

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2018-02-28

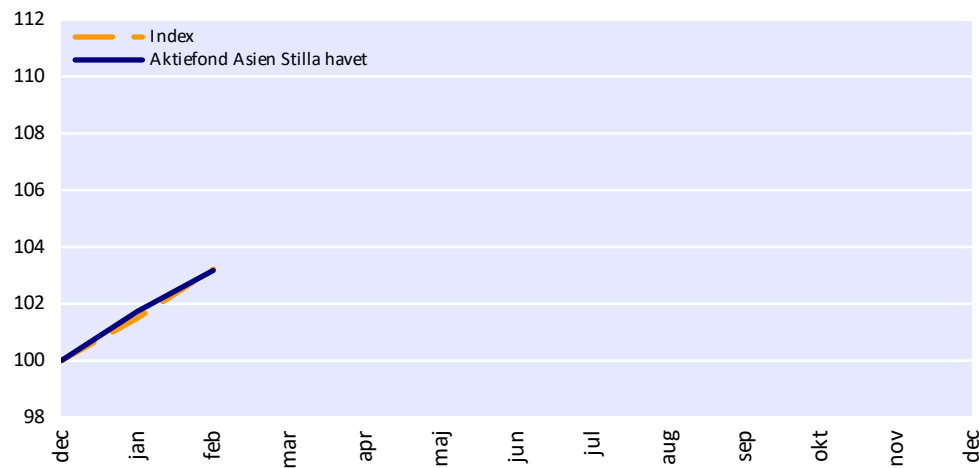


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

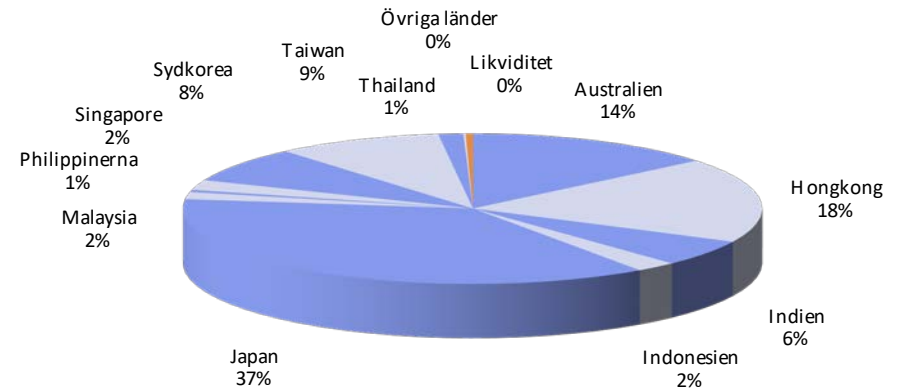
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 481 747
Total förmögenhet MSEK	1 119,1
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	3,17%
Avkastning Index	3,22%
Nav-kurs	204,14

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	7,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,5
Sony, Japan	2,4
China Construction Bank-H, Hongkong	2,1
Ping An Insurance Group, Hongkong	1,9

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 119,1

Avkastning - portfölj	80,2%
Avkastning - index	91,3%
Skillnad	-11,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,6%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,5%
Info. Kvot	-0,91
Sharpekvot - portfölj	1,09
Jensens alfa	-1,0%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	38,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 119,1	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0

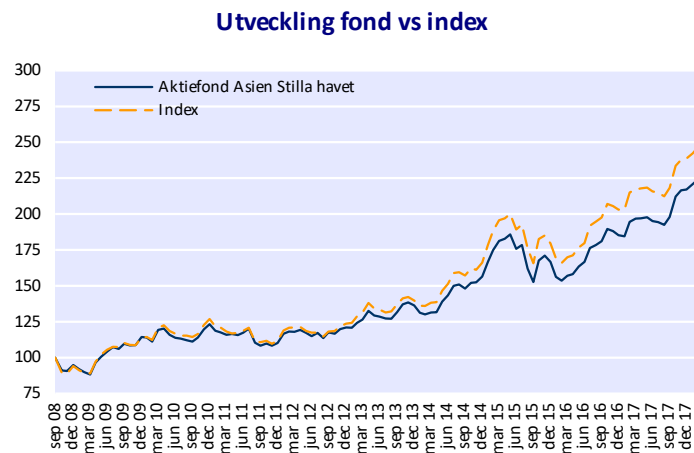
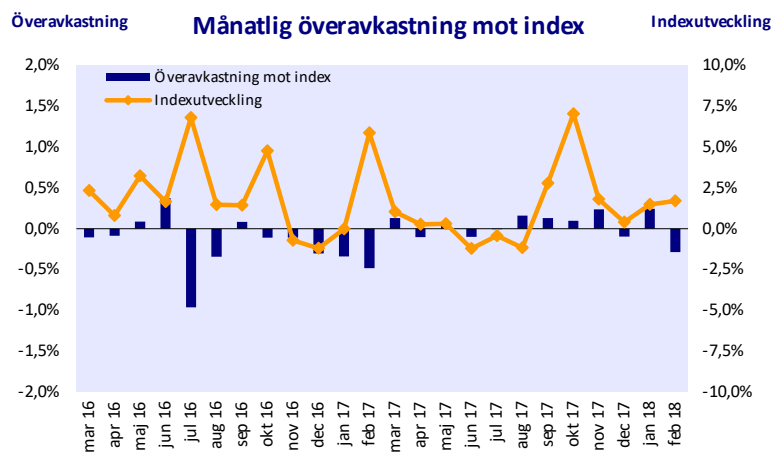
Avkastning - portfölj	3,2%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%
Avkastning - index	3,2%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%
Skillnad	0,0%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,4%	3,5%	16,5%	15,2%	28,1%	80,2%	124,1%
Avkastning - index	1,7%	3,6%	16,1%	14,7%	30,9%	91,3%	146,5%
Skillnad	-0,3%	-0,1%	0,4%	0,5%	-2,7%	-11,1%	-22,4%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

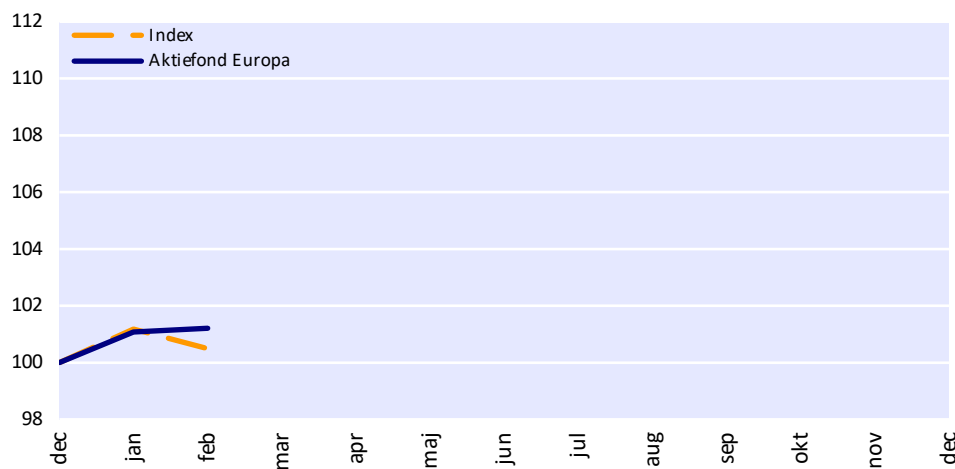
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



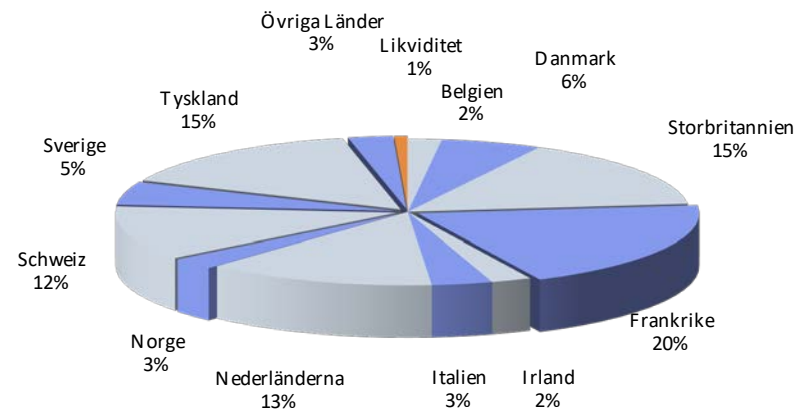
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	28 536 474
Total förmögenhet MSEK	5 593,1
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	1,21%
Avkastning Index	0,49%
Nav-kurs	196,00

