

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2018-03-31

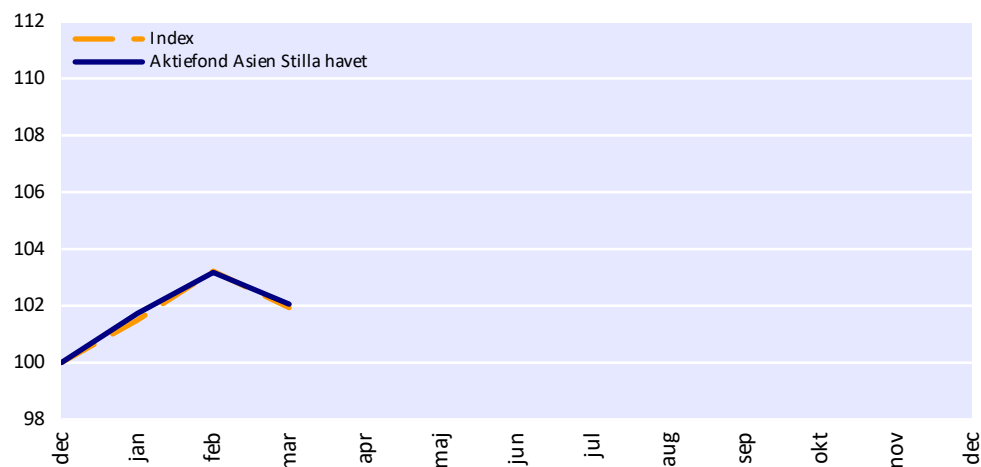


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

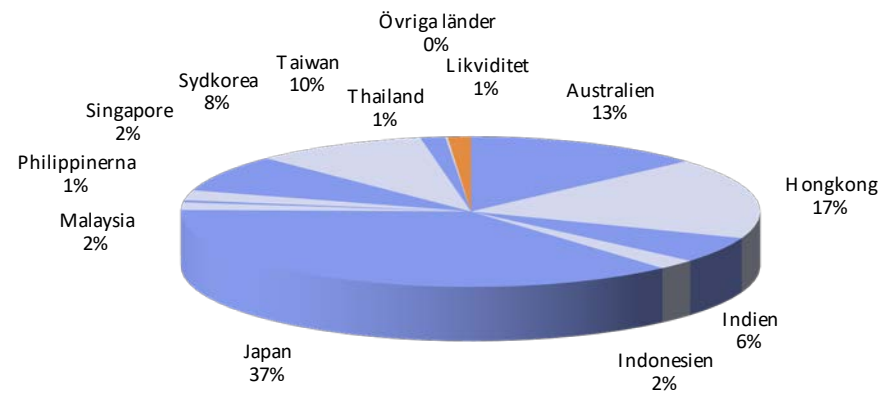
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 499 936
Total förmögenhet MSEK	1 110,7
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	2,06%
Avkastning Index	1,94%
Nav-kurs	201,94

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	6,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,6
Sony, Japan	2,7
China Construction Bank-H, Hongkong	2,3
Ping An Insurance Group, Hongkong	2,0

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 110,7

Avkastning - portfölj	75,2%
Avkastning - index	85,2%
Skillnad	-9,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,6%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,5%
Info. Kvot	-0,83
Sharpekvot - portfölj	1,03
Jensens alfa	-0,9%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	40,0%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 110,7	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0

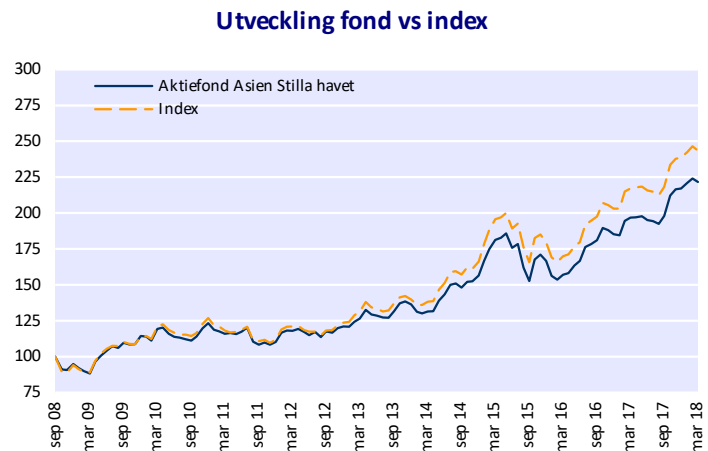
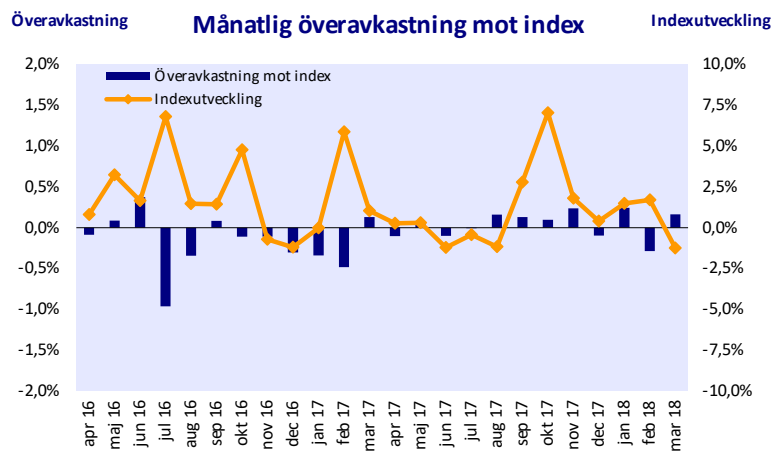
Avkastning - portfölj	2,1%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%
Avkastning - index	1,9%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%
Skillnad	0,1%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,1%	2,1%	11,9%	12,6%	22,3%	75,2%	121,7%
Avkastning - index	-1,2%	1,9%	11,5%	12,1%	24,4%	85,2%	143,4%
Skillnad	0,2%	0,1%	0,4%	0,6%	-2,1%	-9,9%	-21,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

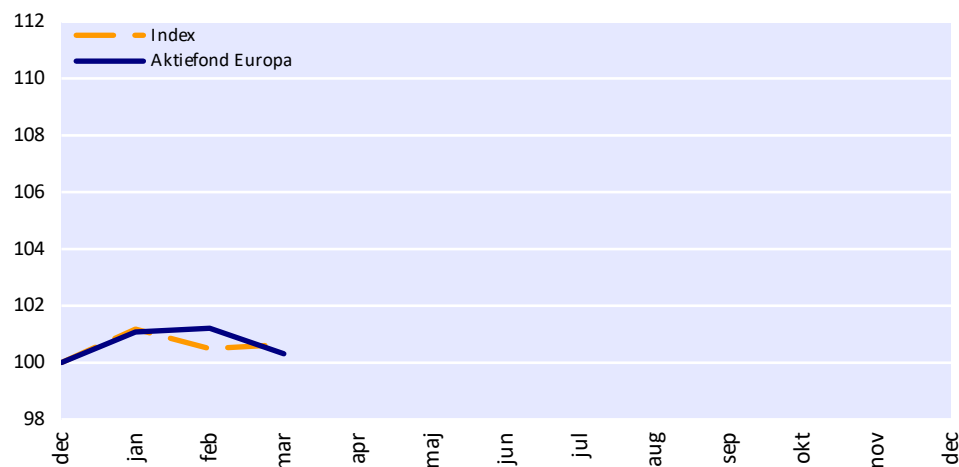
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



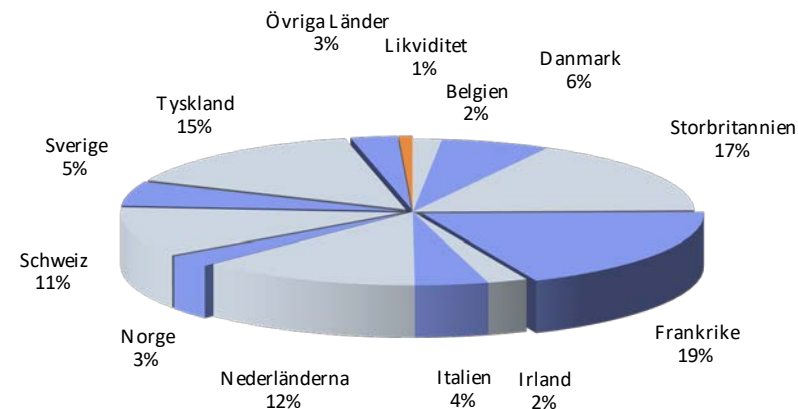
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	27 828 250
Total förmögenhet MSEK	5 405,6
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	0,30%
Avkastning Index	0,64%
Nav-kurs	194,25

