas Copco	3,8
Volvo	3,8
SEB	2,9
Autoliv	2,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
H&M	2,8
Essity	2,6
Investor	2,6
Nordea	2,6
Sandvik	2,5
	32,3

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	33 893,4
Avkastning - portfölj	101,2%
Avkastning - index	99,5%
Skillnad	1,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,7%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,15
Sharpekvot - portfölj	1,39
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

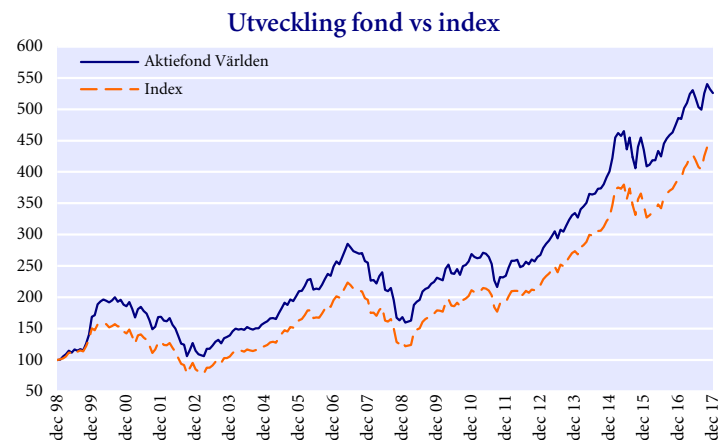
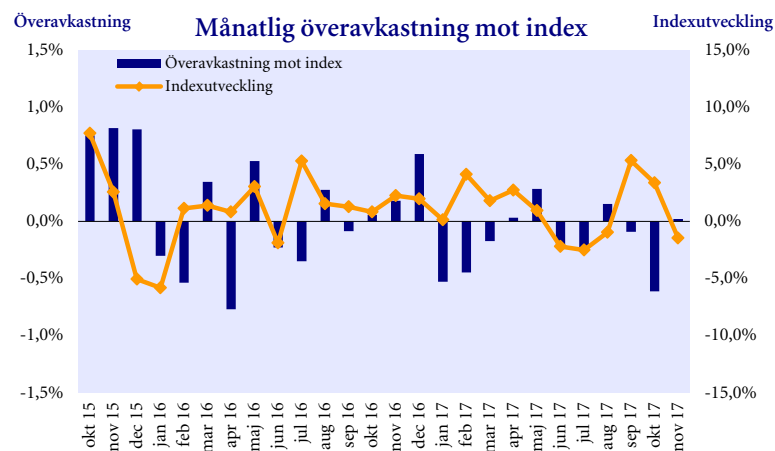
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	33 893,4	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5	14 656,5
Avkastning - portfölj	9,4%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%	-12,9%
Avkastning - index	11,4%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%	-9,3%
Skillnad	-2,0%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%	-3,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,4%	6,6%	0,3%	12,2%	35,9%	101,2%	432,2%
Avkastning - index	-1,5%	7,3%	1,3%	13,6%	34,8%	99,5%	333,3%
Skillnad	0,0%	-0,7%	-1,0%	-1,4%	1,2%	1,6%	98,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

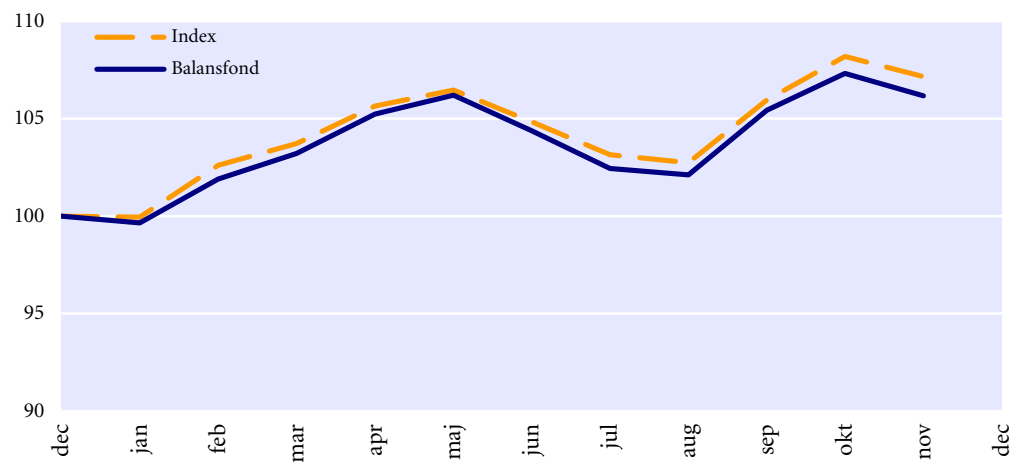
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