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,8
Novartis, Schweiz	4,0
Roche, Schweiz	3,7
SAP, Tyskland	3,6
Saint Gobain, Frankrike	3,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
ING, Nederländerna	3,2
Koninklijke Ahold, Nederländerna	2,8
Michelin, Frankrike	2,8
Allianz, Tyskland	2,8
GlaxoSmithKline, Storbritannien	2,7
	33,7

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 593,1
Avkastning - portfölj	81,7%
Avkastning - index	72,6%
Skillnad	9,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,6%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	0,64
Sharpekvot - portfölj	1,08
Jensens alfa	1,0%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	63,3%

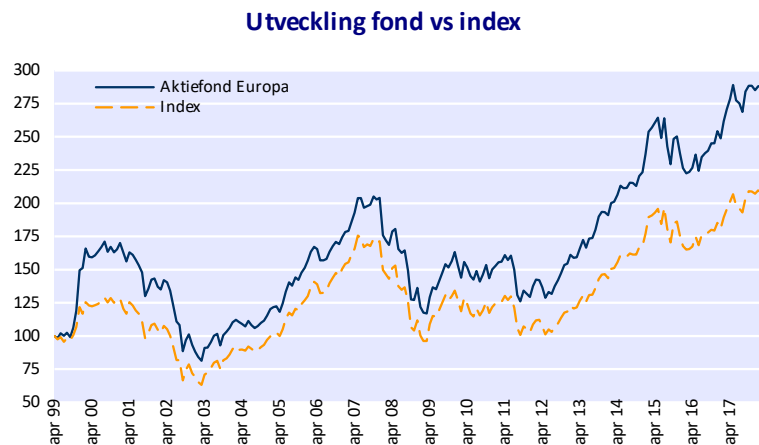
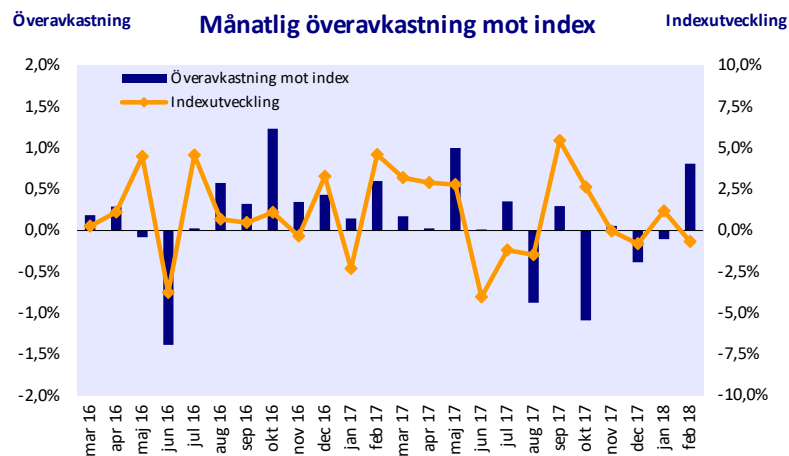
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 593,1	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4
Avkastning - portfölj	1,2%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%
Avkastning - index	0,5%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%
Skillnad	0,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	0,0%	7,4%	10,2%	13,7%	81,7%	188,5%
Avkastning - index	-0,7%	-0,3%	7,8%	10,0%	9,9%	72,6%	108,2%
Skillnad	0,8%	0,3%	-0,4%	0,3%	3,8%	9,0%	80,3%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

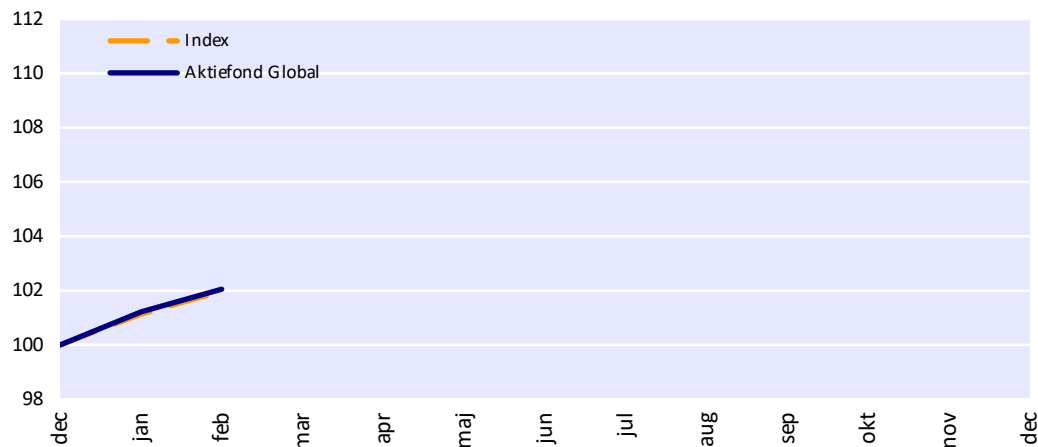
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



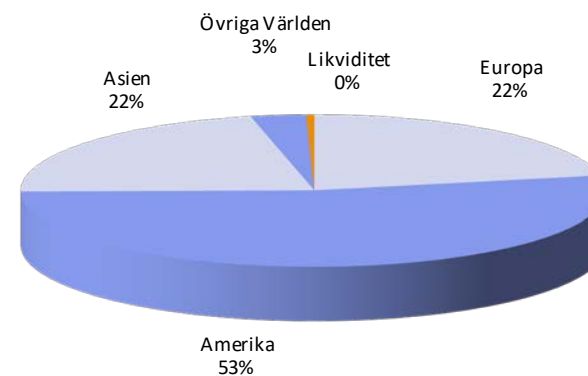
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	22 526 089
Total förmögenhet MSEK	3 617,1
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	2,05%
Avkastning Index	1,98%
Nav-kurs	160,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,9
Alphabet, USA	1,7
Tencent Holdings, Hongkong	1,5
Intel, USA	1,1
Walt Disney, USA	1,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Cisco Systems, USA	1,1
Total, Frankrike	1,1
Procter & Gamble, USA	1,0
Taiwan Semiconductor Manufact	0,9
US Bancorp, USA	0,9
	13,3

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	3 617,1
Avkastning - portfölj	106,2%
Avkastning - index	109,2%
Skillnad	-3,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,3%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,44
Sharpekvot - portfölj	1,53
Jensens alfa	-0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	46,7%

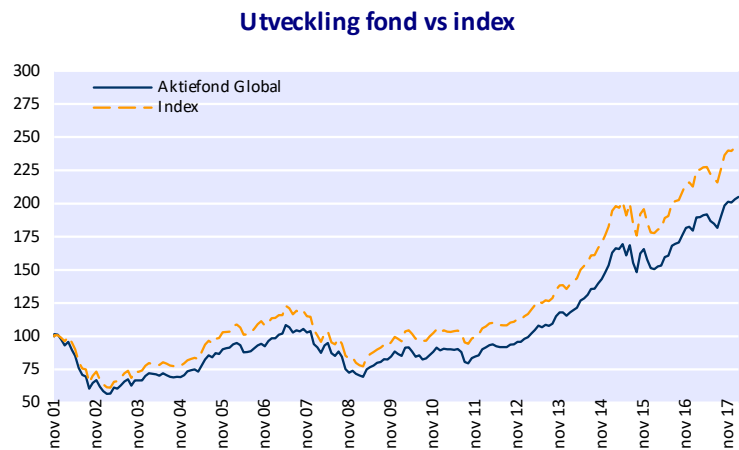
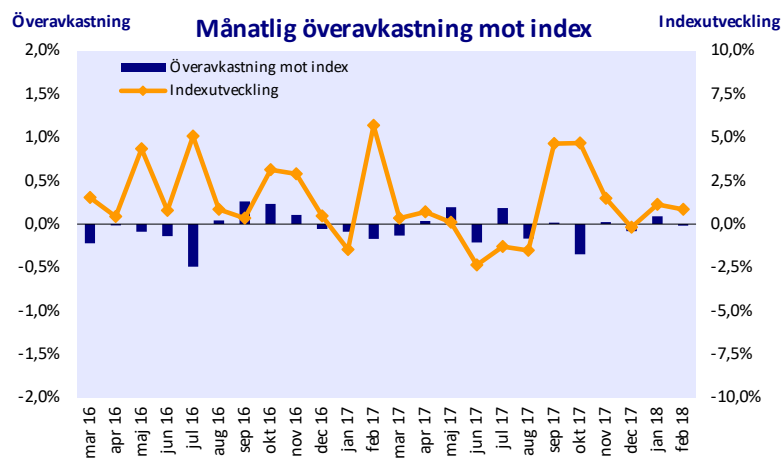
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 617,1	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8
Avkastning - portfölj	2,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%
Avkastning - index	2,0%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%
Skillnad	0,1%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,8%	1,8%	12,8%	8,2%	25,7%	106,2%	105,0%
Avkastning - index	0,8%	1,8%	13,1%	8,6%	25,5%	109,2%	144,3%
Skillnad	0,0%	0,0%	-0,3%	-0,4%	0,2%	-3,0%	-39,3%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

