

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2018-01-31**

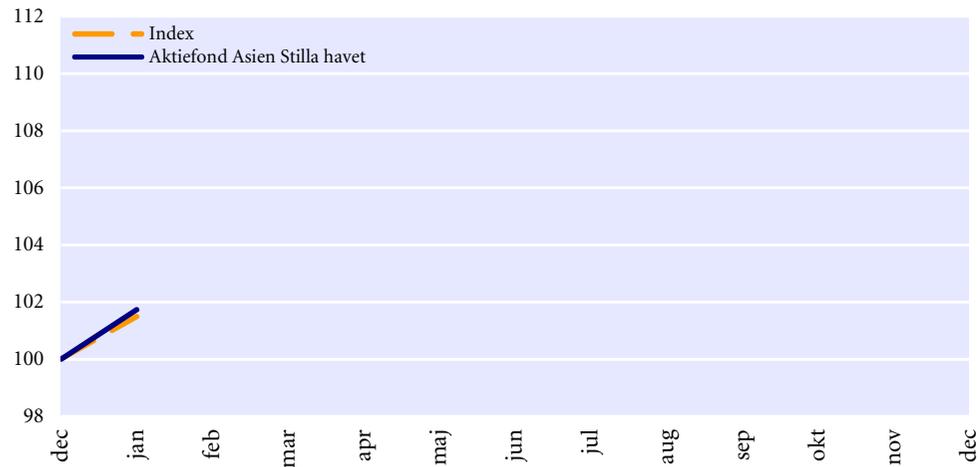


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

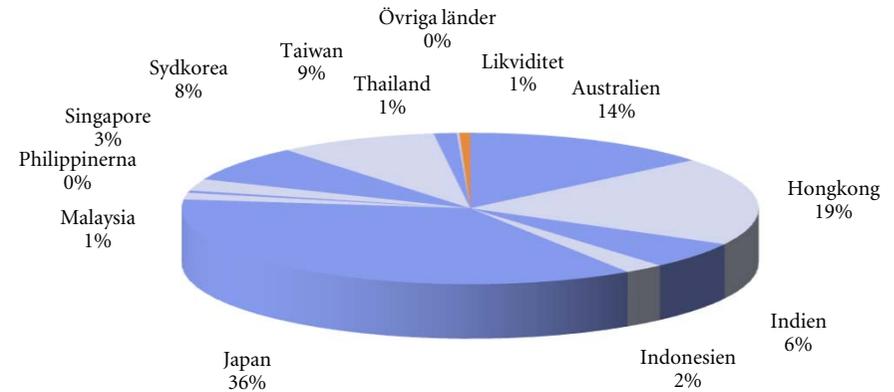
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

**Utveckling**  
2017-12-31 - 2018-12-31



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



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 612 793
Total förmögenhet MSEK	1 129,8
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	1,73%
Avkastning Index	1,49%
Nav-kurs	201,29

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	7,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,4
China Construction Bank-H, Hongkong	2,2
Sony, Japan	2,0
Ping An Insurance Group, Hongkong	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Commonwealth Bank of Australia, Australien	1,7
Hong Kong Exchange & Clearing, Hongkong	1,6
Komatsu, Japan	1,5
Shin-Etsu Chemical, Japan	1,5
Mizuho Financial, Japan	1,4
	25,4

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 129,8

Avkastning - portfölj	82,7%
Avkastning - index	95,0%
Skillnad	-12,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,6%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,5%
Info. Kvot	-0,97
Sharpekvot - portfölj	1,11
Jensens alfa	-1,1%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	38,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 129,8	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0

Avkastning - portfölj	1,7%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%
Avkastning - index	1,5%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%
Skillnad	0,2%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%

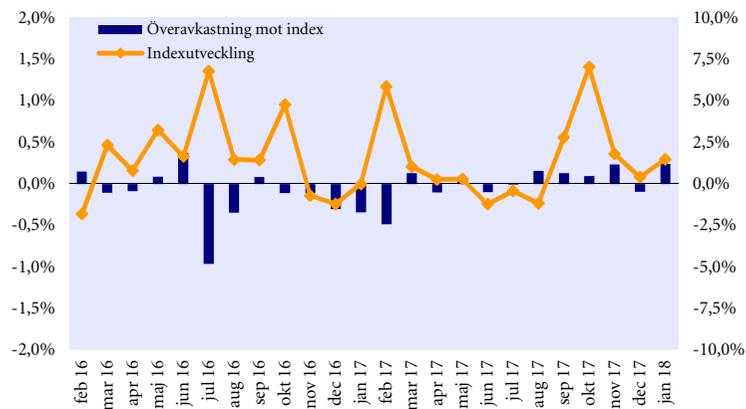
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,7%	4,1%	13,7%	19,7%	32,5%	82,7%	120,9%
Avkastning - index	1,5%	3,7%	12,8%	19,4%	35,9%	95,0%	142,4%
Skillnad	0,2%	0,4%	0,9%	0,3%	-3,4%	-12,3%	-21,4%

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

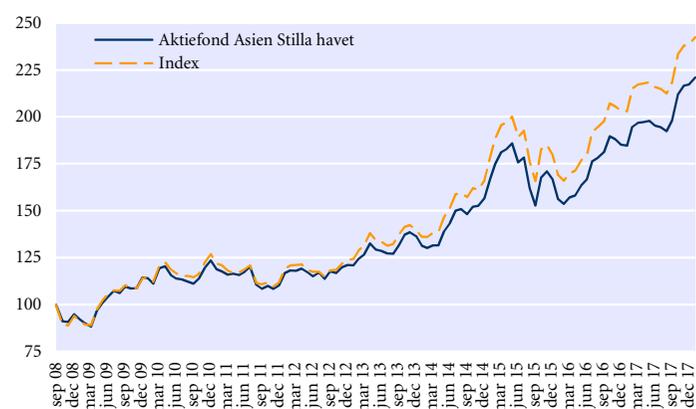
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månadlig överavkastning mot index Indexutveckling



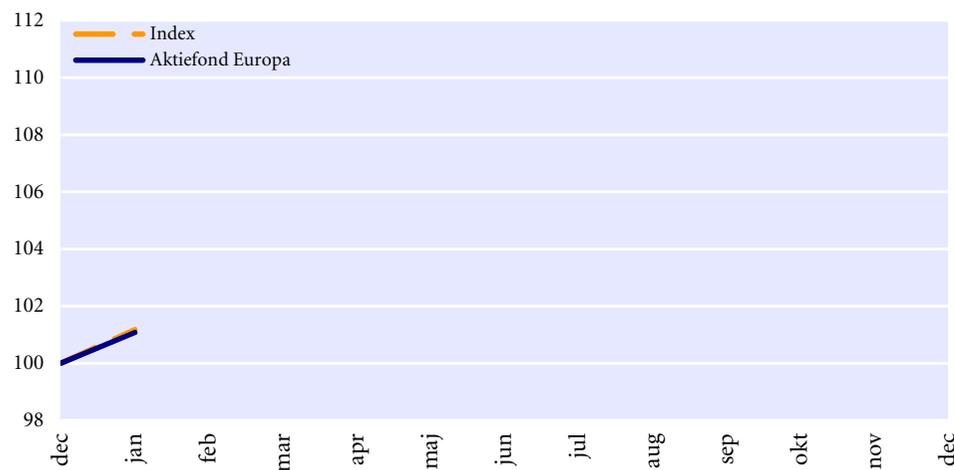
Utveckling fond vs index



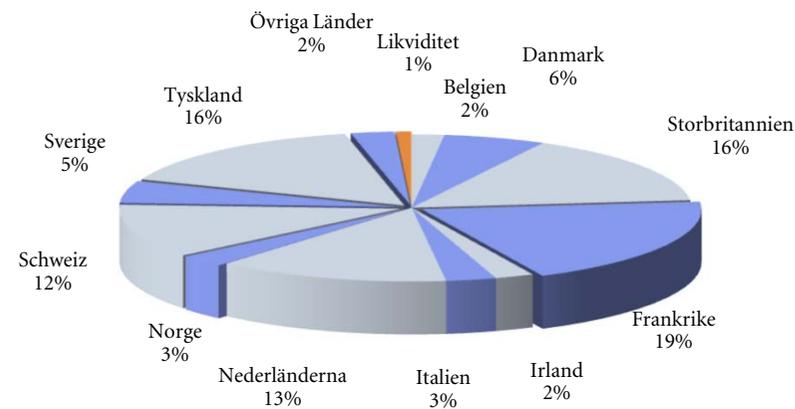
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

## Utveckling 2017-12-31 - 2018-12-31



## Placeringar i Aktiefond Europa Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	28 796 597
Total förmögenhet MSEK	5 636,6
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	1,07%
Avkastning Index	1,18%
Nav-kurs	195,74