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,5
Roche, Schweiz	4,0
SAP, Tyskland	3,7
ING, Nederländerna	3,1
Saint Gobain, Frankrike	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
GlaxoSmithKline, Storbritannien	3,0
Unilever, Nederländerna	2,8
Michelin, Frankrike	2,7
Allianz, Tyskland	2,7
Novartis, Schweiz	2,6
	32,2

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 405,6
Avkastning - portfölj	79,4%
Avkastning - index	71,6%
Skillnad	7,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,7%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	0,55
Sharpekvot - portfölj	1,05
Jensens alfa	0,9%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,6%
Konsistens	63,3%

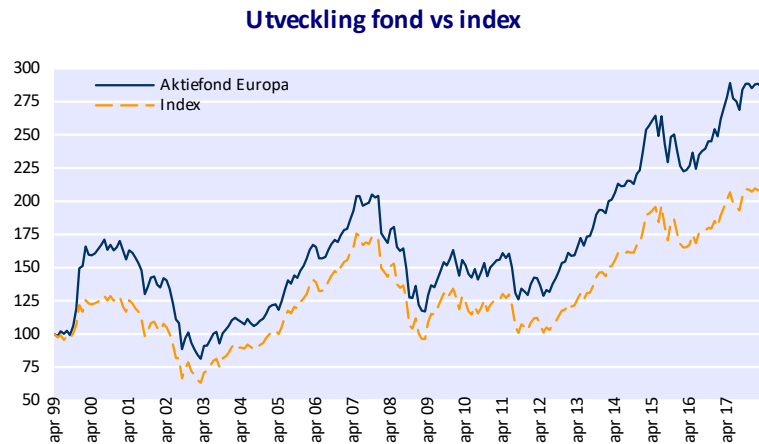
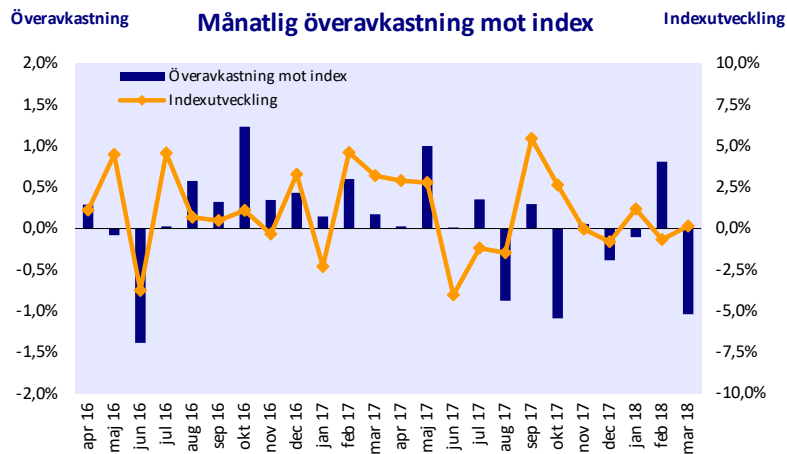
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 405,6	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4
Avkastning - portfölj	0,3%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%
Avkastning - index	0,6%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%
Skillnad	-0,3%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,9%	0,3%	0,7%	5,7%	11,3%	79,4%	186,0%
Avkastning - index	0,1%	0,6%	2,4%	6,7%	9,3%	71,6%	108,5%
Skillnad	-1,0%	-0,3%	-1,8%	-1,0%	2,0%	7,9%	77,4%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

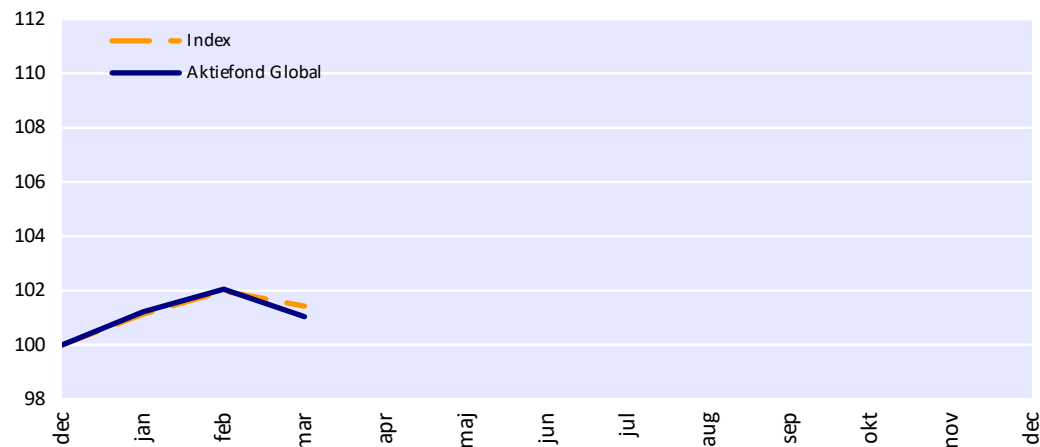
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



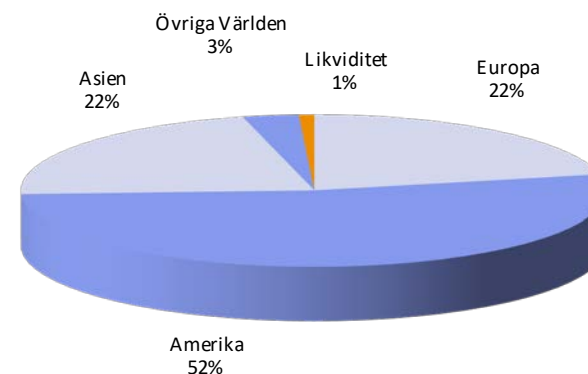
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	22 413 485
Total förmögenhet MSEK	3 563,1
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	1,04%
Avkastning Index	1,44%
Nav-kurs	158,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	3,0
Alphabet, USA	1,4
Tencent Holdings, Hongkong	1,3
Intel, USA	1,2
Procter & Gamble, USA	1,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Cisco Systems, USA	1,1
Walt Disney, USA	1,0
Total, Frankrike	1,0
Taiwan Semiconductor Manufact	1,0
Coca-Cola, USA	1,0
	13,2

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	3 563,1
Avkastning - portfölj	98,5%
Avkastning - index	102,1%
Skillnad	-3,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,3%
Volatilitet - index	10,3%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,53
Sharpekvot - portfölj	1,44
Jensens alfa	-0,3%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	46,7%

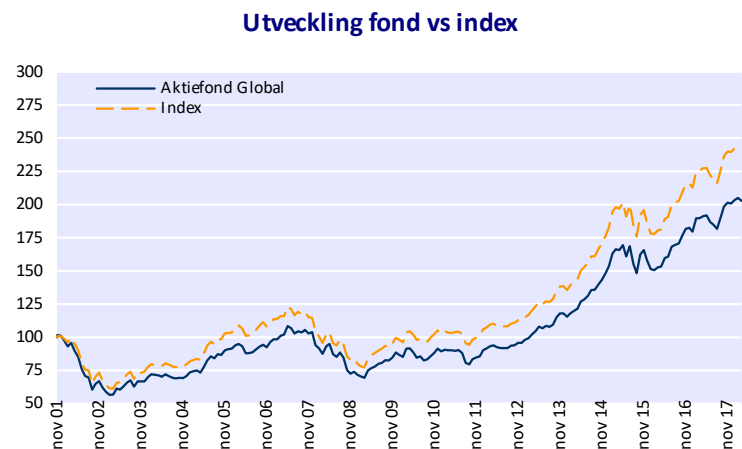
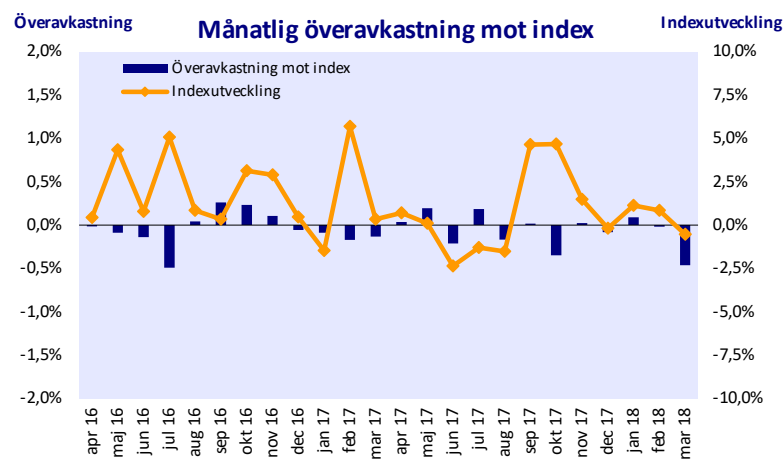
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 563,1	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8
Avkastning - portfölj	1,0%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%
Avkastning - index	1,4%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%
Skillnad	-0,4%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,0%	1,0%	6,7%	6,9%	22,0%	98,5%	102,9%
Avkastning - index	-0,5%	1,4%	7,5%	7,7%	22,7%	102,1%	143,0%
Skillnad	-0,5%	-0,4%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-3,6%	-40,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