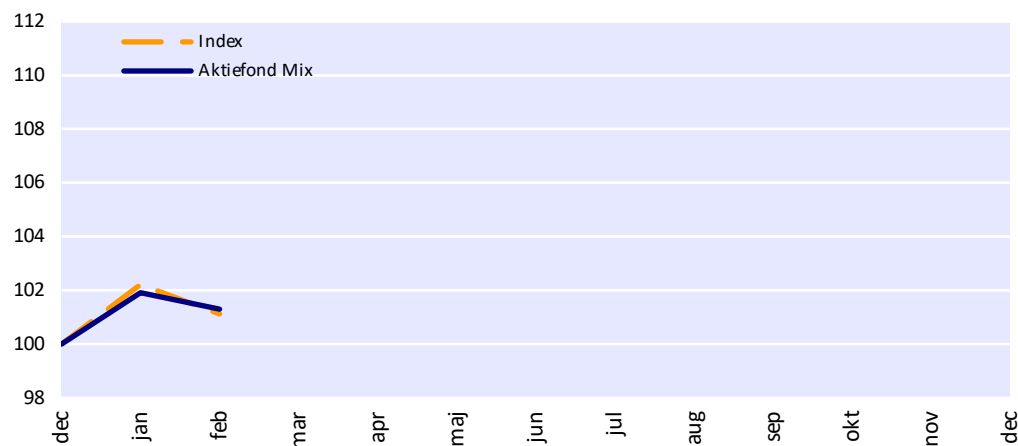
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



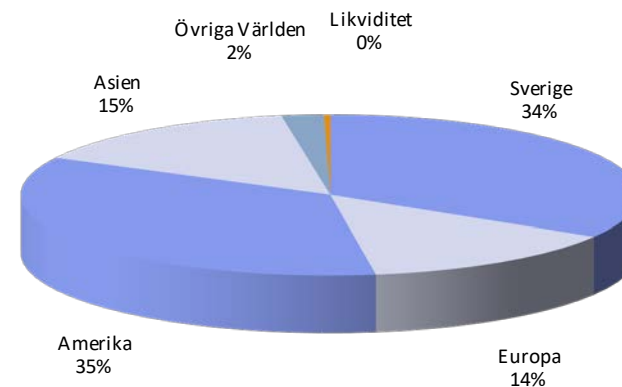
AMF AKTIEFOND MIX

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	54 631 163
Total förmögenhet MSEK	11 431,1
Likviditet *	-0,3%
Avkastning från årets början	1,30%
Avkastning Index	1,12%
Nav-kurs	209,24

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,9
Autoliv	2,3
Securitas	2,0
Microsoft, USA	1,9
NCC	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Trelleborg	1,9
SEB	1,8
Volvo	1,7
Bonava	1,6
Sandvik	1,5
	21,5

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 130228-180228 (5 år)*

Marknadsvärde (MSEK)	11 431,1
Avkastning - portfölj	82,3%
Avkastning - index	84,1%
Skillnad	-1,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating**	★★★★
Volatilitet - portfölj	9,6%
Volatilitet - index	9,4%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,21
Sharpekvot - portfölj	1,34
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	51,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	11 431,1	10 907,5	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8
Avkastning - portfölj	1,3%	9,6%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	1,2%	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	-0,6%	0,7%	7,8%	7,5%	19,3%	82,3%	109,2%
Avkastning - index	-0,8%	1,0%	8,9%	9,5%	20,8%	84,1%	114,0%
Skillnad	0,2%	-0,3%	-1,0%	-2,0%	-1,5%	-1,8%	-4,8%

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

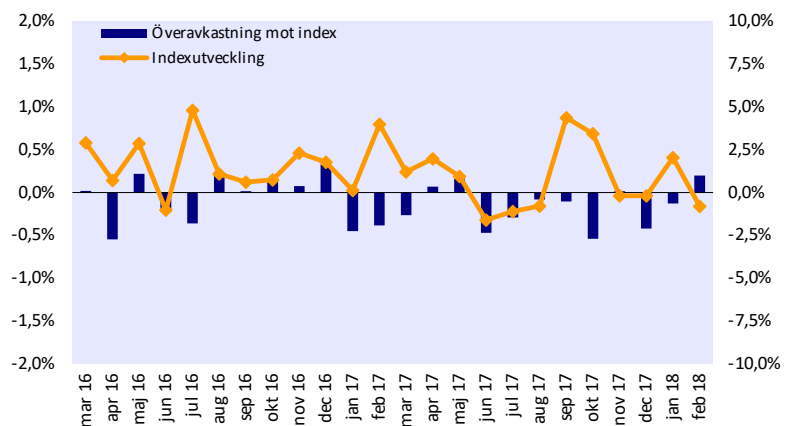
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

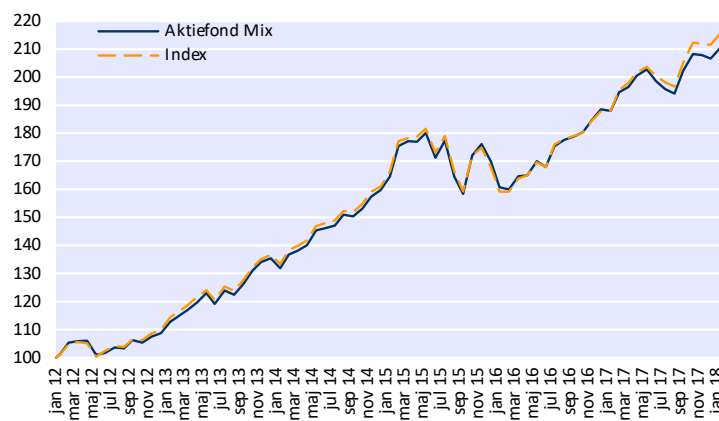
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



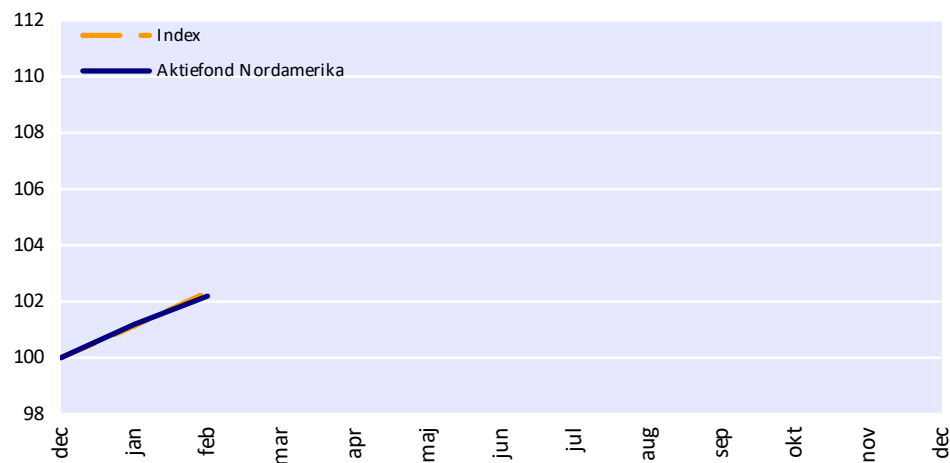
Utveckling fond vs index



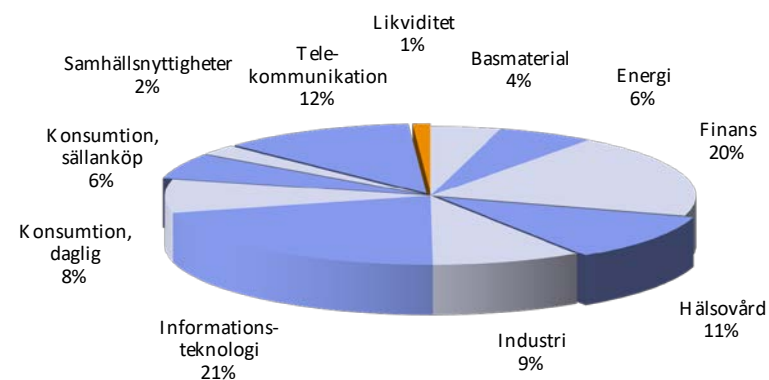
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	6 989 941
Total förmögenhet MSEK	1 527,8
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	2,19%
Avkastning Index	2,33%
Nav-kurs	218,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	5,9
Alphabet	3,5
Intel	2,3
Walt Disney	2,2
Cisco Systems	2,2
Procter & Gamble	