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,6
Novartis, Schweiz	4,2
Roche, Schweiz	3,6
SAP, Tyskland	3,4
ING, Nederländerna	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Saint Gobain, Frankrike	3,1
Unilever, Nederländerna	2,8
Allianz, Tyskland	2,8
Michelin, Frankrike	2,7
BASF, Tyskland	2,7
<b>Totalt</b>	<b>33,2</b>

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 636,6
Avkastning - portfölj	78,8%
Avkastning - index	71,2%
Skillnad	7,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	0,55
Sharpekvot - portfölj	1,04
Jensens alfa	0,9%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	63,3%

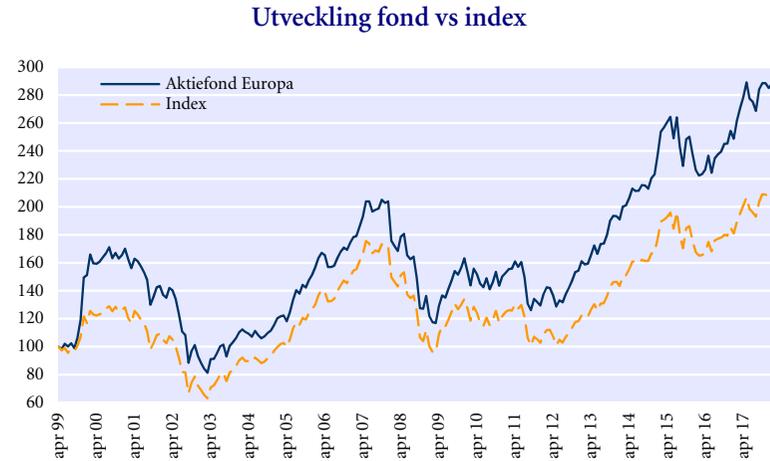
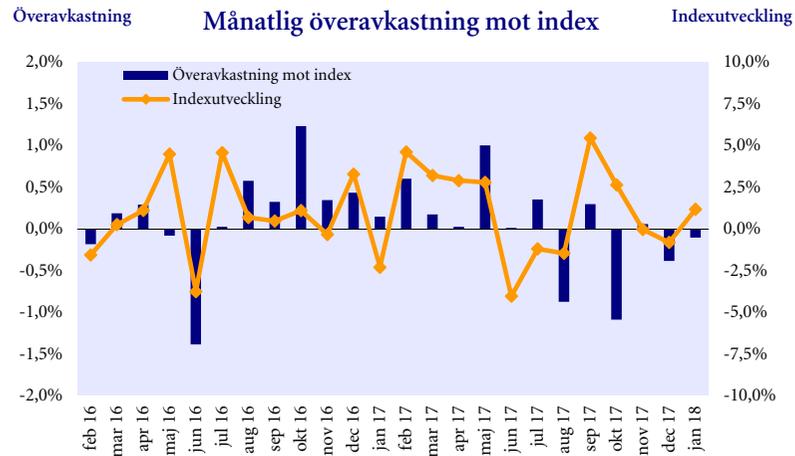
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 636,6	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4
Avkastning - portfölj	1,1%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%
Avkastning - index	1,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%
Skillnad	-0,1%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,1%	-0,1%	4,7%	15,8%	21,5%	78,8%	188,1%
Avkastning - index	1,2%	0,3%	7,0%	15,8%	18,4%	71,2%	109,6%
Skillnad	-0,1%	-0,4%	-2,2%	0,0%	3,1%	7,6%	78,5%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

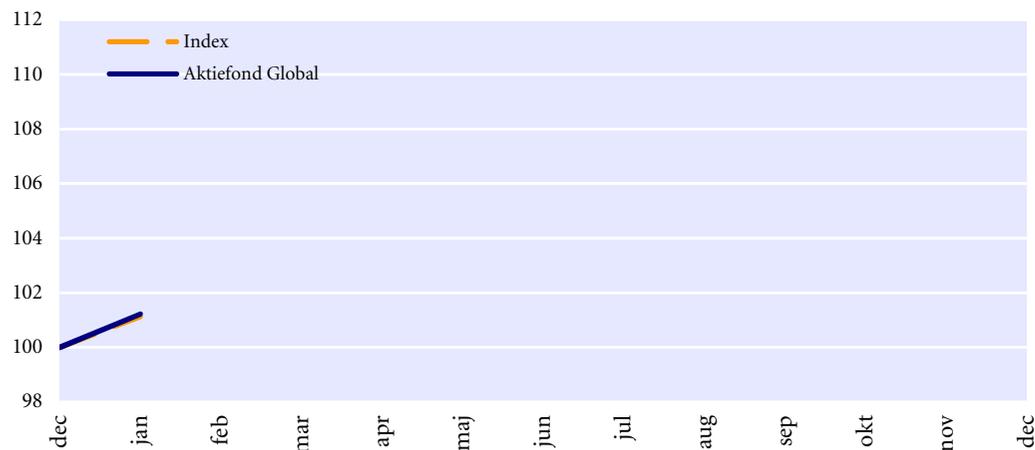
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



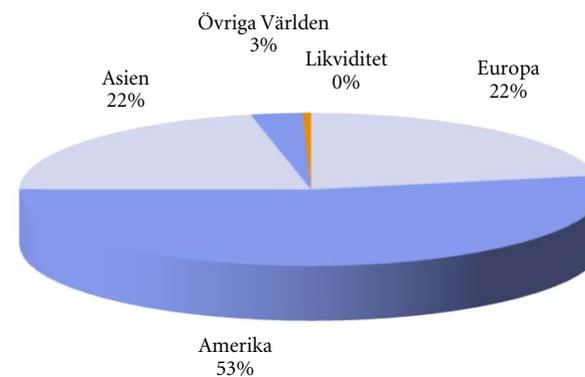
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Global**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	22 690 597
Total förmögenhet MSEK	3 613,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	1,22%
Avkastning Index	1,13%
Nav-kurs	159,26

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,8
Alphabet, USA	1,6
Tencent Holdings, Hongkong	1,5
Walt Disney, USA	1,0
Intel, USA	1,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	1,0
Procter & Gamble, USA	1,0
Verizon Communication, USA	1,0
Cisco Systems, USA	1,0
Taiwan Semiconductor Manufact	1,0
	12,9

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	3 613,7
Avkastning - portfölj	107,1%
Avkastning - index	110,4%
Skillnad	-3,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,3%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,49
Sharpekvot - portfölj	1,54
Jensens alfa	-0,3%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	46,7%

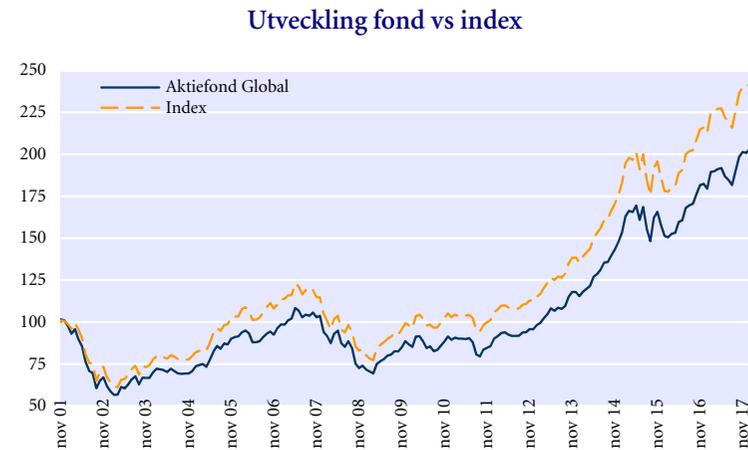
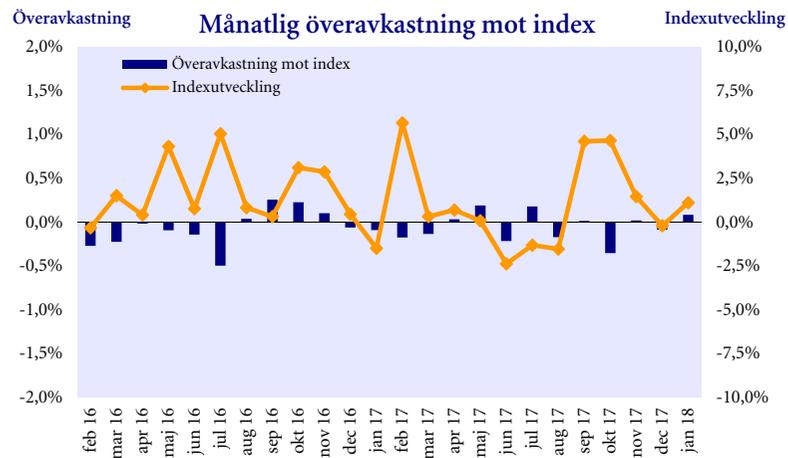
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 613,7	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8
Avkastning - portfölj	1,2%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%
Avkastning - index	1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%
Skillnad	0,1%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	2,5%	10,0%	13,2%	32,5%	107,1%	103,3%
Avkastning - index	1,1%	2,4%	10,5%	13,8%	32,5%	110,4%	142,2%
Skillnad	0,1%	0,0%	-0,5%	-0,6%	0,0%	-3,3%	-38,9%