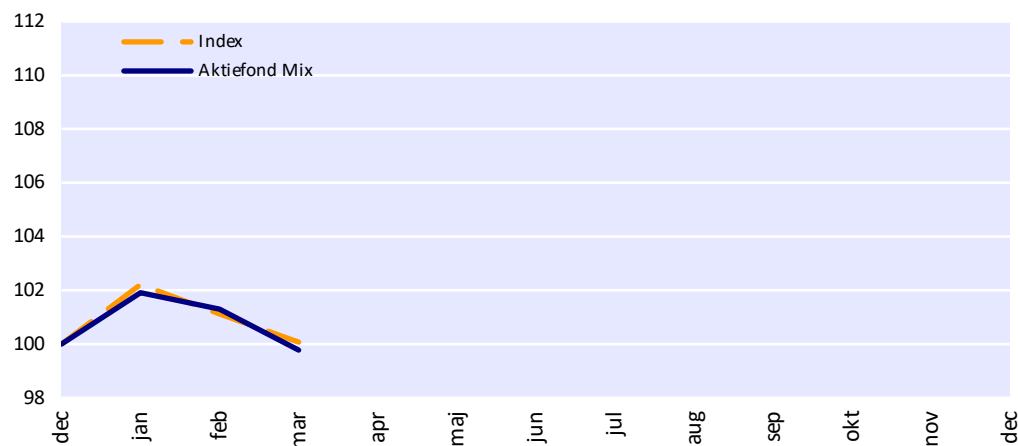
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



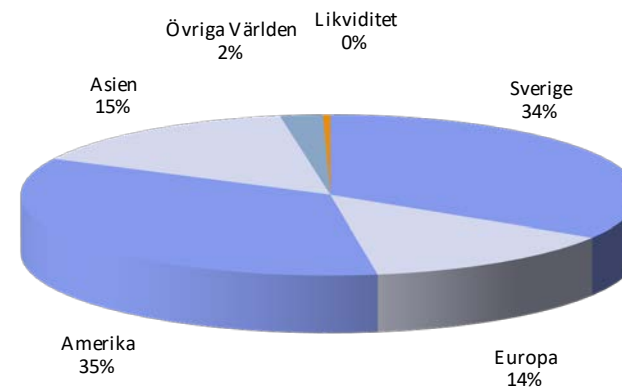
AMF AKTIEFOND MIX

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	55 151 304
Total förmögenhet MSEK	11 366,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-0,22%
Avkastning Index	0,07%
Nav-kurs	206,10

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,5
Autoliv	2,3
NCC	2,0
Securitas	2,0
Trelleborg	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,0
SEB	1,8
Volvo	1,7
Atlas Copco	1,6
Bonava	1,6
	21,4

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 130331-180331 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 11 366,7

Avkastning - portfölj 76,2%

Avkastning - index 78,5%

Skillnad -2,3%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★

Volatilitet - portfölj 9,7%

Volatilitet - index 9,4%

Aktiv risk 1,1%

Info. Kvot -0,27

Sharpekvot - portfölj 1,25

Jensens alfa -0,6%

Beta 1,02

Förklaringsgrad 98,8%

Konsistens 51,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	11 366,7	10 907,5	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8

Avkastning - portfölj -0,2% 9,6% 11,0% 6,3% 18,0% 24,6% 8,7%

Avkastning - index 0,2% 12,6% 11,9% 4,3% 17,8% 24,3% 10,0%

Skillnad -0,4% -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	-1,5%	-0,2%	1,9%	4,9%	16,3%	76,2%	106,1%
Avkastning - index	-1,0%	0,2%	3,3%	7,1%	18,9%	78,5%	111,9%
Skillnad	-0,5%	-0,4%	-1,4%	-2,2%	-2,5%	-2,3%	-5,8%

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

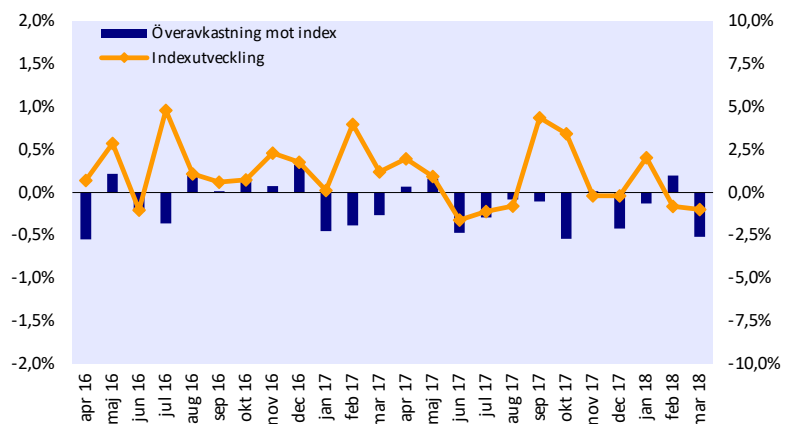
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

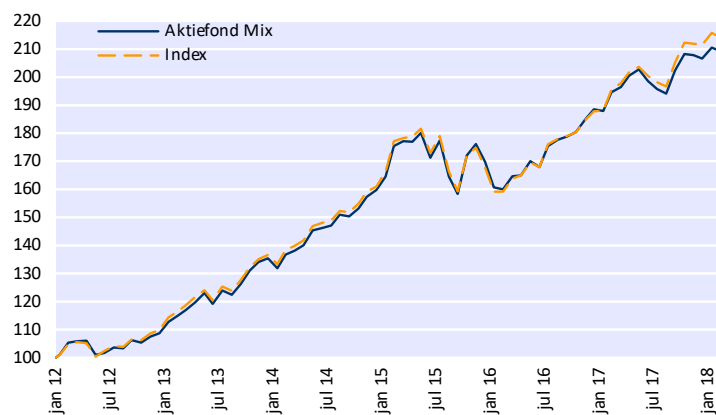
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



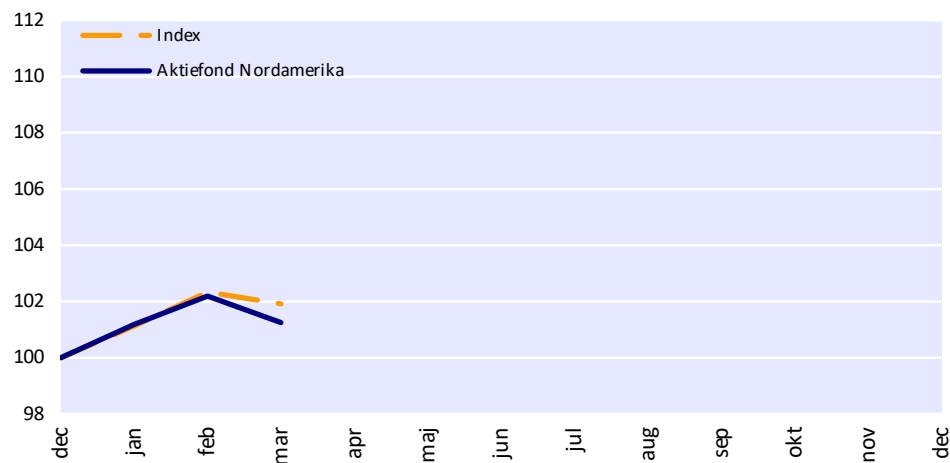
Utveckling fond vs index



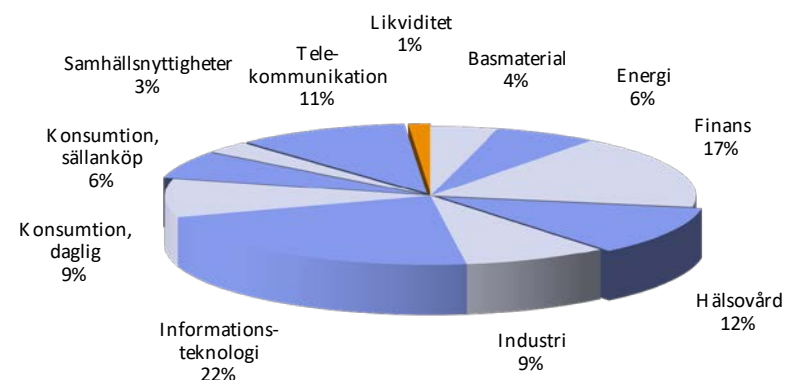
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	6 923 288
Total förmögenhet MSEK	1 499,3
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	1,25%
Avkastning Index	1,92%
Nav-kurs	216,56