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Procter & Gamble	2,1
US Bancorp	1,9
Verizon Communication	1,8
Coca-Cola	1,7
American Express	1,7
	25,2

Referensindex: MSCI ESG Leaders USA NR (omräkn.sek)

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 130228-180228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 1 527,8
 Avkastning - portfölj 136,7%
 Avkastning - index 143,4%
 Skillnad -6,7%

Riskindikator 5
 Morningstar rating ** ★★★
 Volatilitet - portfölj 11,2%
 Volatilitet - index 11,1%
 Aktiv risk 0,9%
 Info. Kvot -0,72
 Sharpekvot - portfölj 1,69
 Jensens alfa -0,7%
 Beta 1,00
 Förklaringsgrad 99,3%
 Konsistens 43,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 527,8	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1

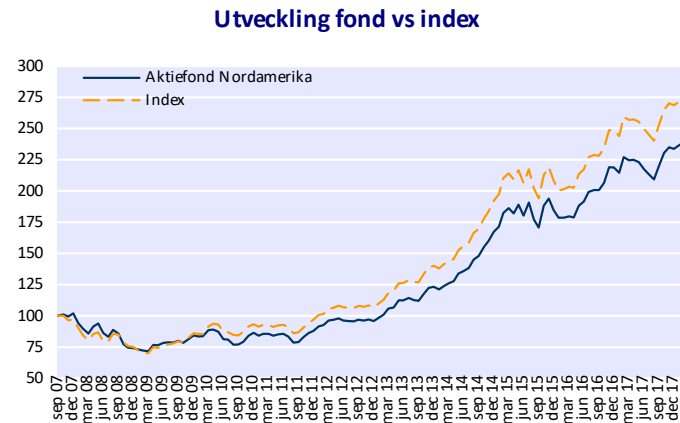
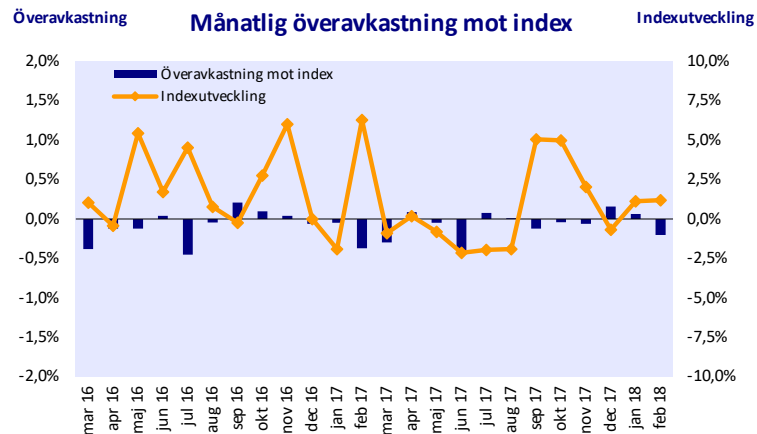
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Avkastning - portfölj	2,2%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%
Avkastning - index	2,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%
Skillnad	-0,1%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,0%	1,7%	14,2%	5,2%	31,0%	136,7%	138,9%
Avkastning - index	1,2%	1,6%	14,4%	6,0%	30,7%	143,4%	174,8%
Skillnad	-0,2%	0,0%	-0,2%	-0,8%	0,4%	-6,7%	-35,9%

Referensindex: MSCI ESG Leaders USA NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

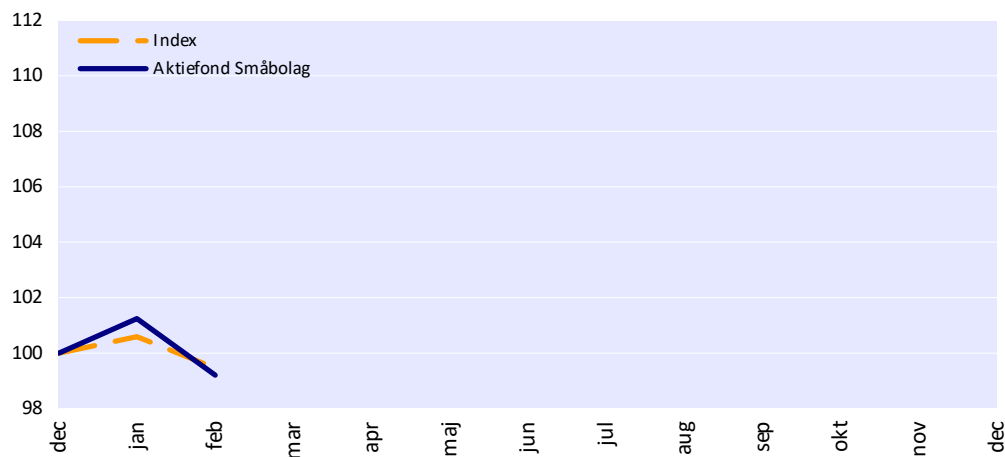
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



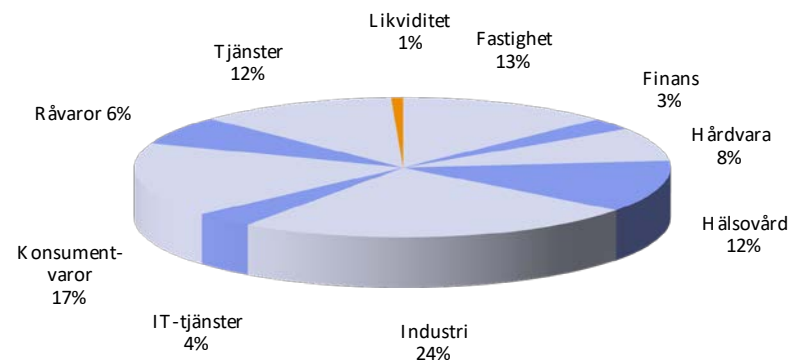
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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
2017-12-31 - 2018-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	11 972 247
Total förmögenhet MSEK	7 082,1
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	-0,79%
Avkastning index	-0,54%
Nav-kurs	591,54

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SSAB	2,8
Husqvarna	2,5
Balder	2,5
SAAB	2,3
Nibe	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intrum Justitia	2,2
Castellum	2,0
Axfood	1,9
Swedish Orphan Biovitrum	1,9
Catena Media	1,8
	22,2

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 082,1
Avkastning - portfölj	128,9%
Avkastning - index	129,1%
Skillnad	-0,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,4%
Volatilitet - index	13,1%
Aktiv risk	2,3%
Info. kvot	-0,01
Sharpekvot - portfölj	1,36
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	55,0%

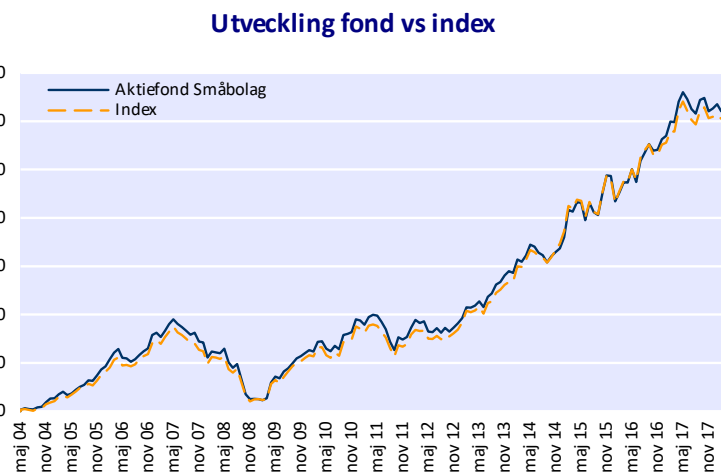
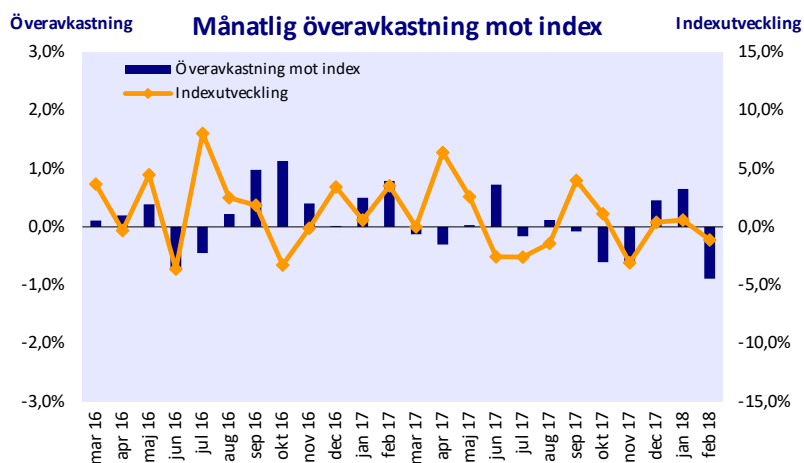
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	7 082,1	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7
Avkastning - portfölj	-0,8%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%
Avkastning - index	-0,5%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%
Skillnad	-0,3%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,0%	0,0%	0,6%	3,1%	39,5%	128,9%	620,7%
Avkastning - index	-1,1%	-0,2%	1,8%	3,9%	34,4%	129,1%	605,3%
Skillnad	-0,9%	0,2%	-1,1%	-0,8%	5,1%	-0,2%	15,3%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