Referensindex: MSCI ACWI ESG NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

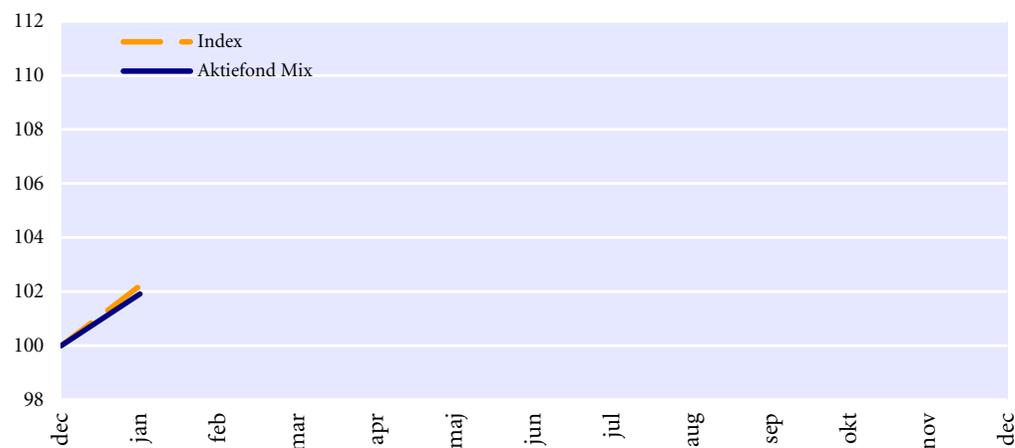
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



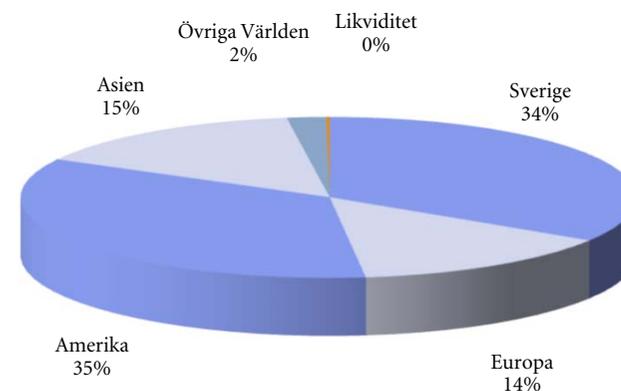
# AMF AKTIEFOND MIX

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Mix**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	53 324 331
Total förmögenhet MSEK	11 225,1
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	1,91%
Avkastning Index	2,22%
Nav-kurs	210,51

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,7
Autoliv	2,3
NCC	1,9
Trelleborg	1,9
Microsoft, USA	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Volvo	1,8
Securitas	1,7
Sandvik	1,7
Securitas	1,6
Atlas Copco	1,6
	21,1

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

# AMF AKTIEFOND MIX

## Perioden 130131-180131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK)	11 225,1
Avkastning - portfölj	86,7%
Avkastning - index	88,7%
Skillnad	-2,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	9,6%
Volatilitet - index	9,4%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,23
Sharpekvot - portfölj	1,39
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	51,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	11 225,1	10 907,5	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8

Avkastning - portfölj	1,9%	9,6%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	2,0%	12,6%	11,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
Skillnad	-0,1%	-3,0%	-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	1,9%	1,1%	7,5%	12,0%	27,9%	86,7%	110,5%
Avkastning - index	2,0%	1,6%	8,9%	14,8%	29,7%	88,7%	115,8%
Skillnad	-0,1%	-0,5%	-1,3%	-2,7%	-1,8%	-2,0%	-5,3%

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

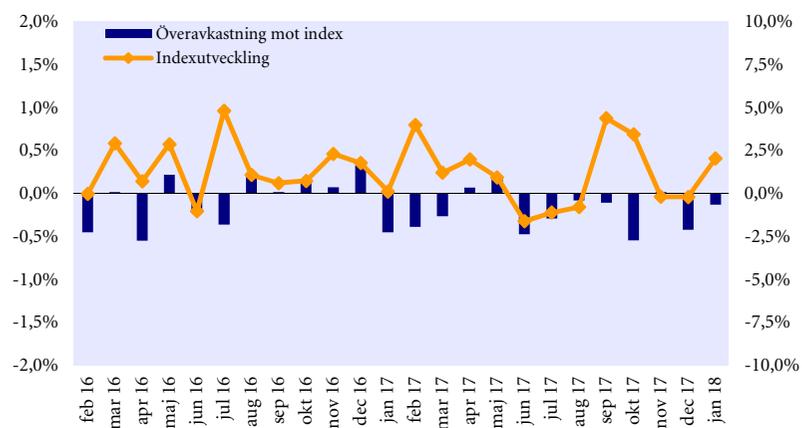
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

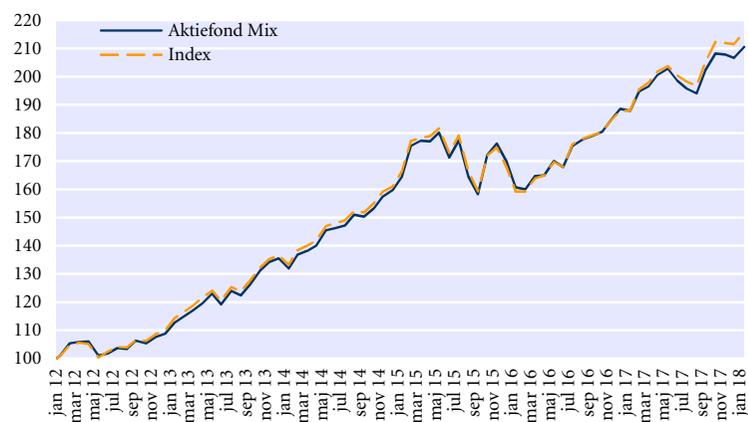
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



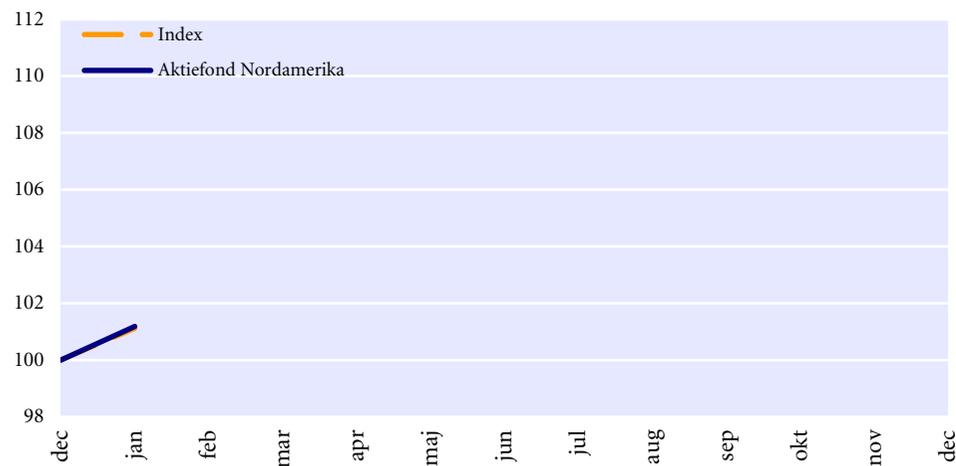
## Utveckling fond vs index



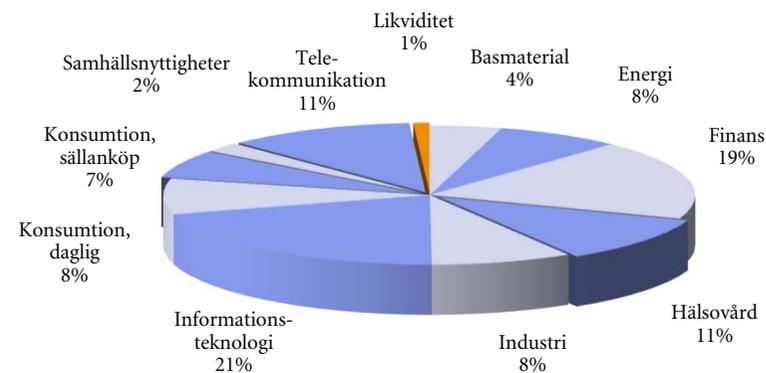
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