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	6,1
Alphabet	2,9
Intel	2,5
Procter & Gamble	2,4
Cisco Systems	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Walt Disney	2,1
Coca-Cola	2,0
Verizon Communication	1,9
PepsiCo	1,8
Merck & Co	1,7
	25,7

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 499,3
Avkastning - portfölj	123,8%
Avkastning - index	131,5%
Skillnad	-7,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,1%
Volatilitet - index	11,1%
Aktiv risk	0,9%
Info. Kvot	-0,85
Sharpekvot - portfölj	1,58
Jensens alfa	-0,8%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	41,7%

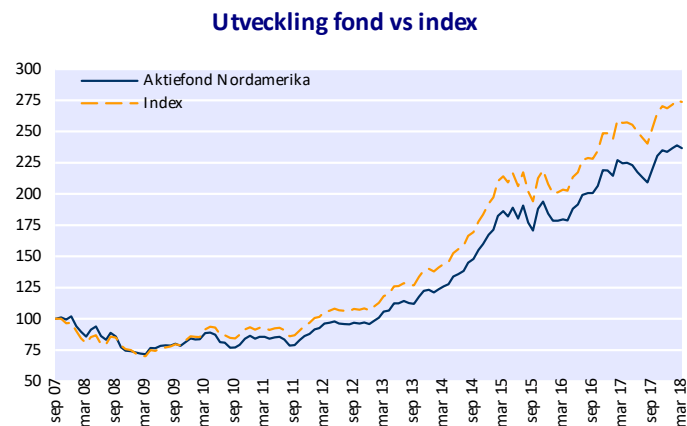
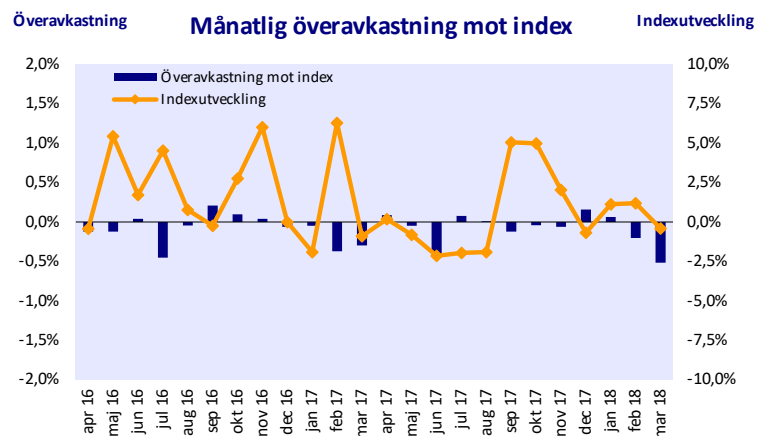
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 499,3	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1
Avkastning - portfölj	1,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%
Avkastning - index	1,9%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%
Skillnad	-0,7%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,9%	1,3%	7,8%	5,5%	27,1%	123,8%	136,7%
Avkastning - index	-0,4%	1,9%	8,4%	6,5%	27,8%	131,5%	173,7%
Skillnad	-0,5%	-0,7%	-0,6%	-1,1%	-0,7%	-7,7%	-37,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

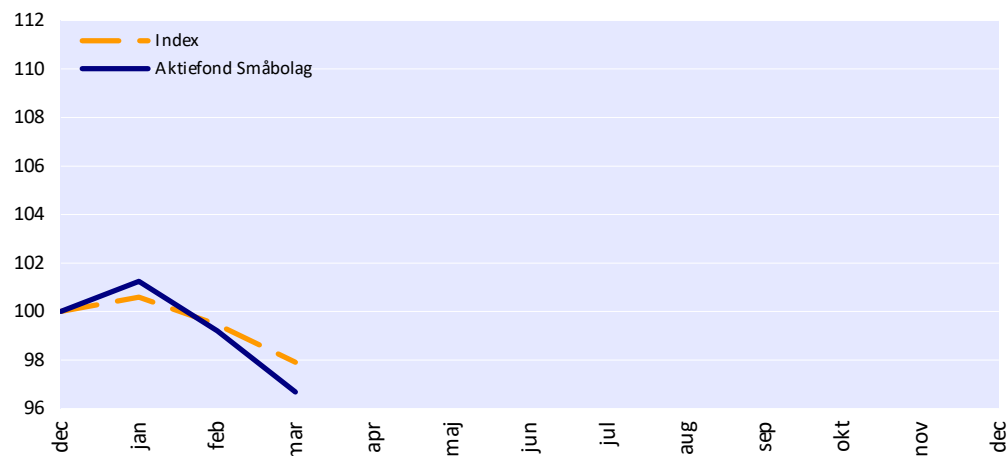
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



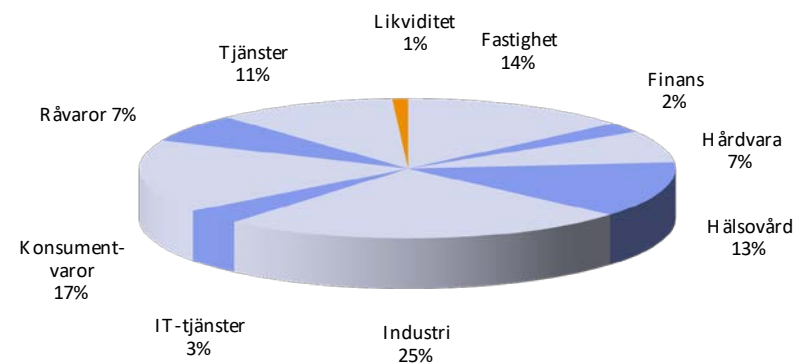
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 675 565
Total förmögenhet MSEK	6 730,9
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-3,32%
Avkastning index	-2,09%
Nav-kurs	576,50

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Balder	2,6
SSAB	2,6
SAAB	2,4
Nibe	2,4
Husqvarna	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	2,2
Swedish Orphan Biovitrum	2,2
Elekta	2,1
Intrum Justitia	2,0
Holmen	1,9
	22,9

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 730,9
Avkastning - portfölj	123,3%
Avkastning - index	127,8%
Skillnad	-4,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,2%
Aktiv risk	2,3%
Info. kvot	-0,20
Sharpekvot - portfölj	1,31
Jensens alfa	-0,6%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	53,3%

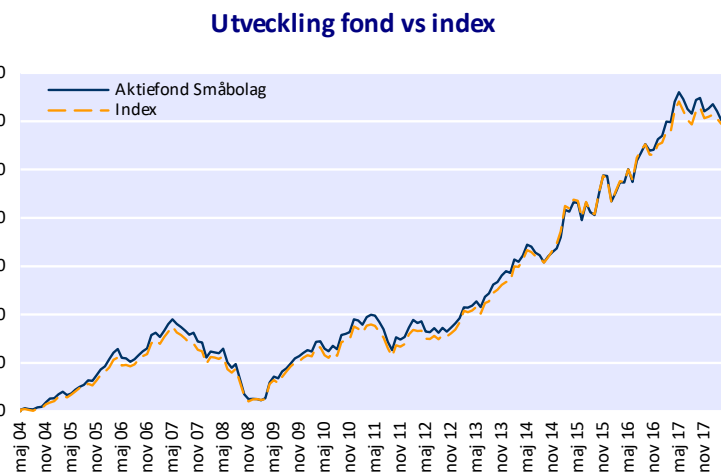
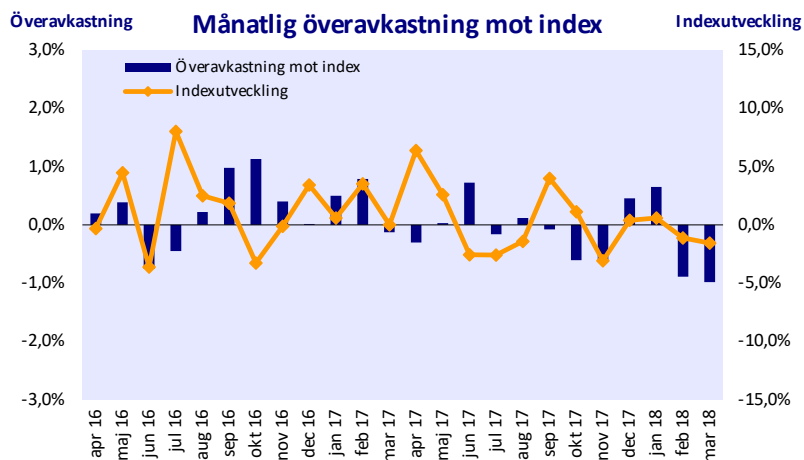
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	6 730,9	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7
Avkastning - portfölj	-3,3%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%
Avkastning - index	-2,1%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%
Skillnad	-1,2%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-2,5%	-3,3%	-5,6%	0,6%	37,0%	123,3%	602,3%
Avkastning - index	-1,6%	-2,1%	-3,7%	2,3%	33,7%	127,8%	594,3%
Skillnad	-1,0%	-1,2%	-1,9%	-1,7%	3,3%	-4,5%	8,0%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