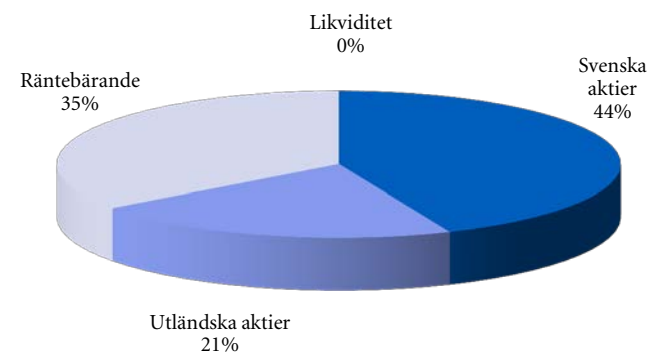
AMF BALANSFOND

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	80 147 175
Total förmögenhet MSEK	21 829,2
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,60%
Avkastning från årets början	6,17%
Avkastning Index	7,15%
Nav-kurs	272,36

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,0
Atlas Copco	2,8
Volvo	2,8
Nordea	1,9
H&M	1,9
	13,5

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	6,3
Nordea Hypotek	3,6
Hexagon	3,2
Swedbank Hypotek	2,8
Volvo Treasury	2,2
	18,0

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

AMF BALANSFOND

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 829,2
Avkastning - portfölj	61,9%
Avkastning - index	59,0%
Skillnad	2,9%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,0%
Volatilitet - index	6,7%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,49
Sharpekvot - portfölj	1,46
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	45,0%

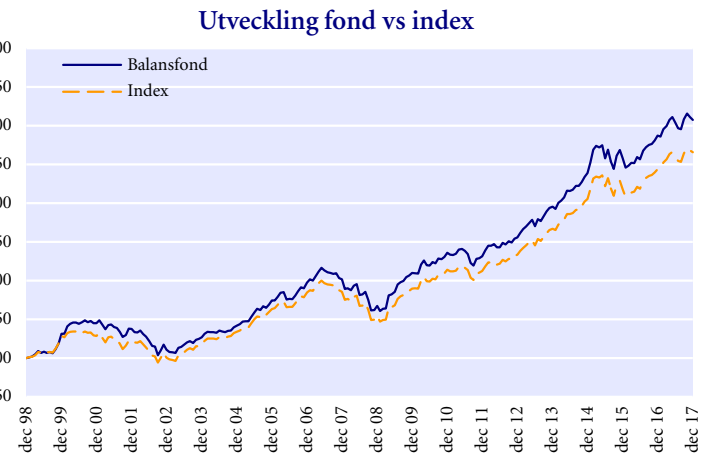
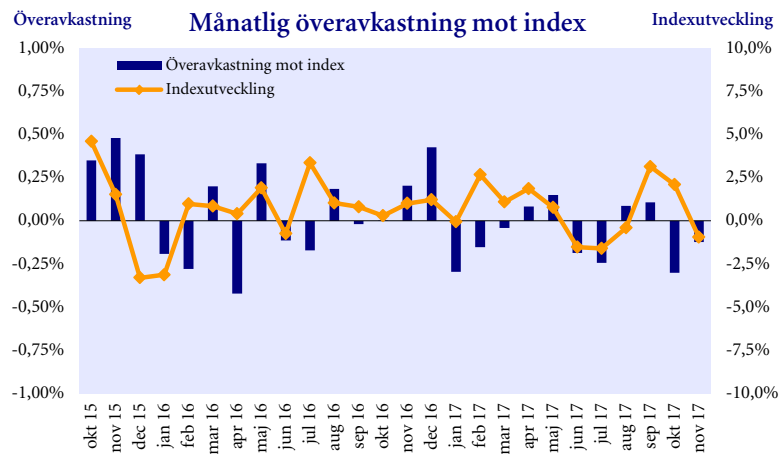
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	21 829,2	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4	13 589,3
Avkastning - portfölj	6,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%	-2,0%
Avkastning - index	7,2%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%	-0,9%
Skillnad	-1,0%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%	-1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,1%	4,0%	0,0%	7,9%	23,1%	61,9%	311,1%
Avkastning - index	-1,0%	4,3%	0,6%	8,4%	22,0%	59,0%	268,3%
Skillnad	-0,1%	-0,3%	-0,7%	-0,5%	1,1%	2,9%	42,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