**Utveckling**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Nordamerika**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	7 089 016
Total förmögenhet MSEK	1 534,2
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	1,19%
Avkastning Index	1,12%
Nav-kurs	216,42

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	5,7
Alphabet	3,2
Walt Disney	2,1
Intel	2,1
Procter & Gamble	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Verizon Communication	2,0
Cisco Systems	1,9
Coca-Cola	1,9
Pepsico Inc	1,8
US Bancorp	1,6
	24,3

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 534,2

Avkastning - portfölj	139,8%
Avkastning - index	146,8%
Skillnad	-7,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,2%
Volatilitet - index	11,2%
Aktiv risk	0,9%
Info. Kvot	-0,74
Sharpekvot - portfölj	1,72
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	43,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 534,2	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1

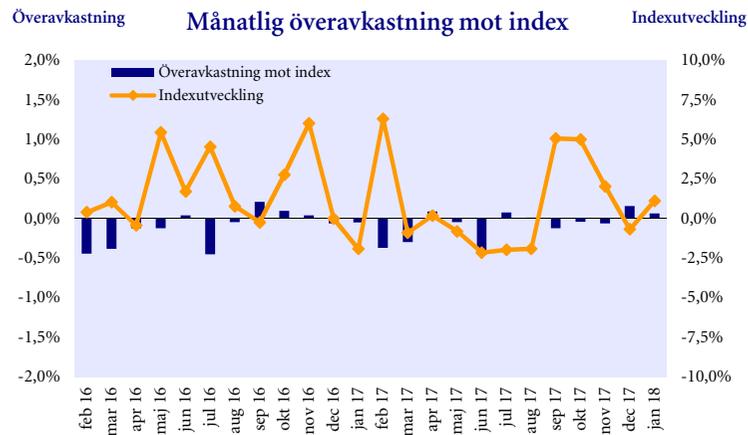
Avkastning - portfölj	1,2%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%
Avkastning - index	1,1%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%
Skillnad	0,1%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	2,7%	10,9%	10,3%	38,0%	139,8%	136,6%
Avkastning - index	1,1%	2,5%	10,9%	11,3%	37,7%	146,8%	171,6%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,0%	-1,0%	0,3%	-7,0%	-35,0%

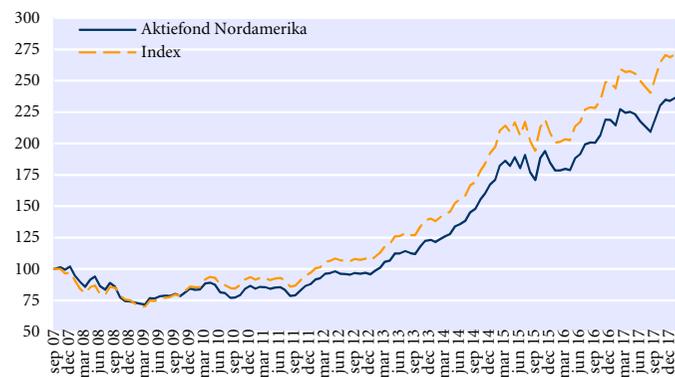
Referensindex: MSCI ESG USA NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



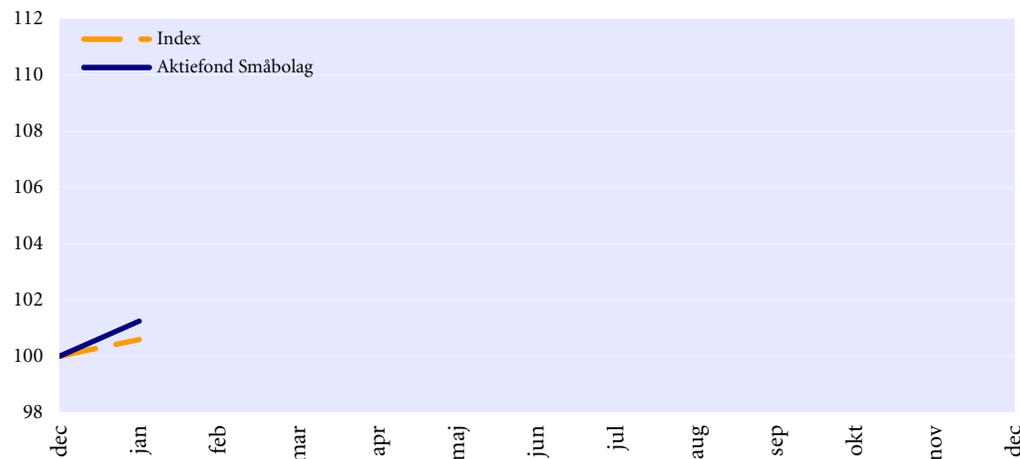
## Utveckling fond vs index



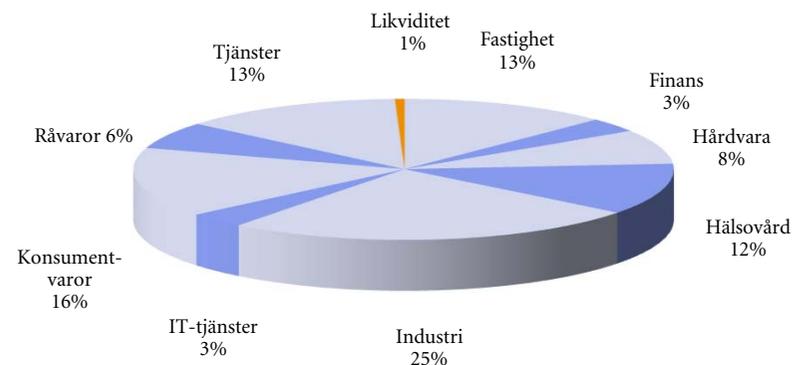
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Småbolag**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	12 191 199
Total förmögenhet MSEK	7 359,8
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	1,24%
Avkastning index	0,59%
Nav-kurs	603,70

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SSAB	2,7
Intrum Justitia	2,4
Balder	2,4
SAAB	2,2
Nibe	2,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	2,0
Axfood	1,9
Husqvarna	1,9
Hexpol	1,9
Swedish Orphan Biovitrum	1,9
	21,5

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 359,8
Avkastning - portfölj	151,5%
Avkastning - index	151,6%
Skilnad	-0,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,4%
Aktiv risk	2,3%
Info. kvot	0,00
Sharpekvot - portfölj	1,50
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	55,0%

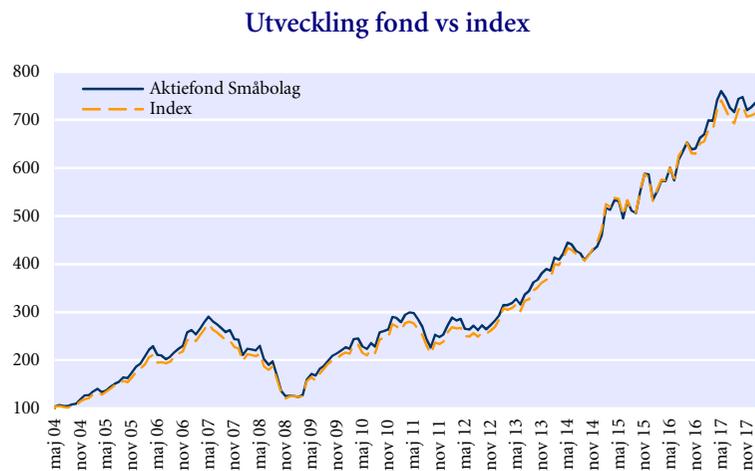
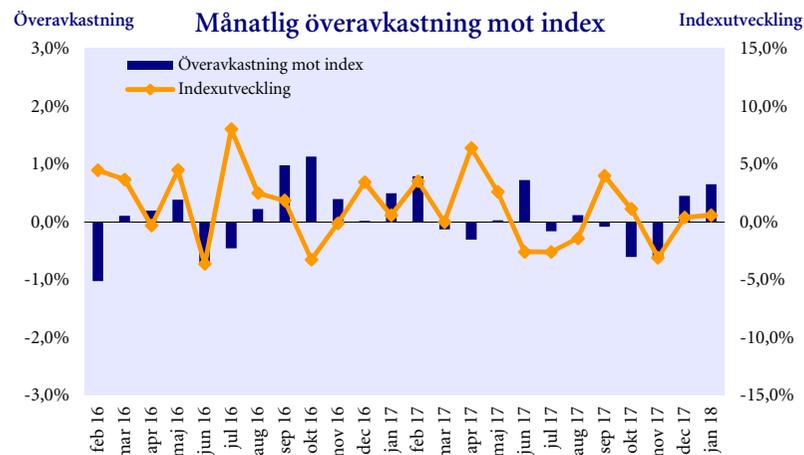
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	7 359,8	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7
Avkastning - portfölj	1,2%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%
Avkastning - index	0,6%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%
Skilnad	0,7%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	-1,7%	1,4%	9,8%	59,9%	151,5%	635,5%
Avkastning - index	0,6%	-2,1%	1,5%	8,8%	51,0%	151,6%	613,4%
Skilnad	0,7%	0,5%	-0,1%	0,9%	8,9%	-0,1%	22,1%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