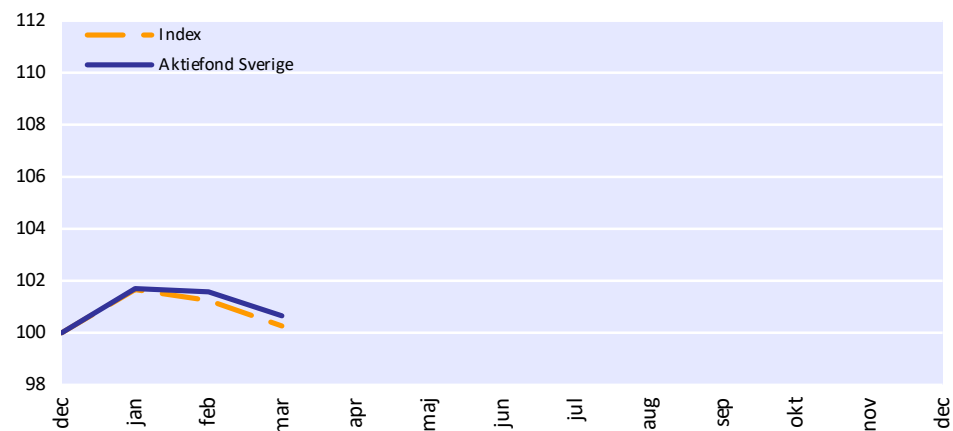
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



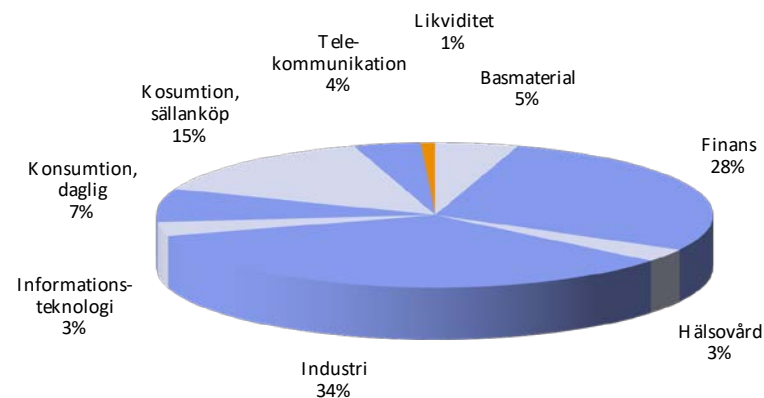
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	49 317 013
Total förmögenhet MSEK	27 303,4
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	0,65%
Avkastning Index	0,26%
Nav-kurs	553,63

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: OMXSB CAP

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,4
Atlas Copco	7,1
Volvo	6,2
Nordea	4,6
Sandvik	4,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,1
SEB	4,1
Essity	3,8
Autoliv	3,7
Ericsson	3,1
Totalt	48,5

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	27 303,4
Avkastning - portfölj	71,2%
Avkastning - index	68,8%
Skillnad	2,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,25
Sharpekvot - portfölj	0,96
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	50,0%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	27 303,4	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4
Avkastning - portfölj	0,7%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%
Avkastning - index	0,3%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%
Skillnad	0,4%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%

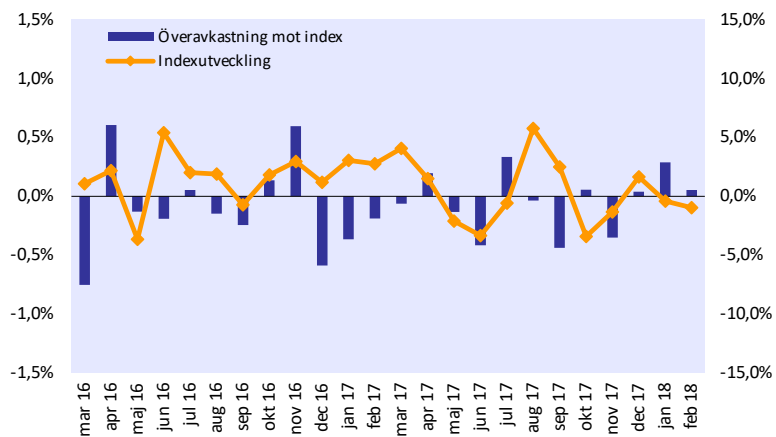
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,9%	0,7%	-2,4%	2,5%	9,6%	71,2%	745,8%
Avkastning - index	-1,0%	0,3%	-2,1%	3,0%	10,4%	68,8%	444,7%
Skillnad	0,1%	0,4%	-0,3%	-0,5%	-0,8%	2,4%	301,1%

Referensindex: OMXSB CAP

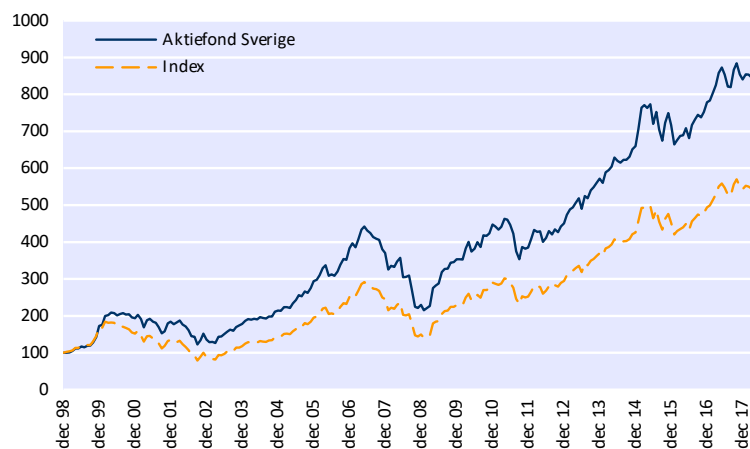
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



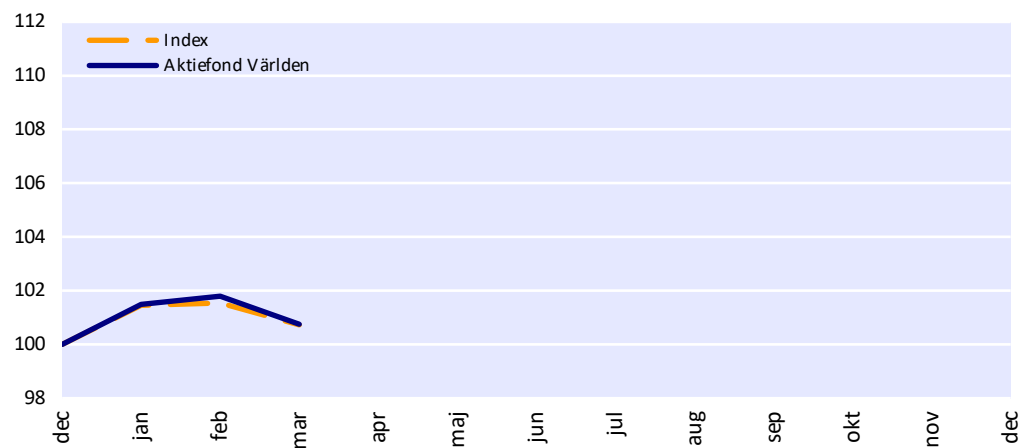
Utveckling fond vs index



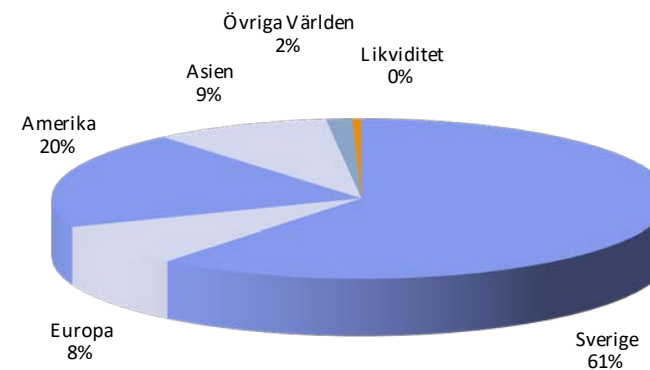
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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
2017-12-31 - 2018-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	91 712 447
Total förmögenhet MSEK	33 504,5
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	0,76%
Avkastning Index	0,73%
Nav-kurs	365,32