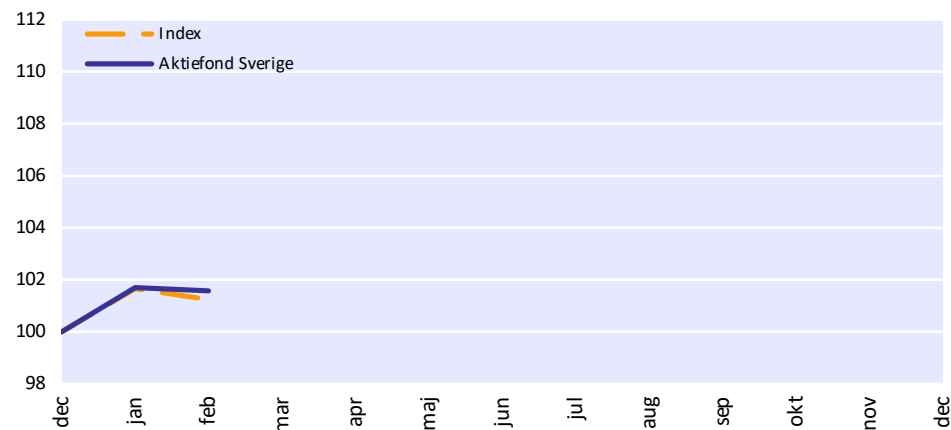
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



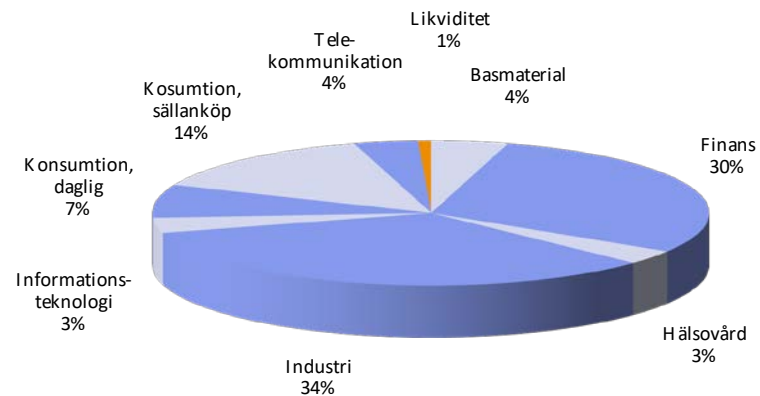
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	49 699 006
Total förmögenhet MSEK	27 769,1
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	1,58%
Avkastning Index	1,25%
Nav-kurs	558,75

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,9
Atlas Copco	7,0
Volvo	6,3
Nordea	5,0
Investor	4,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	4,3
Sandvik	4,2
Essity	3,9
Autoliv	3,6
Ericsson	3,4
	50,0

Referensindex: OMXSB CAP

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	27 769,1
Avkastning - portfölj	74,6%
Avkastning - index	72,4%
Skillnad	2,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,23
Sharpekvot - portfölj	1,00
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	48,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	27 769,1	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4
Avkastning - portfölj	1,6%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%
Avkastning - index	1,2%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%
Skillnad	0,3%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%

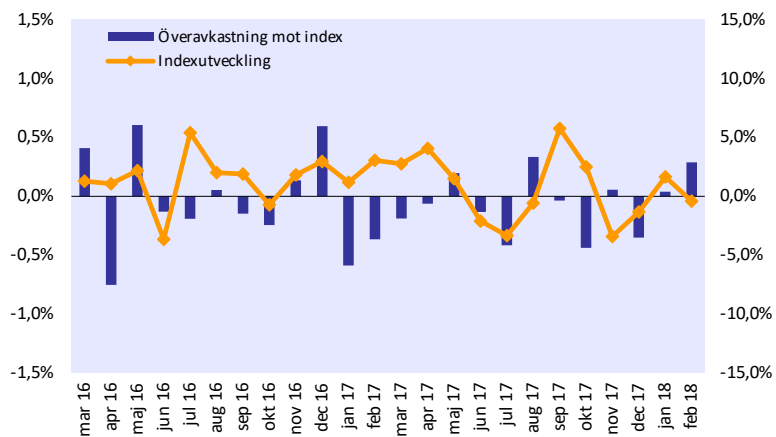
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,1%	-0,1%	4,2%	6,1%	11,7%	74,6%	753,6%
Avkastning - index	-0,4%	-0,1%	4,6%	6,8%	11,7%	72,4%	450,0%
Skillnad	0,3%	0,0%	-0,4%	-0,8%	0,1%	2,2%	303,6%

Referensindex: OMXSB CAP

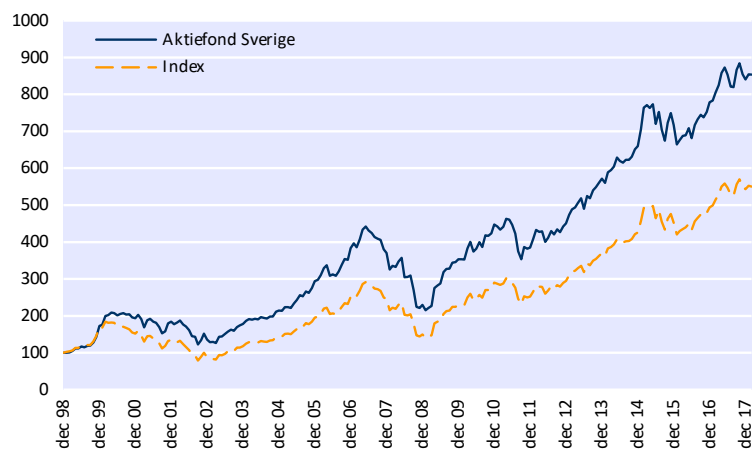
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



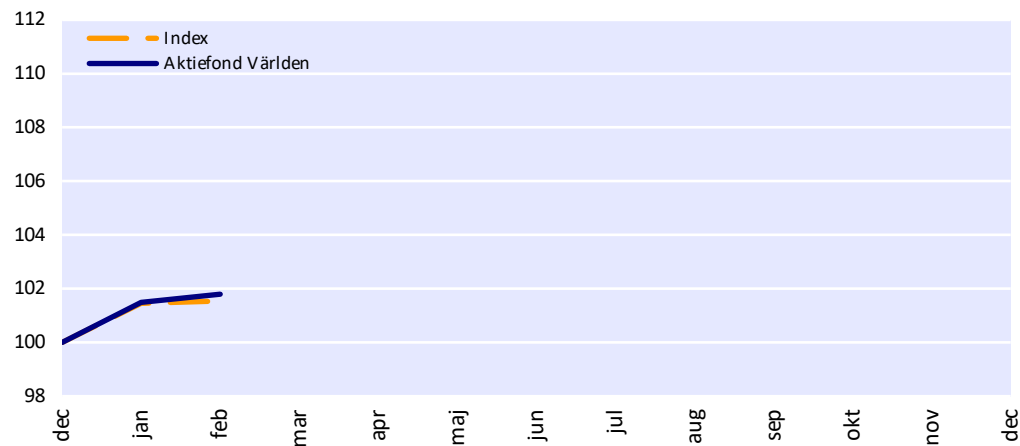
Utveckling fond vs index



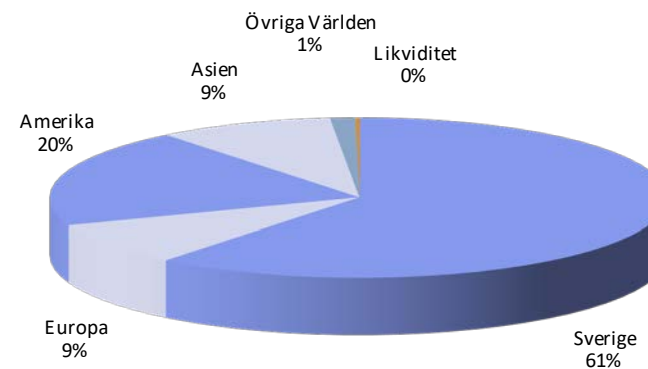
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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
2017-12-31 - 2018-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	92 201 090
Total förmögenhet MSEK	34 029,9
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	1,80%
Avkastning Index	1,54%
Nav-kurs	369,08