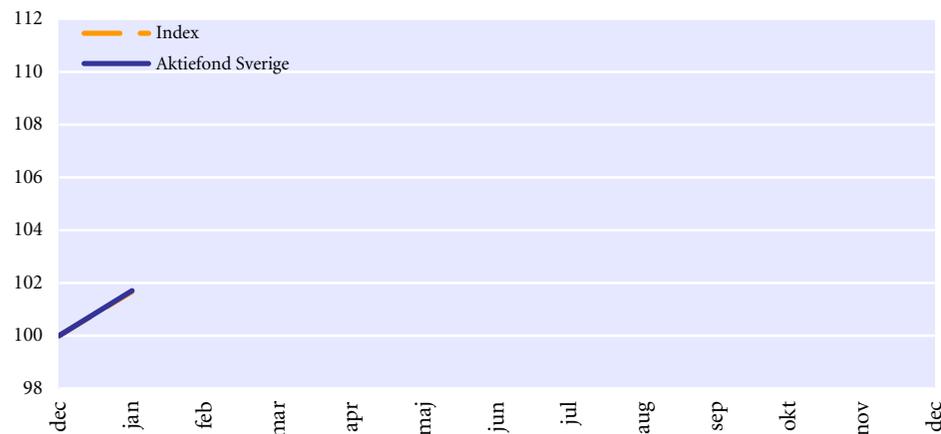
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



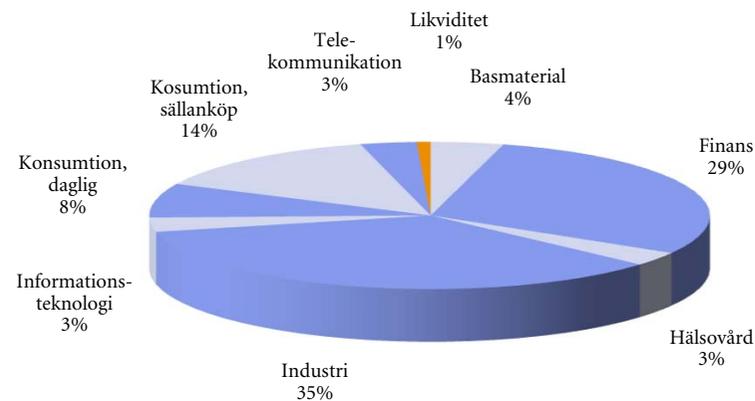
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

**Utveckling**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Sverige**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	50 009 410
Total förmögenhet MSEK	27 975,9
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	1,70%
Avkastning Index	1,66%
Nav-kurs	559,41

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,6
Atlas Copco	7,2
Volvo	6,6
Nordea	5,3
Investor	4,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	4,4
SEB	4,3
Essity	3,9
Autoliv	3,5
Ericsson	3,1
<b>Totalt</b>	<b>50,6</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	27 975,9
Avkastning - portfölj	80,3%
Avkastning - index	78,0%
Skillnad	2,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,23
Sharpekvot - portfölj	1,06
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	48,3%

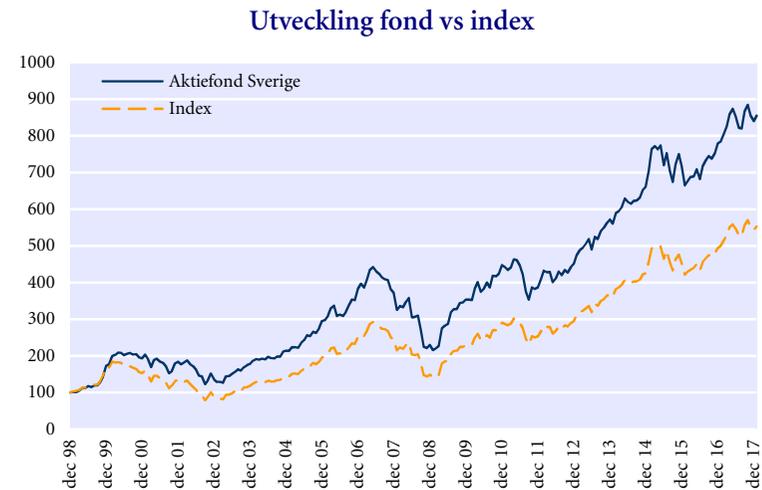
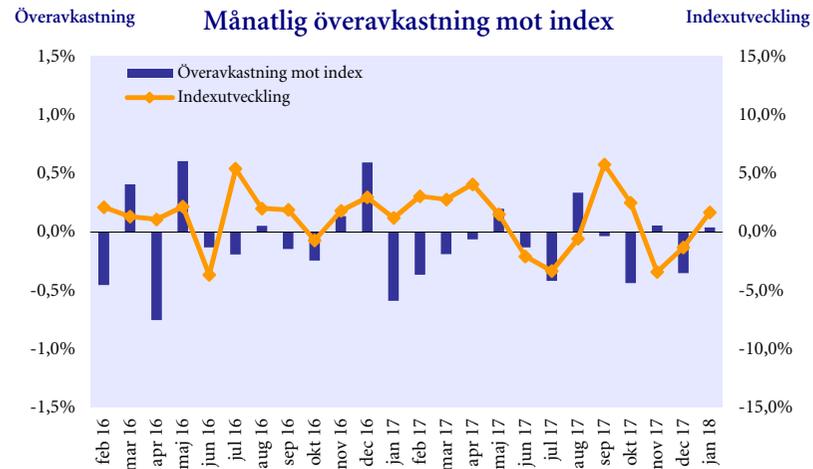
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	27 975,9	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4
Avkastning - portfölj	1,7%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%
Avkastning - index	1,7%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%
Skillnad	0,0%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,7%	-3,4%	4,0%	9,1%	21,2%	80,3%	754,6%
Avkastning - index	1,7%	-3,1%	4,4%	10,6%	20,9%	78,0%	452,3%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-0,4%	-1,5%	0,3%	2,3%	302,3%

Referensindex: OMXSB CAP

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

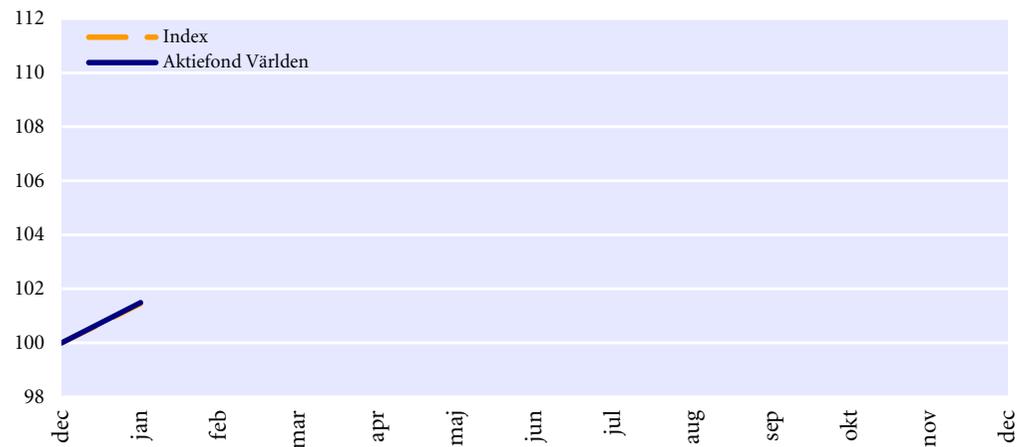
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



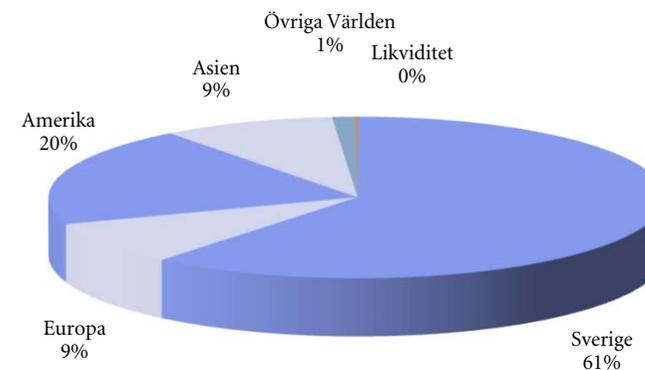
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Aktiefond Världen**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	92 594 208
Total förmögenhet MSEK	34 072,9
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	1,49%
Avkastning Index	1,45%
Nav-kurs	367,98