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	5,9
Atlas Copco	3,9
Volvo	3,6
Autoliv	2,9
SEB	2,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	2,7
Essity	2,5
Investor	2,5
Trelleborg	2,5
Securitas	2,4
	31,6

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	33 504,5
Avkastning - portfölj	82,3%
Avkastning - index	81,8%
Skillnad	0,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	10,8%
Volatilitet - index	10,6%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,04
Sharpekvot - portfölj	1,19
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

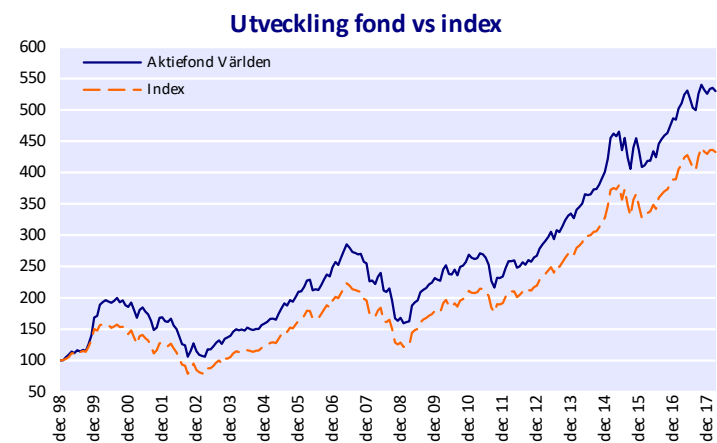
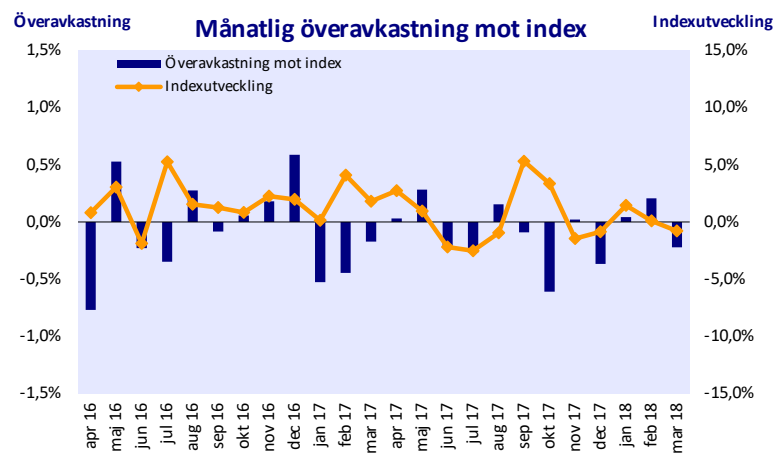
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	33 504,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5
Avkastning - portfölj	0,8%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%
Avkastning - index	0,7%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%
Skillnad	0,0%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,0%	0,8%	0,8%	3,8%	14,6%	82,3%	429,6%
Avkastning - index	-0,8%	0,7%	1,7%	4,9%	15,3%	81,8%	332,7%
Skillnad	-0,2%	0,0%	-0,9%	-1,1%	-0,7%	0,5%	96,9%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

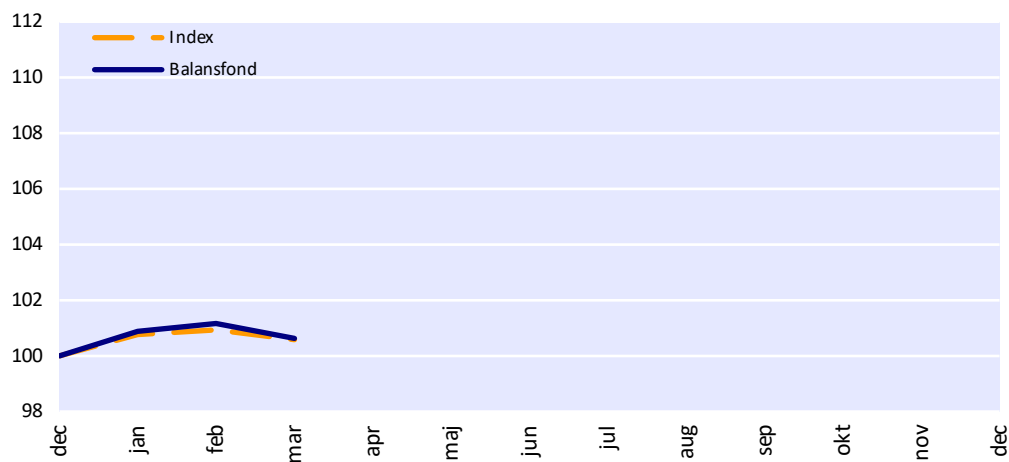
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



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	79 231 318
Total förmögenhet MSEK	21 511,0
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,05%
Avkastning från årets början	0,63%
Avkastning Index	0,58%
Nav-kurs	271,50

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,8
Atlas Copco	2,8
Volvo	2,5
SEB	1,9
Autoliv	1,9
	13,0

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,6
Stadshypotek	3,7
Hexagon	3,0
Swedbank Hypotek	2,9
Volvo Treasury	2,2
	19,5

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

AMF BALANSFOND

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 511,0
Avkastning - portfölj	52,0%
Avkastning - index	50,0%
Skillnad	2,0%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	7,0%
Volatilitet - index	6,7%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,35
Sharpekvot - portfölj	1,27
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	43,3%

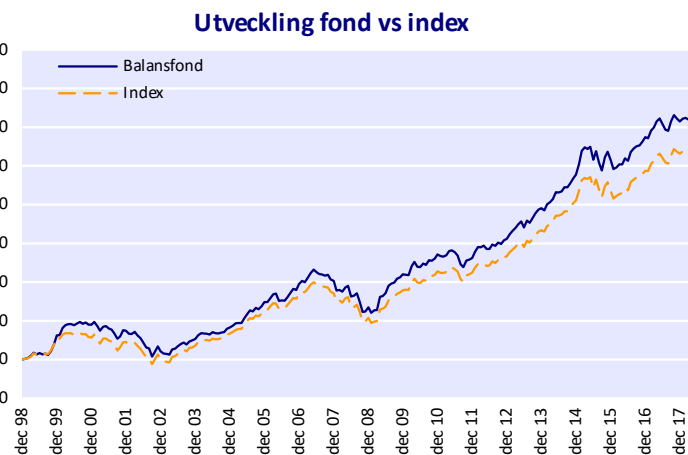
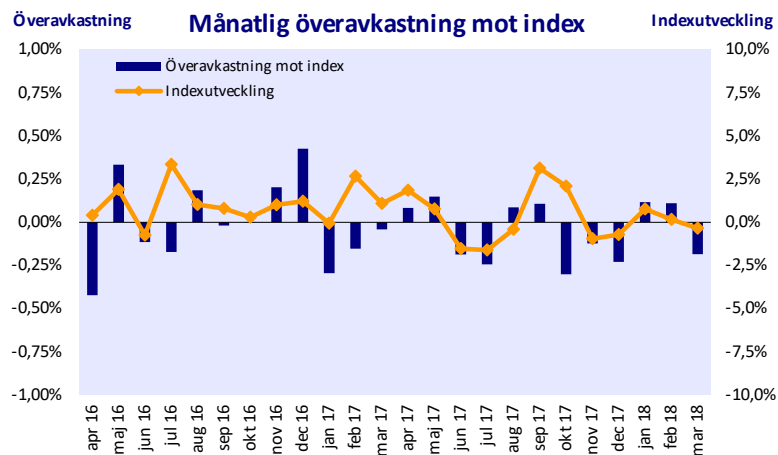
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	21 511,0	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4
Avkastning - portfölj	0,6%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%
Avkastning - index	0,6%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%
Skillnad	0,0%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,5%	0,6%	0,4%	2,5%	9,6%	52,0%	309,8%
Avkastning - index	-0,3%	0,6%	1,0%	3,2%	10,0%	50,0%	267,8%
Skillnad	-0,2%	0,0%	-0,6%	-0,6%	-0,4%	2,0%	42,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