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	6,2
Atlas Copco	3,8
Volvo	3,6
SEB	2,9
Autoliv	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	2,7
Sandvik	2,6
Essity	2,6
Securitas	2,4
Trelleborg	2,2
Totalt	31,8

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 029,9
Avkastning - portfölj	87,4%
Avkastning - index	86,7%
Skillnad	0,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,07
Sharpekvot - portfölj	1,25
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

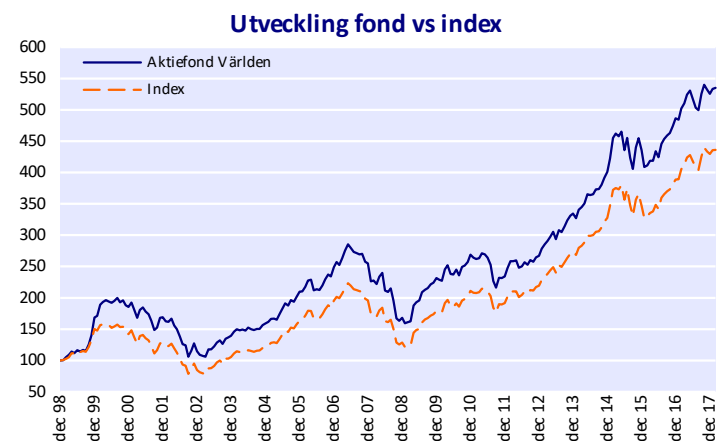
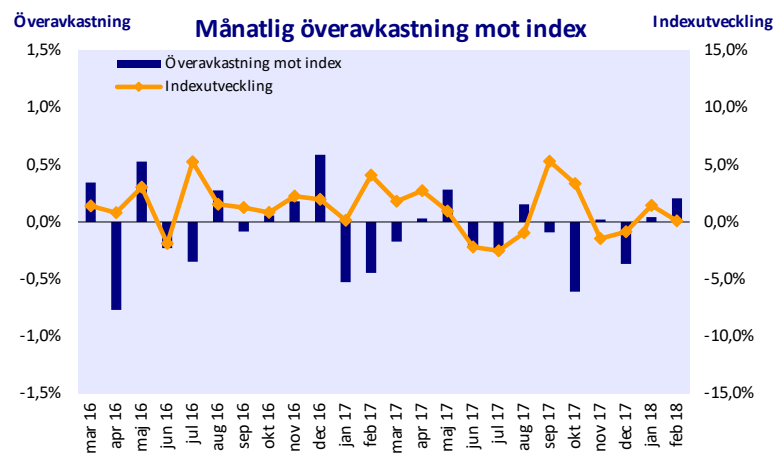
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	34 029,9	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5
Avkastning - portfölj	1,8%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%
Avkastning - index	1,5%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%
Skillnad	0,3%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	0,5%	7,1%	6,6%	17,6%	87,4%	435,1%
Avkastning - index	0,1%	0,7%	8,0%	7,6%	17,2%	86,7%	336,2%
Skillnad	0,2%	-0,1%	-0,8%	-1,0%	0,4%	0,7%	98,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

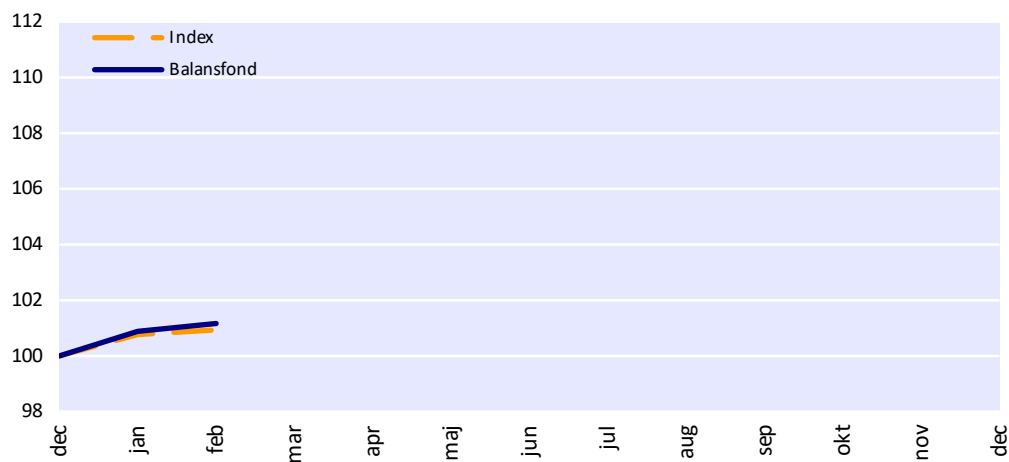
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



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
2017-12-31 - 2018-12-31



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	79 703 971
Total förmögenhet MSEK	21 755,0
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,77%
Avkastning från årets början	1,16%
Avkastning Index	0,93%
Nav-kurs	272,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,1
Atlas Copco	2,8
Volvo	2,6
SEB	2,0
Investor	1,9
	13,5

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,2
Stadshypotek	4,4
Hexagon	3,0
Swedbank Hypotek	2,3
Volvo Treasury	2,2
	19,0

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

AMF BALANSFOND

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 755,0
Avkastning - portfölj	54,7%
Avkastning - index	52,4%
Skillnad	2,3%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	7,0%
Volatilitet - index	6,7%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,39
Sharpekvot - portfölj	1,33
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	43,3%

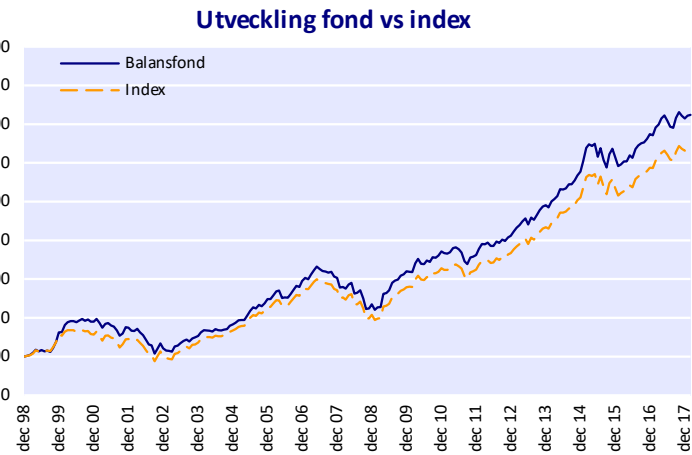
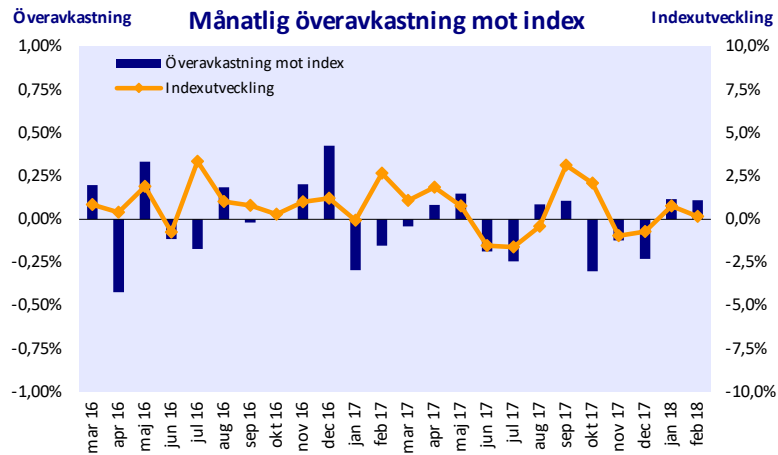
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	21 755,0	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4
Avkastning - portfölj	1,2%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%
Avkastning - index	0,9%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%
Skillnad	0,2%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	0,2%	4,2%	4,2%	11,6%	54,7%	312,0%
Avkastning - index	0,2%	0,2%	4,5%	4,7%	11,2%	52,4%	269,1%
Skillnad	0,1%	0,0%	-0,3%	-0,5%	0,4%	2,3%	42,9%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