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	6,0
Atlas Copco	4,0
Volvo	3,9
Sandvik	3,0
SEB	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	2,7
Essity	2,7
Autoliv	2,6
Nordea	2,3
Securitas	2,1
	32,3

# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 072,9
Avkastning - portfölj	91,6%
Avkastning - index	90,8%
Skillnad	0,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,08
Sharpekvot - portfölj	1,30
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

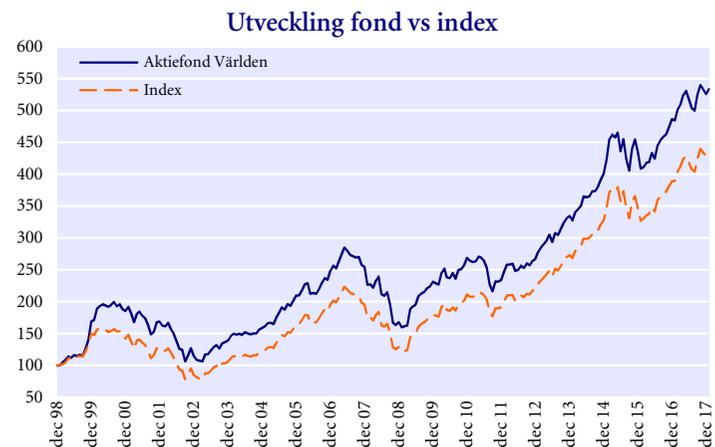
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	34 072,9	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5
Avkastning - portfölj	1,5%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%
Avkastning - index	1,4%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%
Skillnad	0,0%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,5%	-1,2%	6,0%	10,2%	26,3%	91,6%	433,5%
Avkastning - index	1,4%	-0,9%	6,9%	11,9%	25,5%	90,8%	335,8%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-0,9%	-1,8%	0,8%	0,8%	97,7%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

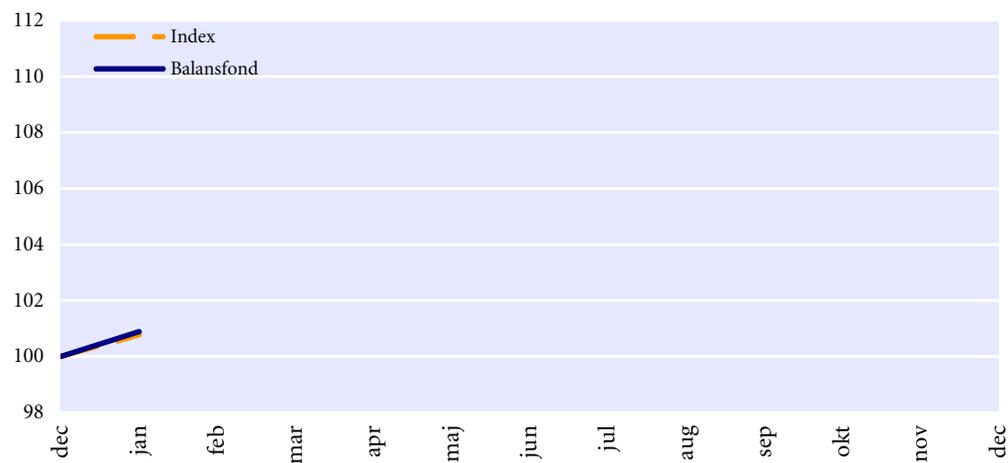
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte



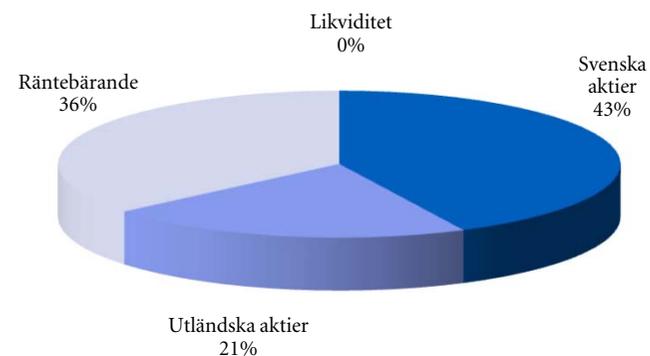
# AMF BALANSFOND

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



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



Balansfond	
Totalt antal andelar	80 074 662
Total förmögenhet MSEK	21 796,0
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,68%
Avkastning från årets början	0,89%
Avkastning Index	0,77%
Nav-kurs	272,20

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,0
Atlas Copco	2,9
Volvo	2,7
SEB	2,1
Sandvik	2,0
	13,7

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,3
Nordea Hypotek	3,8
Hexagon	3,2
Swedbank Hypotek	2,8
Volvo Treasury	2,2
	19,2

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 796,0
Avkastning - portfölj	57,0%
Avkastning - index	54,5%
Skillnad	2,5%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	7,0%
Volatilitet - index	6,7%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,43
Sharpekvot - portfölj	1,37
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	43,3%

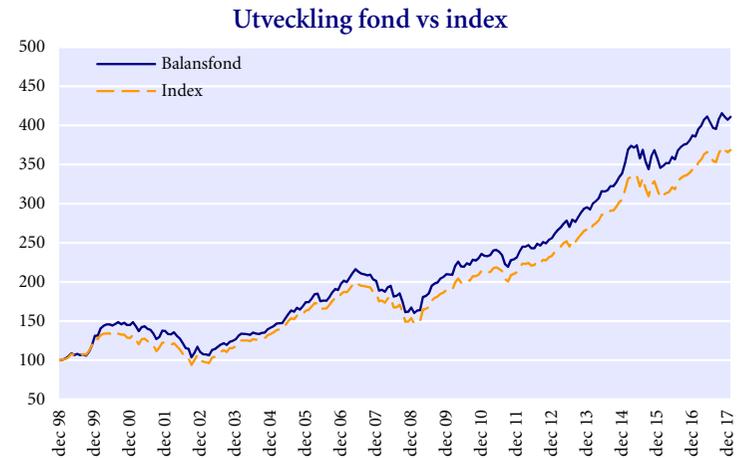
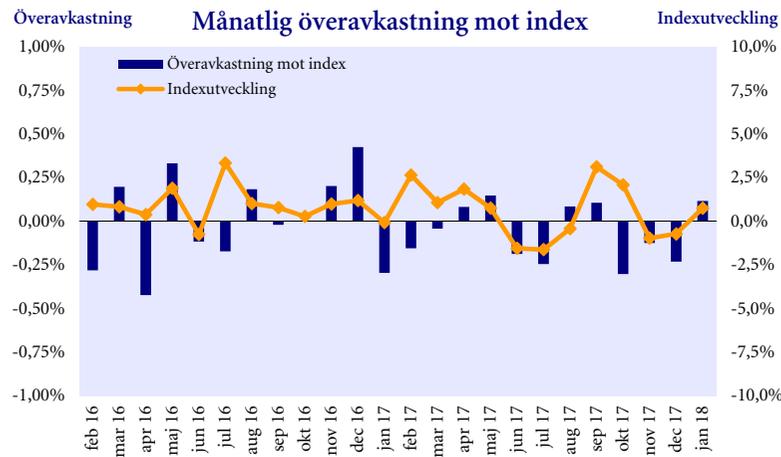
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	21 796,0	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4
Avkastning - portfölj	0,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%
Avkastning - index	0,8%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%
Skillnad	0,1%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,9%	-1,1%	3,6%	6,5%	16,6%	57,0%	310,8%
Avkastning - index	0,8%	-0,9%	3,9%	7,3%	15,9%	54,5%	268,5%
Skillnad	0,1%	-0,2%	-0,4%	-0,8%	0,8%	2,5%	42,4%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