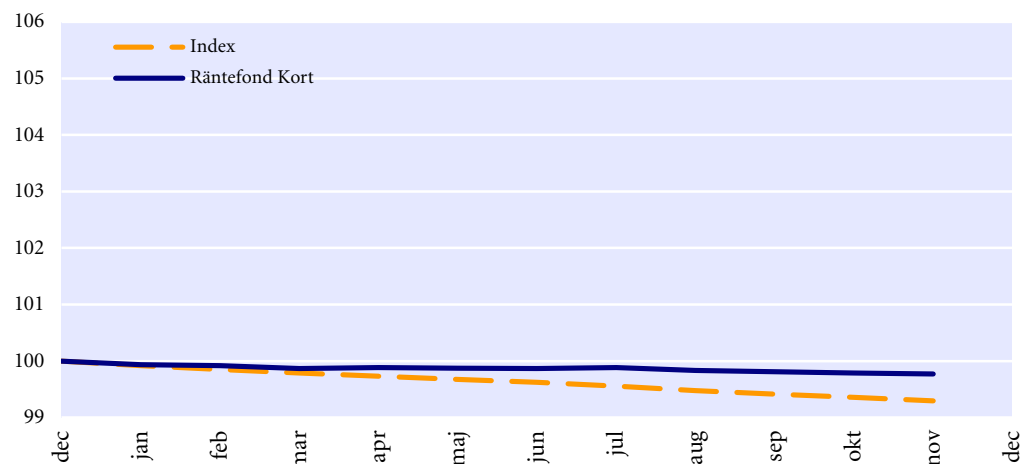
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



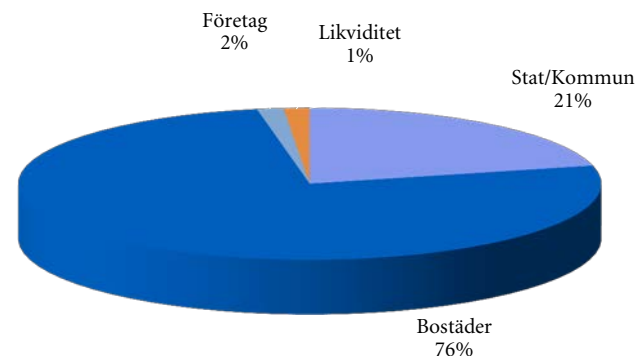
AMF RÄNTEFOND KORT

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 Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	42 666 037
Total förmögenhet MSEK	4 787,7
Likviditet *	1,4%
Duration	0,38
Modifierad duration	0,39%
Modifierad duration krediter	0,39%
Yield	-0,42%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,15
Avkastning från årets början	-0,23%
Avkastning index	-0,70%
Nav-kurs	112,21

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,3
Nykredit	18,8
Landshypotek	18,8
Skandiabanken	17,9
Realkredit Danmark	14,1
	88,8

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 787,7
Avkastning - portfölj	3,43%
Avkastning - index	-0,20%
Skillnad	3,63%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,4%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	3,15
Sharpekvot - portfölj	1,97
Jensens alfa	0,7%
Beta	1,51
Förklaringsgrad	68,8%
Konsistens	90,0%