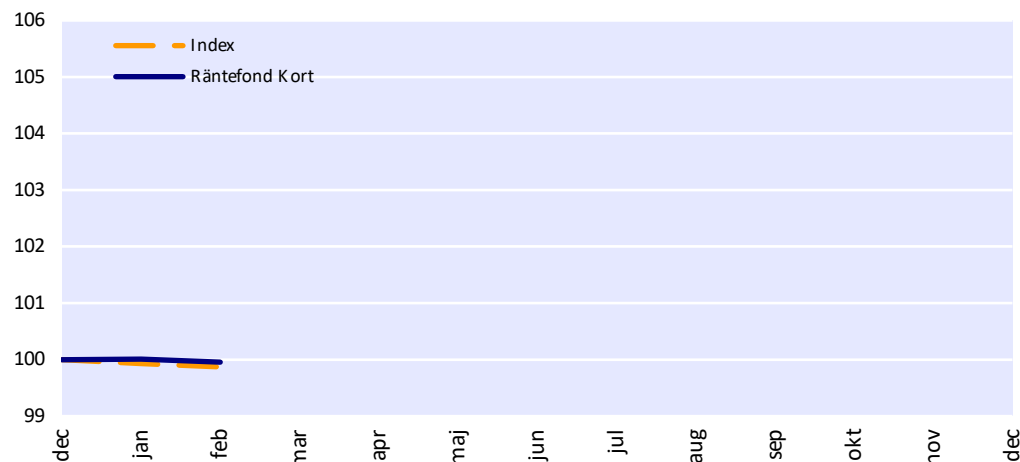
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



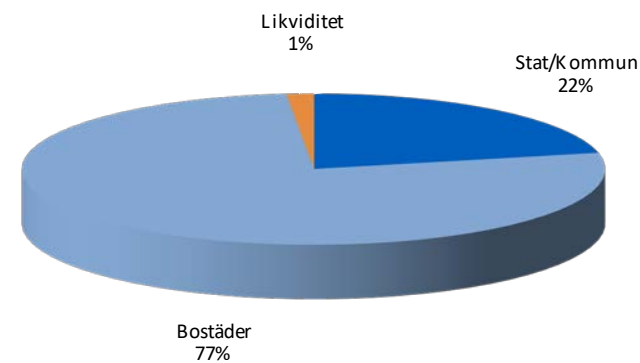
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärda företag och organisationer.

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



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	46 105 965
Total förmögenhet MSEK	5 165,8
Likviditet *	1,5%
Duration	0,43
Modifierad duration	0,43%
Modifierad duration krediter	0,43%
Yield	-0,39%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,03
Avkastning från årets början	-0,04%
Avkastning index	-0,13%
Nav-kurs	112,04

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Landshypotek	23,6
Kommuninvest	19,8
Nykredit	19,7
Skandiabanken	16,6
Realkredit Danmark	13,0
	92,8

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 165,8
Avkastning - portfölj	2,61%
Avkastning - index	-0,61%
Skillnad	3,22%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,92
Sharpekvot - portfölj	1,84
Jensens alfa	0,6%
Beta	1,46
Förklaringsgrad	66,8%
Konsistens	88,3%

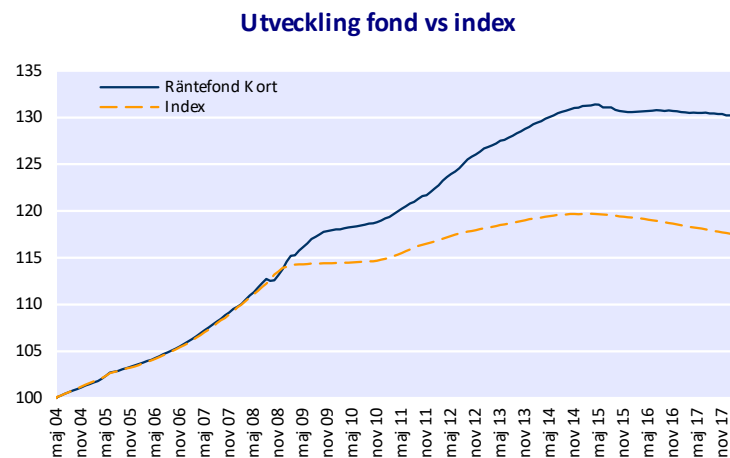
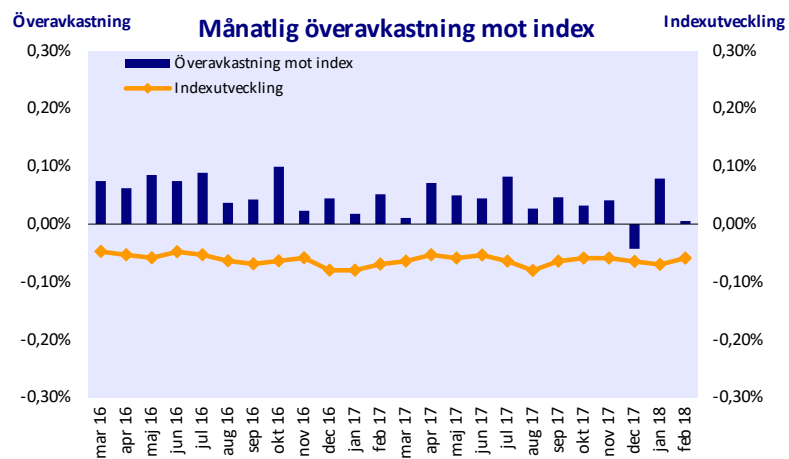
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 165,8	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%
Avkastning - index	-0,13%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%
Skillnad	0,08%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,05%	-0,15%	-0,21%	-0,30%	-0,82%	2,61%	30,16%
Avkastning - index	-0,06%	-0,19%	-0,37%	-0,75%	-1,84%	-0,61%	17,50%
Skillnad	0,01%	0,04%	0,16%	0,44%	1,01%	3,22%	12,66%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

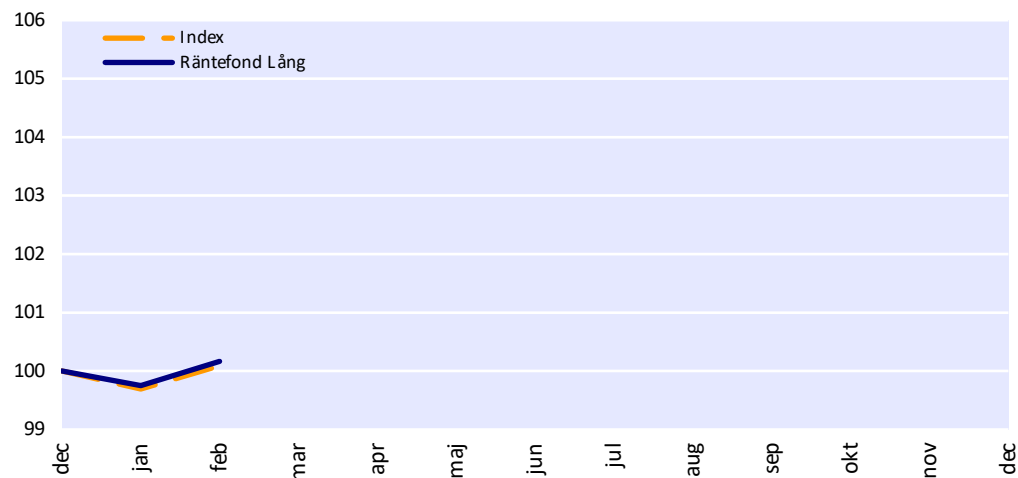
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



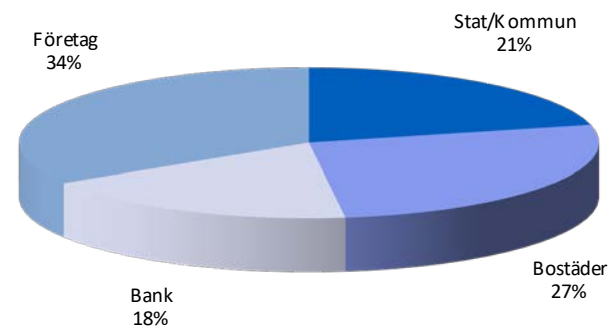
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

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



Placeringar i Räntefond Lång
Emittentfördelning, %



Räntefond Lång	
Totalt antal andelar	46 290 813
Total förmögenhet MSEK	6 713,2
Likviditet *	-9,9%
Duration	3,81
Modifierad duration	3,80%
Modifierad duration krediter	2,70%
Yield	0,34%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,12
Avkastning från årets början	0,17%
Avkastning Index	0,09%
Nav-kurs	145,02

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	18,9
Stadshypotek	11,9
Hexagon	8,4
SBAB	6,8
Swedbank Hypotek	6,5
	52,5