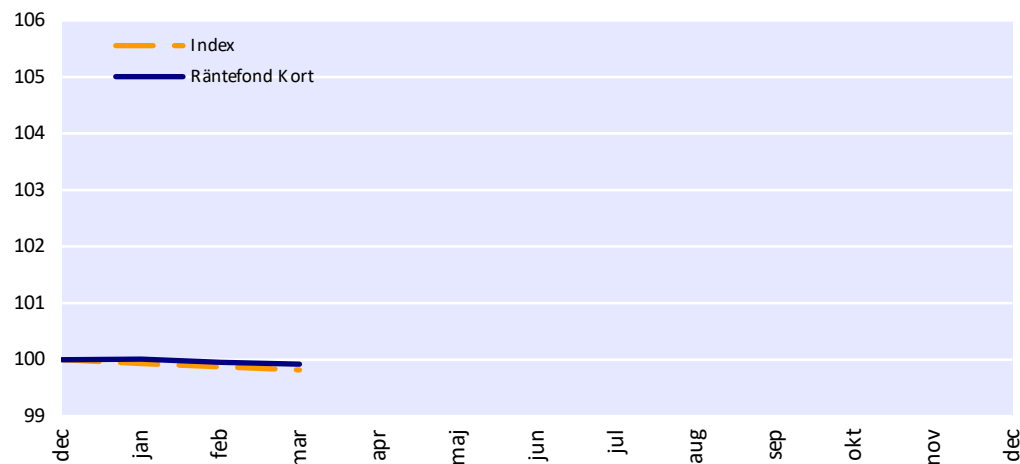
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



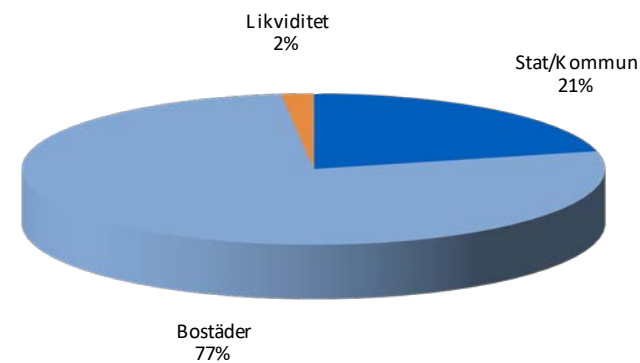
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärdiga företag och organisationer.

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



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	46 032 351
Total förmögenhet MSEK	5 155,4
Likviditet *	1,8%
Duration	0,44
Modifierad duration	0,44%
Modifierad duration krediter	0,44%
Yield	-0,38%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	0,95
Avkastning från årets början	-0,08%
Avkastning index	-0,18%
Nav-kurs	112,00

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Landshypotek	23,7
Nykredit	19,8
Kommuninvest	19,5
Skandiabanken	16,6
Realkredit Danmark	13,0
	92,5

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 155,4
Avkastning - portfölj	2,44%
Avkastning - index	-0,74%
Skillnad	3,18%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,88
Sharpekvot - portfölj	1,82
Jensens alfa	0,6%
Beta	1,49
Förklaringsgrad	67,0%
Konsistens	88,3%

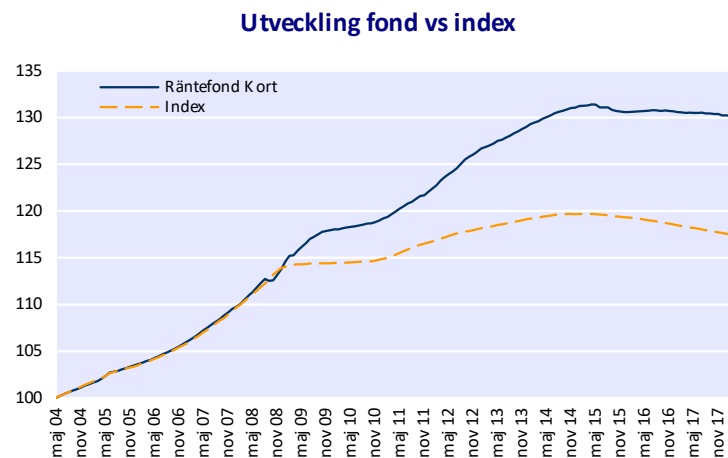
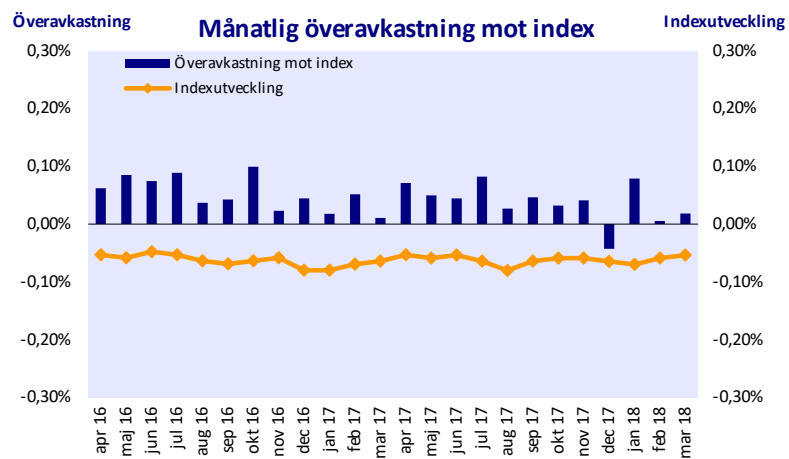
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 155,4	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9
Avkastning - portfölj	-0,08%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%
Avkastning - index	-0,18%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%
Skillnad	0,10%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,08%	-0,23%	-0,28%	-0,88%	2,44%	30,11%
Avkastning - index	-0,05%	-0,18%	-0,36%	-0,74%	-1,90%	-0,74%	17,43%
Skillnad	0,02%	0,10%	0,13%	0,45%	1,01%	3,18%	12,68%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

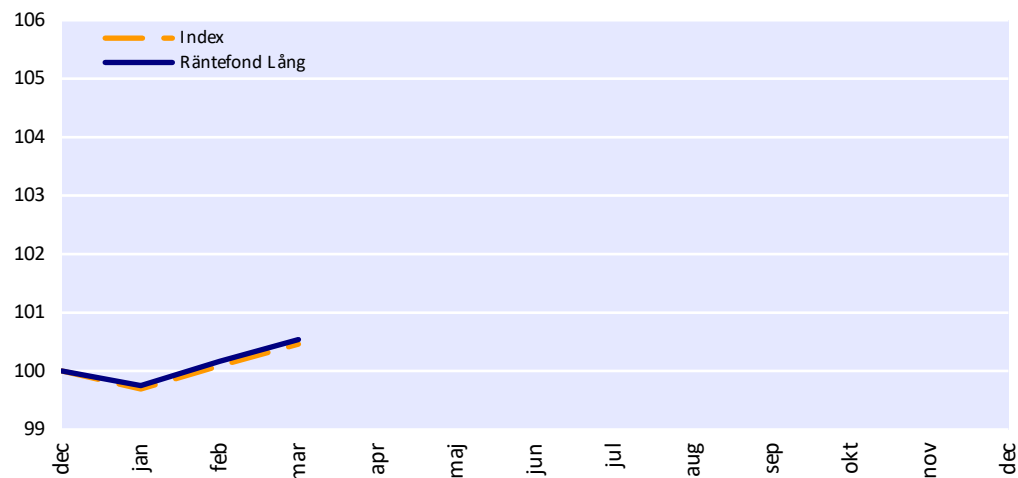
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



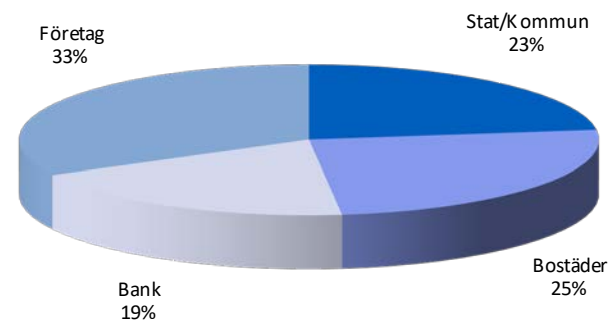
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	47 552 407
Total förmögenhet MSEK	6 921,6
Likviditet *	-8,6%
Duration	4,06
Modifierad duration	4,04%
Modifierad duration krediter	2,92%
Yield	0,33%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,21
Avkastning från årets början	0,54%
Avkastning Index	0,46%
Nav-kurs	145,56

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	20,7
Stadshypotek	10,1
Hexagon	8,1
Swedbank Hypotek	7,8
Volvo Treasury	6,0
	52,7