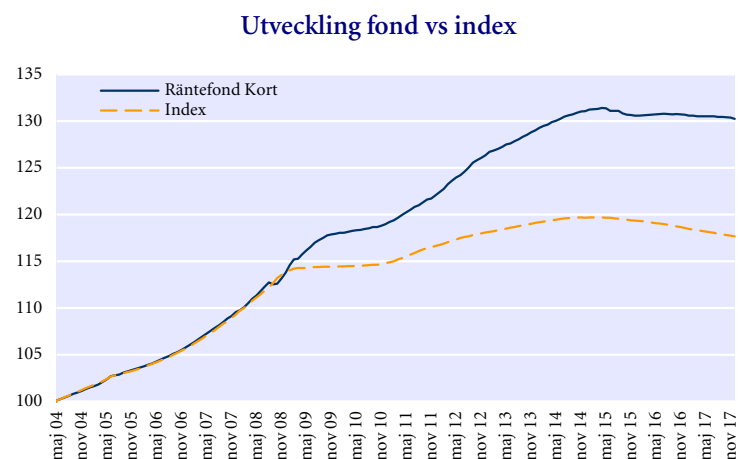
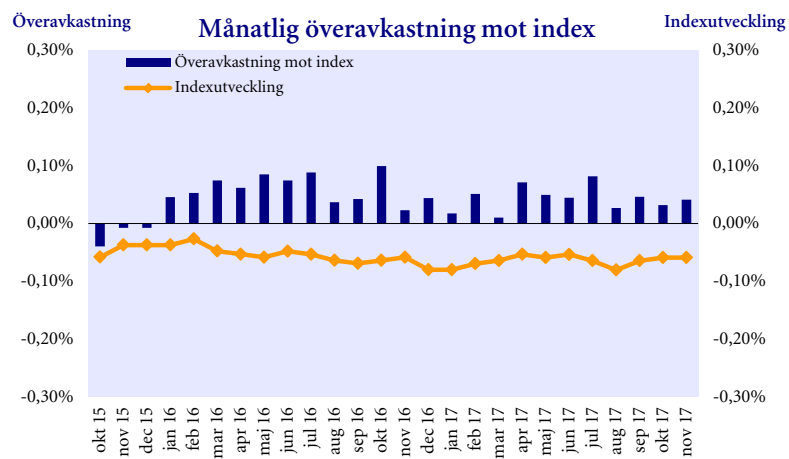
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	4 787,7	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9	5 249,1
Avkastning - portfölj	-0,23%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%	2,59%
Avkastning - index	-0,70%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%	1,61%
Skillnad	0,47%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%	0,98%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,02%	-0,06%	-0,11%	-0,27%	-0,50%	3,43%	30,36%
Avkastning - index	-0,06%	-0,18%	-0,38%	-0,78%	-1,63%	-0,20%	17,72%
Skillnad	0,04%	0,12%	0,27%	0,52%	1,13%	3,63%	12,63%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

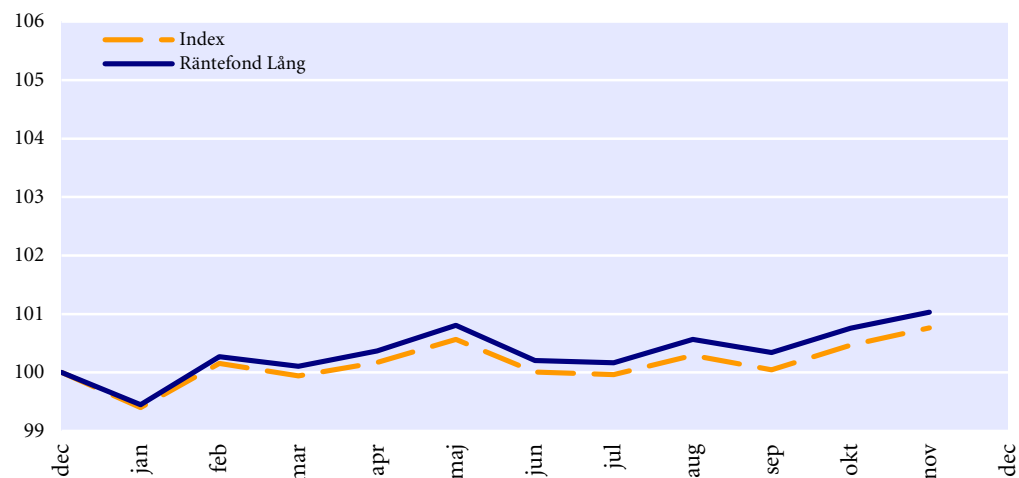
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



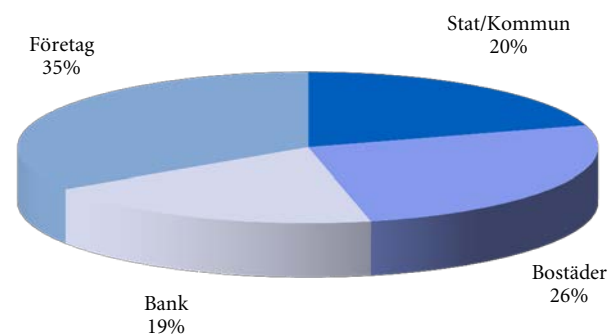
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	47 433 377
Total förmögenhet MSEK	6 888,4
Likviditet *	-6,4%
Duration	3,62
Modifierad duration	3,61%
Modifierad duration krediter	2,47%
Yield	0,23%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,95
Avkastning från årets början	1,03%
Avkastning Index	0,76%
Nav-kurs	145,22