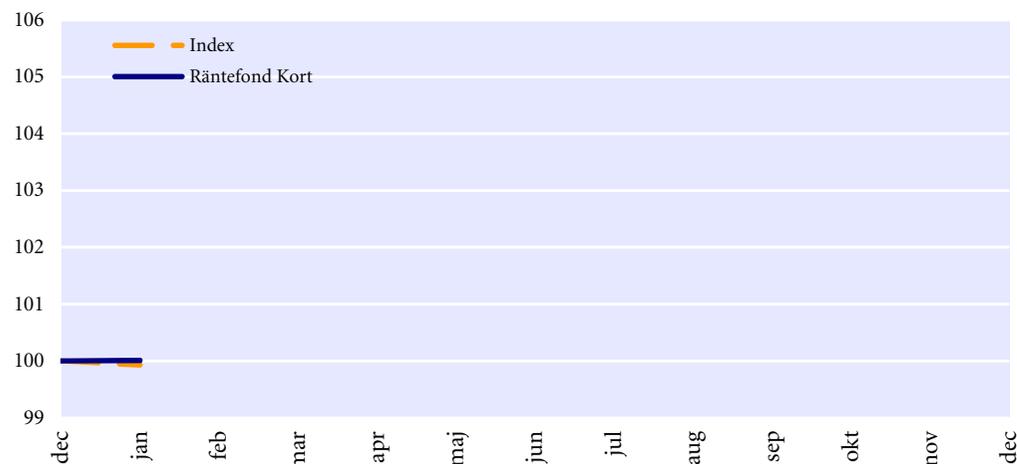
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



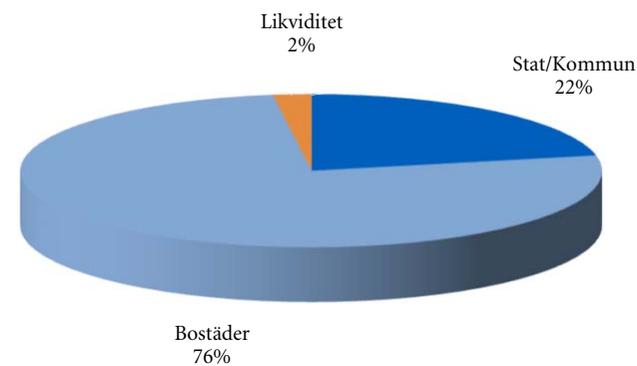
# AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärdiga företag och organisationer.

**Utveckling**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Räntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	41 421 318
Total förmögenhet MSEK	4 643,4
Likviditet *	2,1%
Duration	0,34
Modifierad duration	0,34%
Modifierad duration krediter	0,34%
Yield	-0,42%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,02
Avkastning från årets början	0,01%
Avkastning index	-0,07%
Nav-kurs	112,10

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,9
Landshypotek	19,4
Nykredit	19,4
Skandiabanken	18,5
Realkredit Danmark	14,5
	<b>91,5</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 643,4
Avkastning - portfölj	2,80%
Avkastning - index	-0,50%
Skillnad	3,29%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,99
Sharpekvot - portfölj	1,88
Jensens alfa	0,7%
Beta	1,45
Förklaringsgrad	66,8%
Konsistens	88,3%

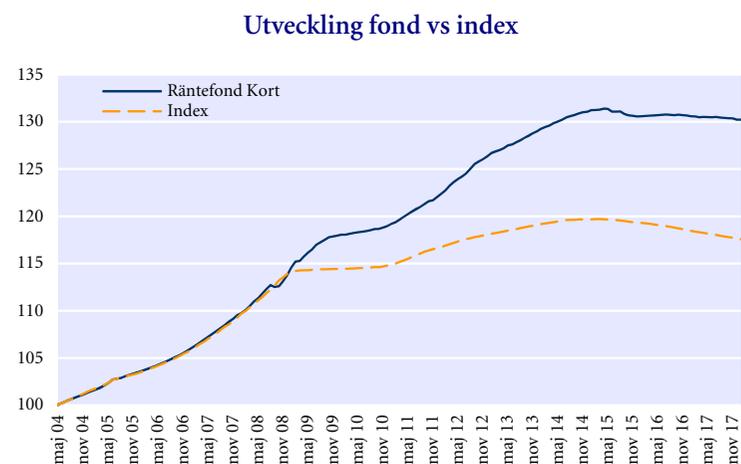
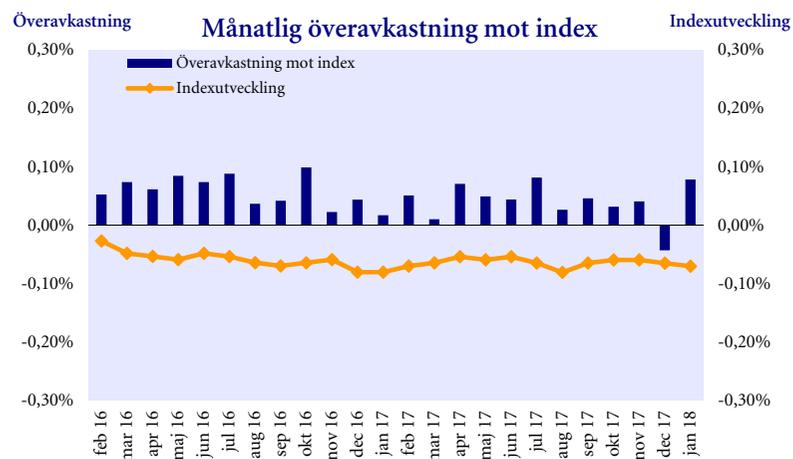
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	4 643,4	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9
Avkastning - portfölj	0,01%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%
Avkastning - index	-0,07%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%
Skillnad	0,08%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,01%	-0,12%	-0,21%	-0,27%	-0,76%	2,80%	30,23%
Avkastning - index	-0,07%	-0,19%	-0,40%	-0,76%	-1,76%	-0,50%	17,57%
Skillnad	0,08%	0,08%	0,18%	0,49%	1,00%	3,29%	12,66%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

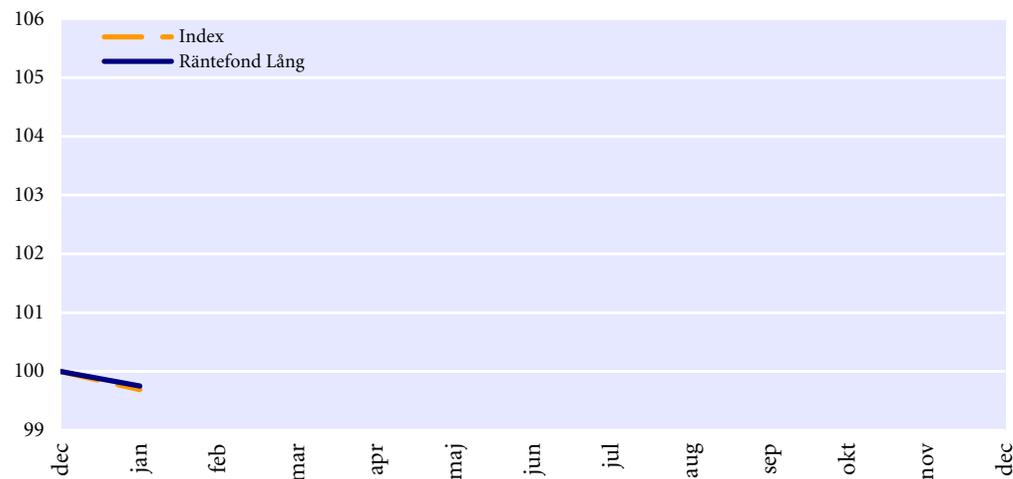
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



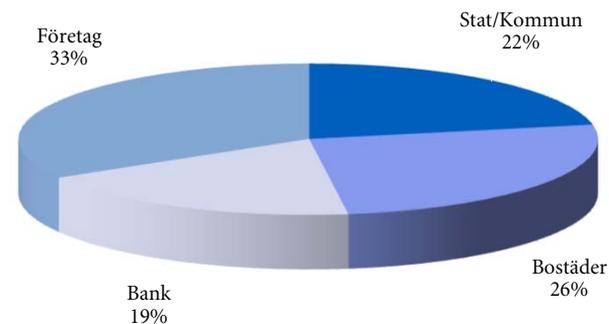
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

**Utveckling**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Råntefond Lång**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	46 259 618
Total förmögenhet MSEK	6 680,9
Likviditet *	-10,0%
Duration	3,74
Modifierad duration	3,73%
Modifierad duration krediter	2,54%
Yield	0,37%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,04
Avkastning från årets början	-0,25%
Avkastning Index	-0,31%
Nav-kurs	144,42

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	19,8
Nordea Hypotek	10,2
Hexagon	9,0
Swedbank Hypotek	7,3
Volvo Treasury	6,2
	52,6

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 130131-180131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 680,9
Avkastning - portfölj	14,6%
Avkastning - index	12,5%
Skillnad	2,0%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,1%
Volatilitet - index	2,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,12
Sharpekvot - portfölj	1,36
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	80,0%