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 130228-180228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 713,2
Avkastning - portfölj	14,7%
Avkastning - index	12,7%
Skillnad	2,1%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,1%
Volatilitet - index	2,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,19
Sharpekvot - portfölj	1,39
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	81,7%

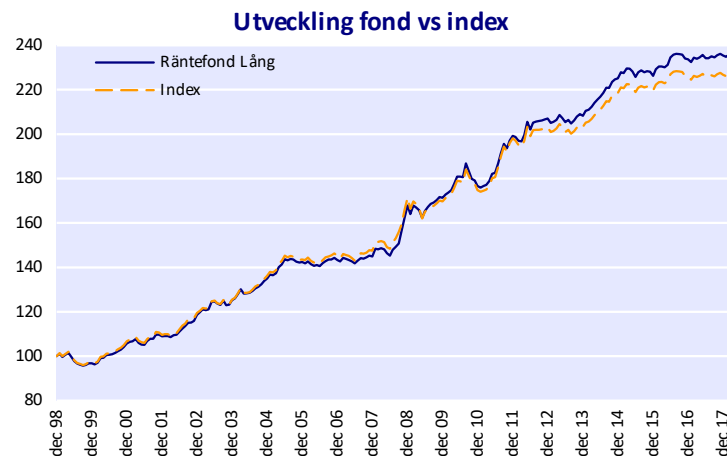
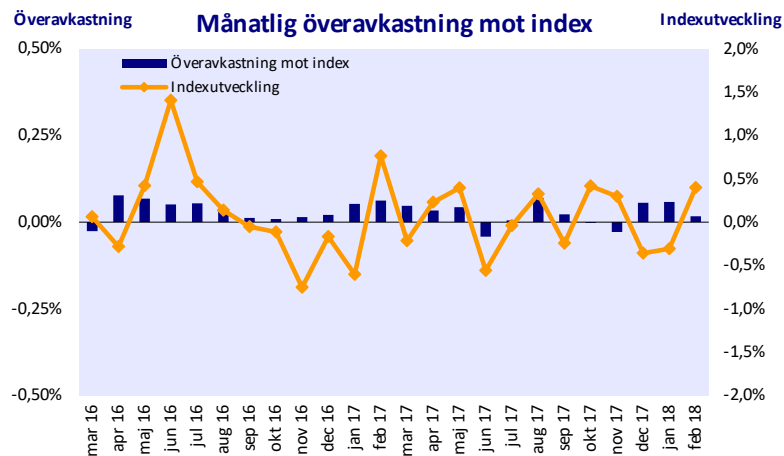
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	6 713,2	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6
Avkastning - portfölj	0,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%
Avkastning - index	0,1%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%
Skillnad	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	-0,1%	0,3%	0,6%	3,7%	14,7%	135,8%
Avkastning - index	0,4%	-0,3%	0,2%	0,3%	2,9%	12,7%	127,0%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,1%	0,3%	0,8%	2,1%	8,8%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

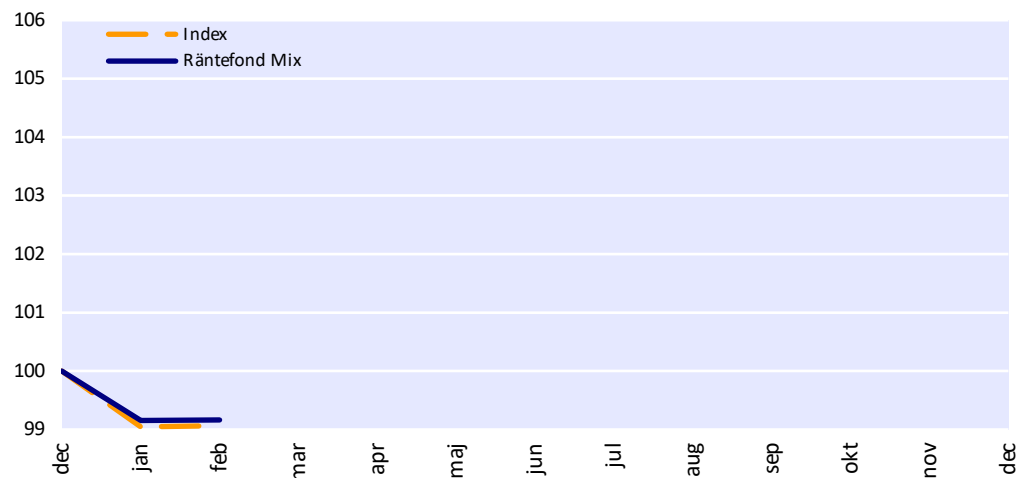
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



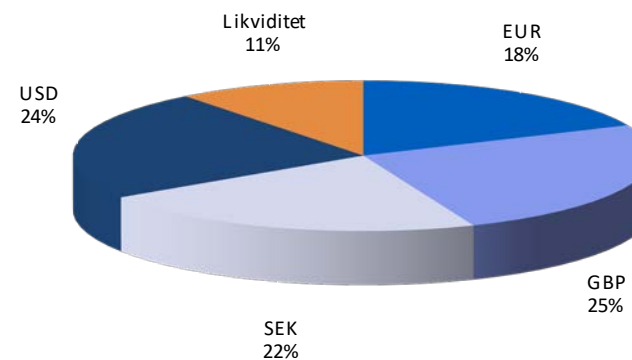
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2017-12-31 - 2018-12-31



Placeringar i Räntefond Mix
Emittentfördelning, %



Räntefond Mix	
Totalt antal andelar	8 738 600
Total förmögenhet MSEK	1 004,7
Likviditet *	10,5%
Duration	4,20
Modifierad duration	4,15%
Modifierad duration krediter	1,72%
Yield	1,02%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,28
Avkastning från årets början	-0,84%
Avkastning Index	-0,93%
Nav-kurs	114,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	21,7
Stat Tyskland	15,7
Stat USA	14,2
Stat Sverige	9,9
Castellum	5,5
	67,0

Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år hedgat till SEK

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 130228-180228 (5 år)*

Marknadsvärde (MSEK)	1 004,7
Avkastning - portfölj	11,2%
Avkastning - index	9,1%
Skillnad	2,1%

Riskindikator	3
Morningstar rating**	-
Volatilitet - portfölj	3,0%
Volatilitet - index	2,9%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	1,20
Sharpekvot - portfölj	0,76
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	68,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 004,7	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	-0,9%	-0,7%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	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	0,0%	-1,0%	-1,7%	-1,7%	0,7%	11,2%	15,0%
Avkastning - index	0,0%	-1,1%	-1,8%	-1,9%	0,1%	9,1%	12,2%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,6%	2,1%	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

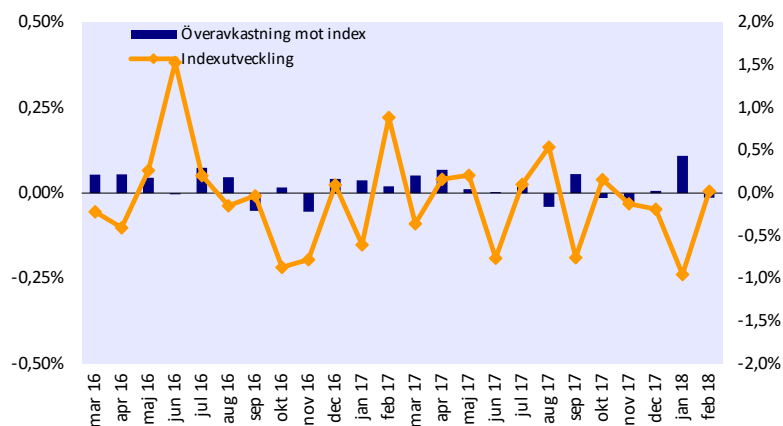
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

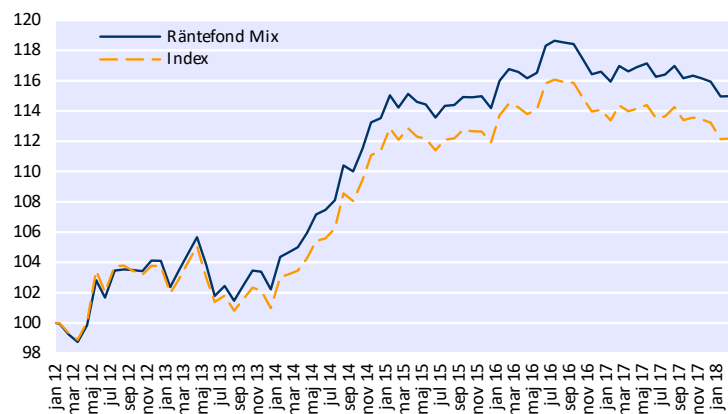
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

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.