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	17,3
Nordea Hypotek	9,8
Hexagon	8,9
Swedbank Hypotek	7,3
Volvo Treasury	6,0
	49,3

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 888,4
Avkastning - portfölj	14,2%
Avkastning - index	12,3%
Skillnad	2,0%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,1%
Volatilitet - index	2,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,02
Sharpekvot - portfölj	1,28
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	78,3%

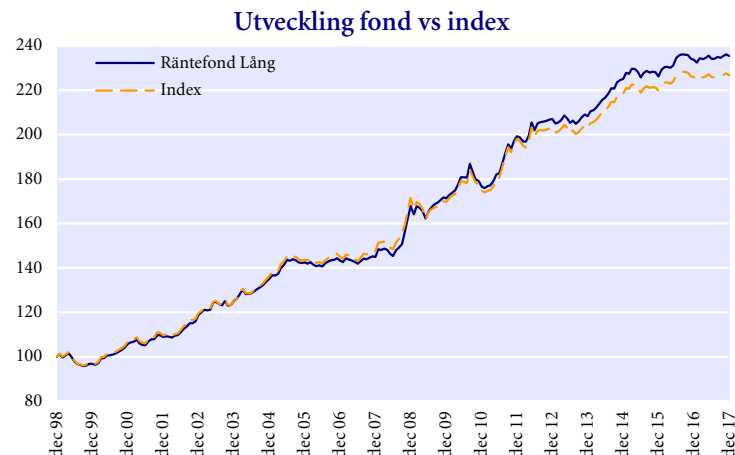
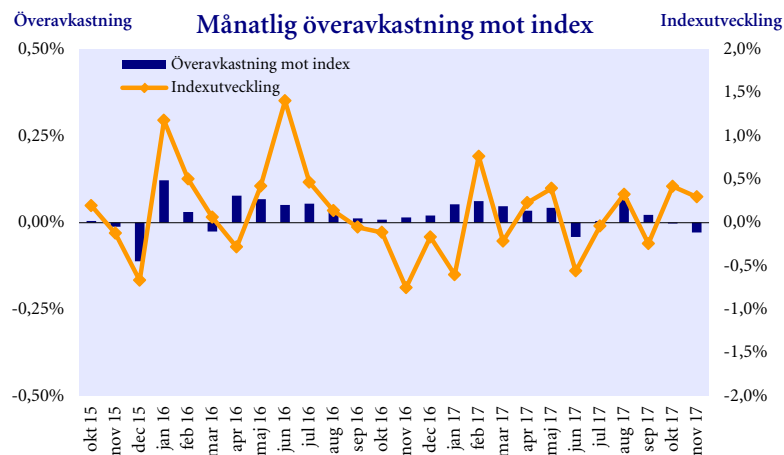
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Marknadsvärde (MSEK)	6 888,4	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6	6 704,2
Avkastning - portfölj	1,0%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%	12,8%
Avkastning - index	0,8%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%	13,4%
Skillnad	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%	-0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	0,5%	0,2%	0,9%	5,1%	14,2%	136,2%
Avkastning - index	0,3%	0,5%	0,2%	0,6%	4,3%	12,3%	127,6%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,8%	2,0%	8,5%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

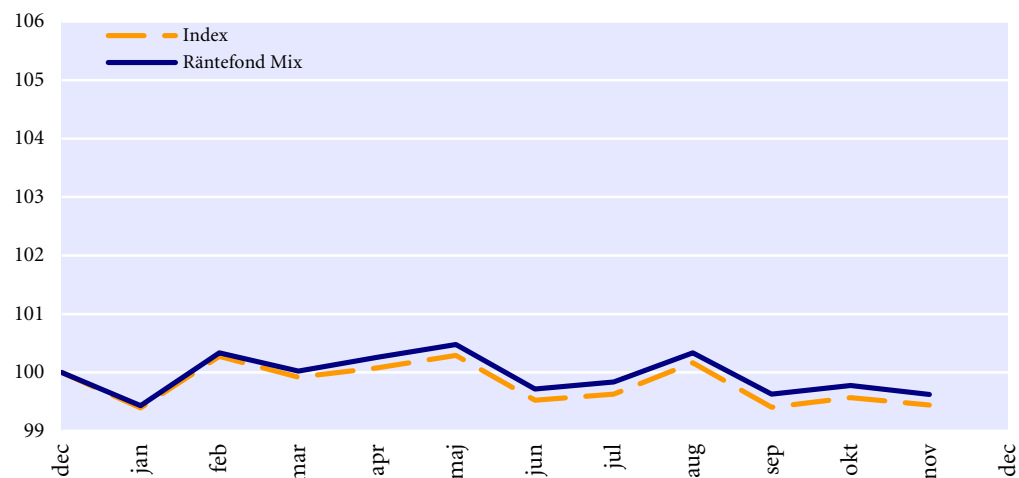
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