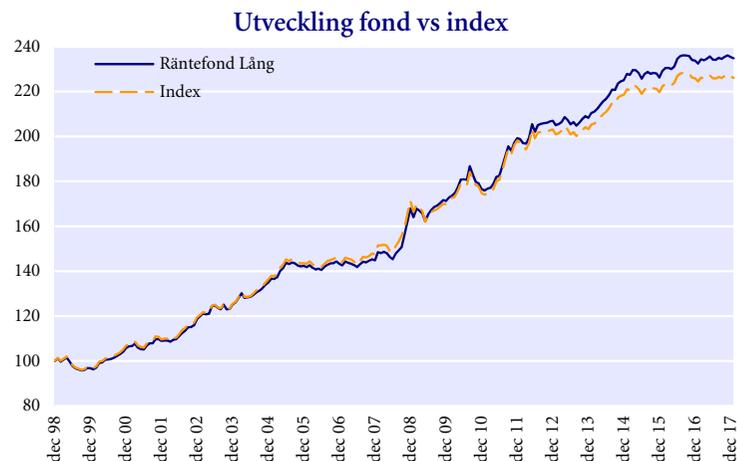
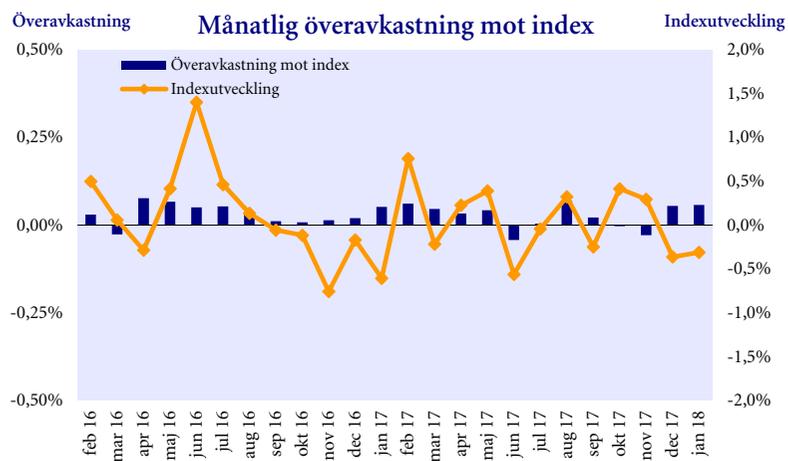
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	6 680,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6
Avkastning - portfölj	-0,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%
Avkastning - index	-0,3%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%
Skillnad	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,2%	-0,3%	0,3%	1,0%	3,1%	14,6%	134,9%
Avkastning - index	-0,3%	-0,4%	0,1%	0,7%	2,3%	12,5%	126,1%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%	0,8%	2,0%	8,7%

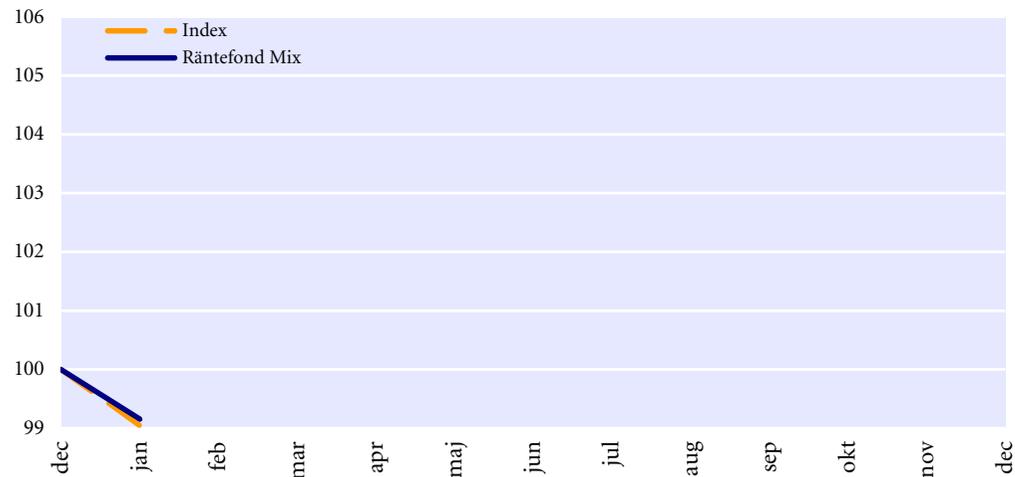
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds



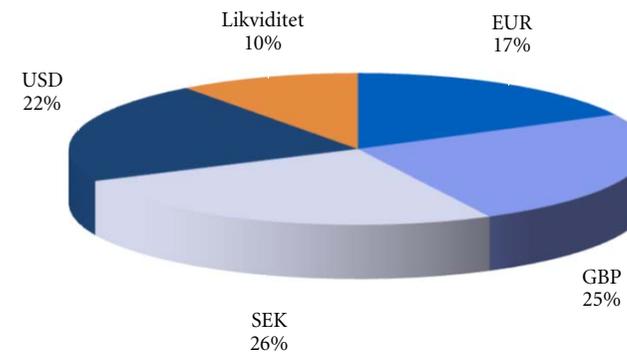
# AMF RÄNTEFOND MIX

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**  
2017-12-31 - 2018-12-31



**Placeringar i Råntefond Mix**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	8 479 345
Total förmögenhet MSEK	974,8
Likviditet *	10,2%
Duration	4,09
Modifierad duration	4,05%
Modifierad duration krediter	2,54%
Yield	0,95%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,04
Avkastning från årets början	-0,85%
Avkastning Index	-0,95%
Nav-kurs	114,96

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	21,2
Stat Tyskland	14,9
Stat USA	12,3
Stat Sverige	11,1
Castellum	4,0
	<b>63,4</b>

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 130131-180131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK)	974,8
Avkastning - portfölj	12,3%
Avkastning - index	10,0%
<i>Skillnad</i>	2,3%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	3,0%
Volatilitet - index	2,9%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	1,30
Sharpekvot - portfölj	0,82
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	70,0%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	974,8	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1

Avkastning - portfölj	-0,8%	-0,6%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	-1,0%	-0,7%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
<i>Skillnad</i>	0,1%	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	-0,8%	-1,2%	-1,2%	-0,8%	-0,1%	12,3%	15,0%
Avkastning - index	-1,0%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-0,6%	10,0%	12,1%
<i>Skillnad</i>	0,1%	0,1%	0,1%	0,3%	0,6%	2,3%	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

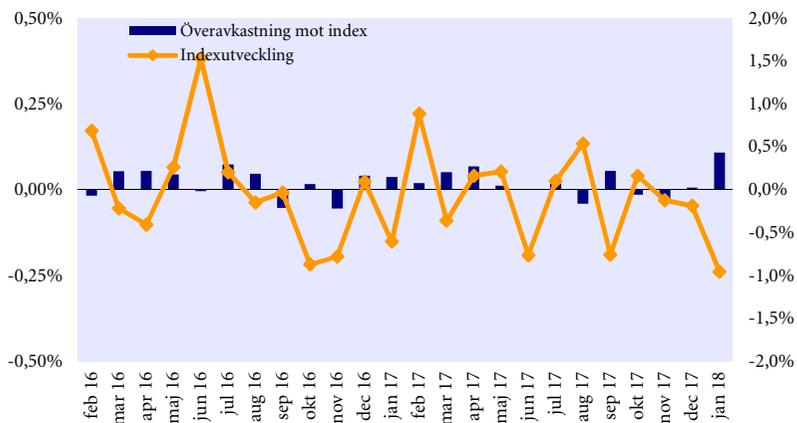
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

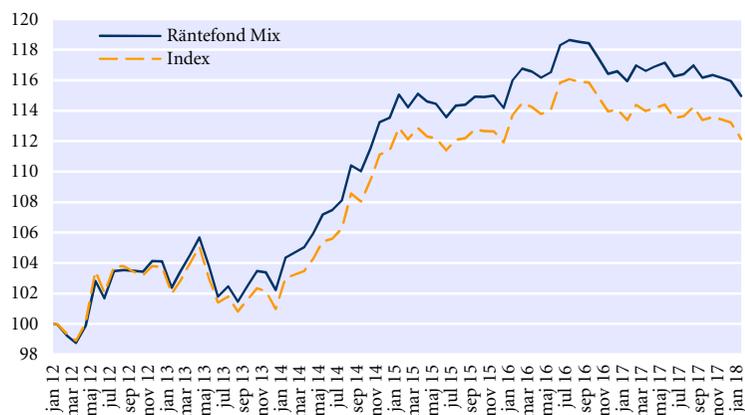
### Överavkastning

### Månatlig överavkastning mot index

### Indexutveckling



### Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

<b>Avkastning</b>	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
<b>Duration</b>	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
<b>Modifierad Duration</b>	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
<b>Yield</b>	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
<b>Modifierad Duration Krediter</b>	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
<b>Genomsnittlig löptid till förfall</b>	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
<b>Volatilitet</b> <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
<b>Aktiv risk</b> <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på avvikelser 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.