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 921,6
Avkastning - portfölj	14,7%
Avkastning - index	12,5%
Skillnad	2,2%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,1%
Volatilitet - index	2,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,40
Sharpekvot - portfölj	1,40
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	83,3%

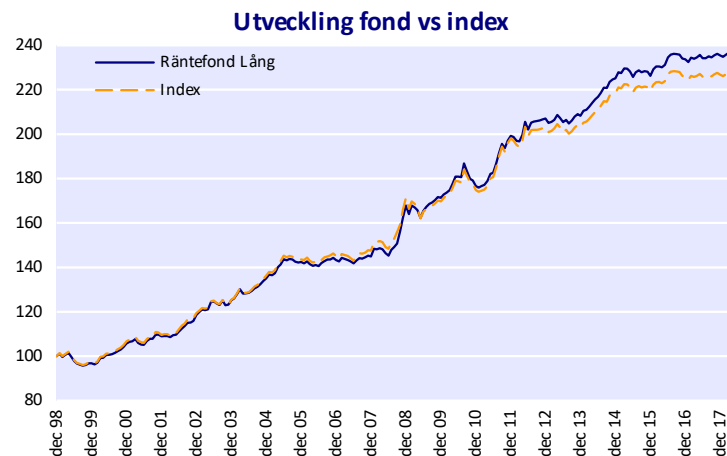
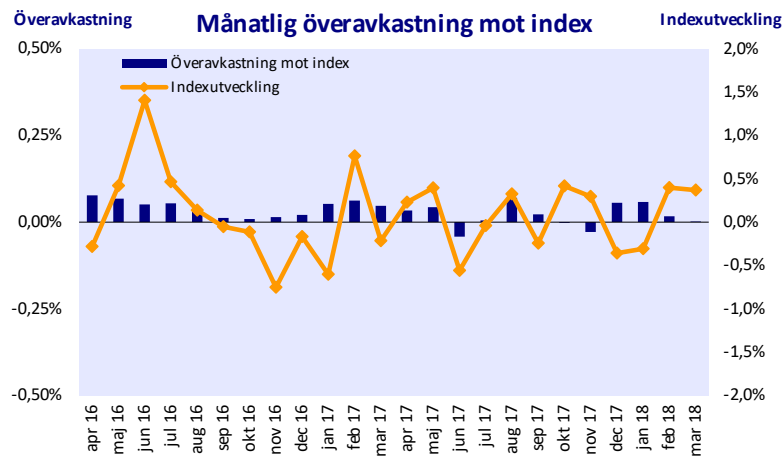
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	6 921,6	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6
Avkastning - portfölj	0,5%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%
Avkastning - index	0,5%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%
Skillnad	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	0,5%	0,9%	1,2%	3,1%	14,7%	136,7%
Avkastning - index	0,4%	0,5%	0,8%	0,9%	2,4%	12,5%	127,9%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,7%	2,2%	8,9%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

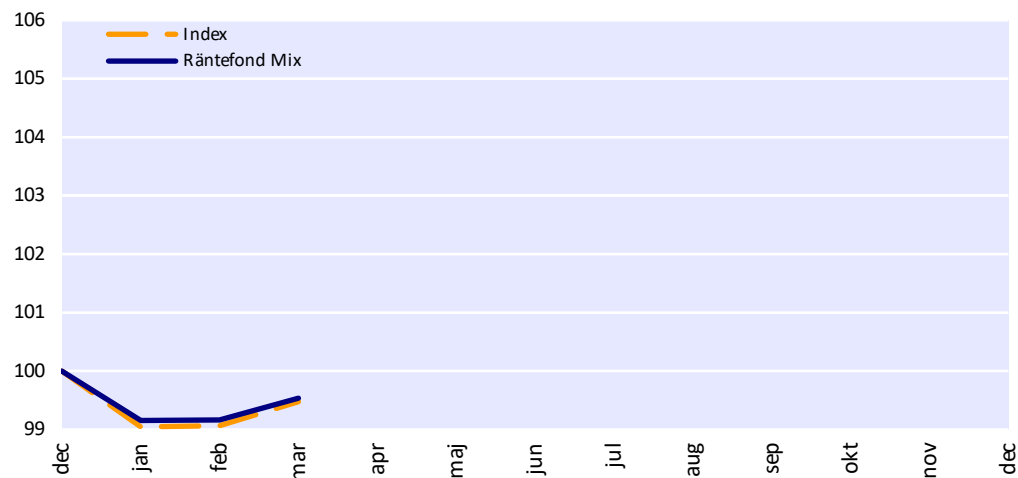
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



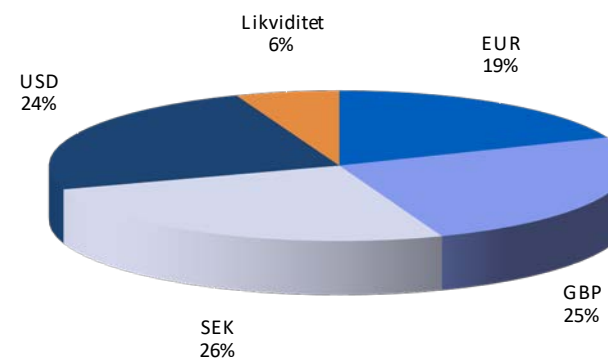
AMF RÄNTEFOND MIX

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	8 867 885
Total förmögenhet MSEK	1 023,3
Likviditet *	5,8%
Duration	4,47
Modifierad duration	4,43%
Modifierad duration krediter	1,99%
Yield	1,00%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,57
Avkastning från årets början	-0,47%
Avkastning Index	-0,52%
Nav-kurs	115,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	21,6
Stat Tyskland	16,2
Stat USA	14,8
Stat Sverige	14,3
Castellum	5,5
	72,4

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 130331-180331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 023,3

Avkastning - portfölj	10,4%
Avkastning - index	8,4%
<i>Skillnad</i>	2,1%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	2,9%
Volatilitet - index	2,9%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	1,20
Sharpekvot - portfölj	0,73
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	68,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 023,3	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1

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

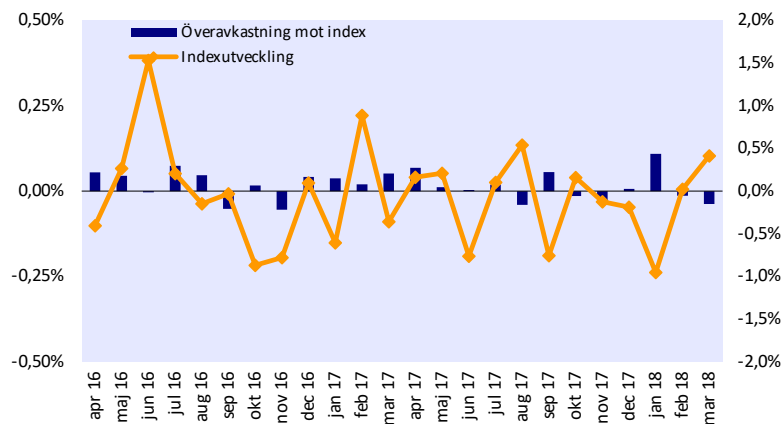
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

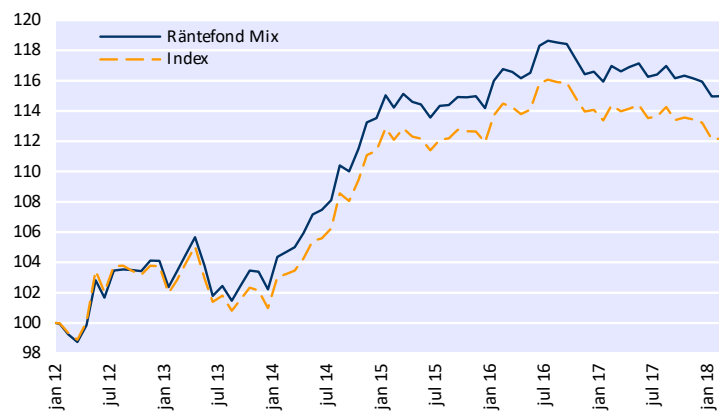
Överavkastning

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, njusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits.
Jensens alfa	Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits.
Beta	Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om $\beta = 1$ tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknads avkastning. $\beta < 1$ innebär att marknads svängningar försvagas och $\beta > 1$ betyder att marknads svängningar förstärks.
Förklaringsgrad	Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.
Konsistens	Konsistensen anger hur stor andel av periodens totala antal månader som en fond överträffat jämförelseindex. Måttet kan anta värden mellan 0 och 100 procent, ju högre värde desto bättre konsistens.