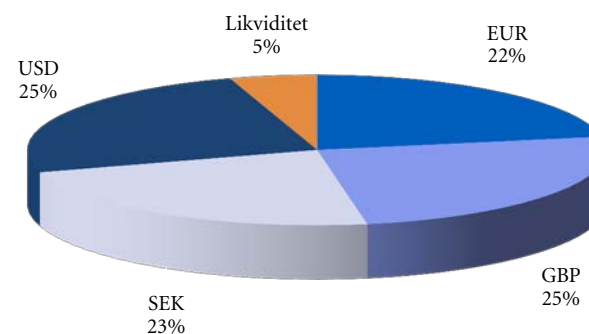
AMF RÄNTEFOND MIX

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

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



Placeringar i Rantefond Mix
Emittentfördelning, %



Rantefond Mix	
Totalt antal andelar	8 446 803
Total förmögenhet MSEK	981,1
Likviditet *	4,9%
Duration	4,19
Modifierad duration	4,16%
Modifierad duration krediter	1,57%
Yield	0,70%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,04
Avkastning från årets början	-0,38%
Avkastning Index	-0,56%
Nav-kurs	116,15

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,7
Stat Tyskland	15,6
Stat USA	13,1
Stat Sverige	9,3
Stat Italien	6,6
	64,3

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 121130-171130 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	981,1

Avkastning - portfölj	11,6%
Avkastning - index	9,3%
<i>Skillnad</i>	2,3%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	1 -
Volatilitet - portfölj	3,1%
Volatilitet - index	3,0%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	1,27
Sharpekvot - portfölj	0,73
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	70,0%

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	981,1	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1

Avkastning - portfölj	-0,4%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	-0,6%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
<i>Skillnad</i>	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%	-0,7%	-0,9%	-0,2%	2,6%	11,6%	16,2%
Avkastning - index	-0,1%	-0,7%	-0,8%	-0,5%	2,1%	9,3%	13,4%
<i>Skillnad</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,5%	2,3%	2,7%

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

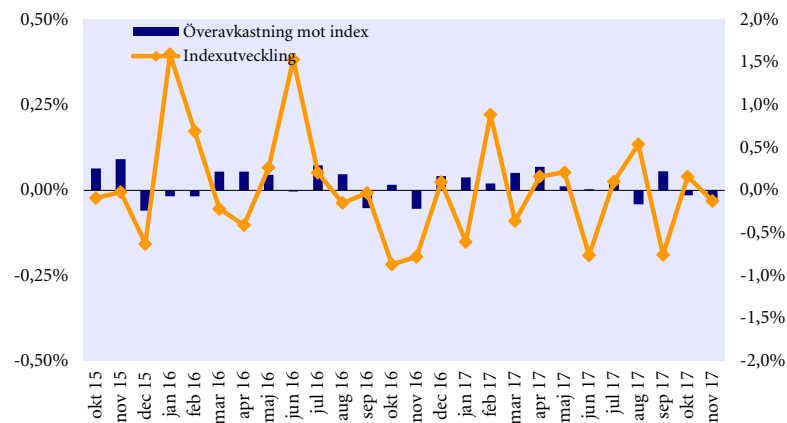
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

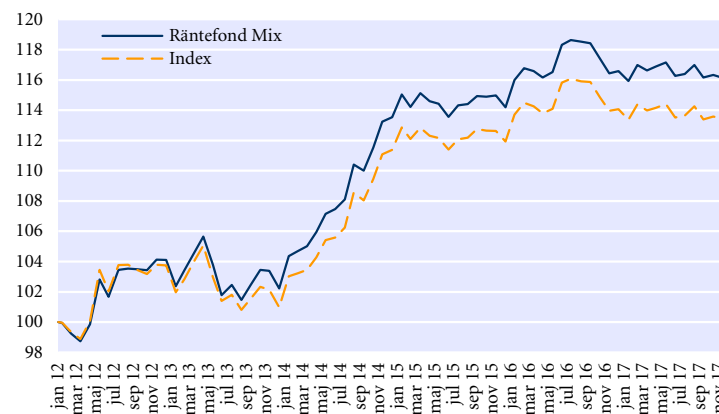
Överavkastning

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