

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2018-06-30**

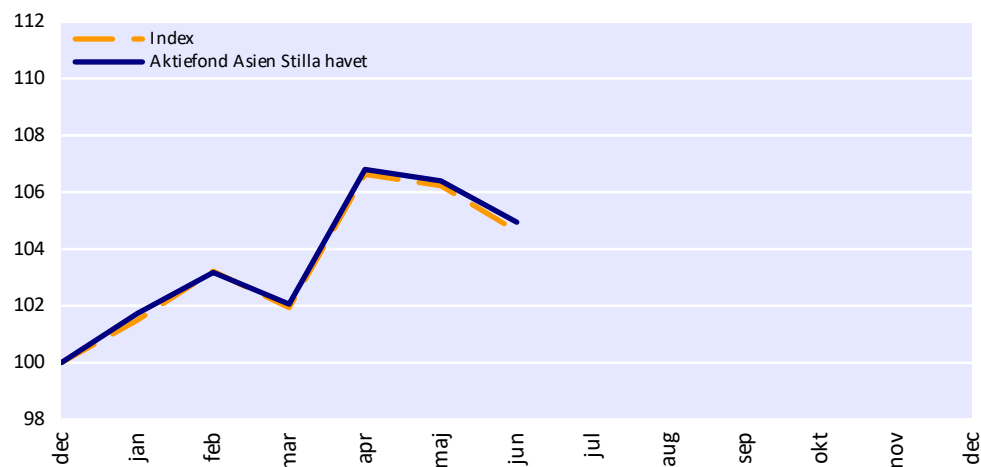


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

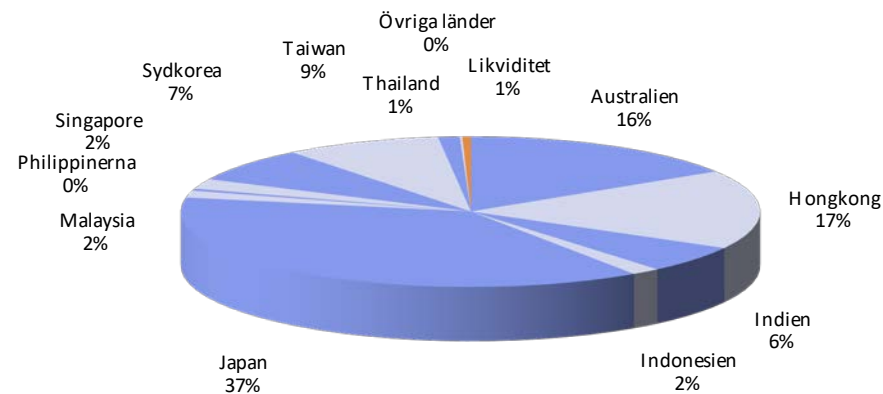
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	5 468 713
Total förmögenhet MSEK	1 135,5
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	4,94%
Avkastning Index	4,63%
Nav-kurs	207,64

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Hongkong	5,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,3
Sony, Japan	3,5
China Construction Bank-H, Hongkong	3,2
Honda Motor, Japan	2,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Shin-Etsu Chemical, Japan	2,0
CSL, Australien	1,7
Goodman Group, Australien	1,7
Commonwealth Bank of Australia, Australien	1,6
Keyence, Japan	1,4
	27,4

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 135,5

Avkastning - portfölj	77,1%
Avkastning - index	87,0%
Skillnad	-9,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,5%
Volatilitet - index	11,6%
Aktiv risk	1,5%
Info. Kvot	-0,83
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	-0,9%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	41,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 135,5	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6	790,0

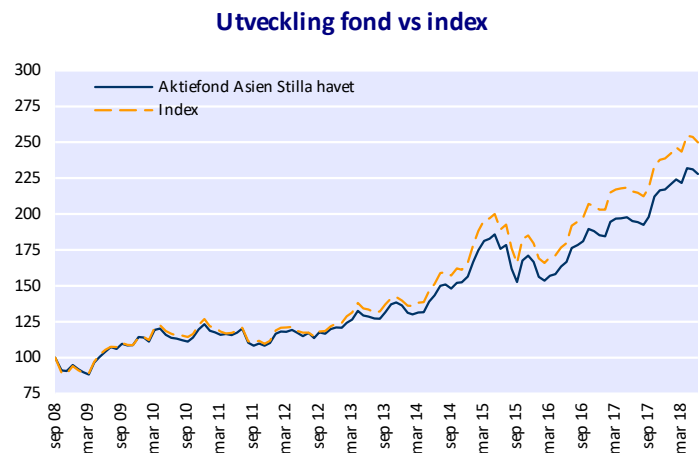
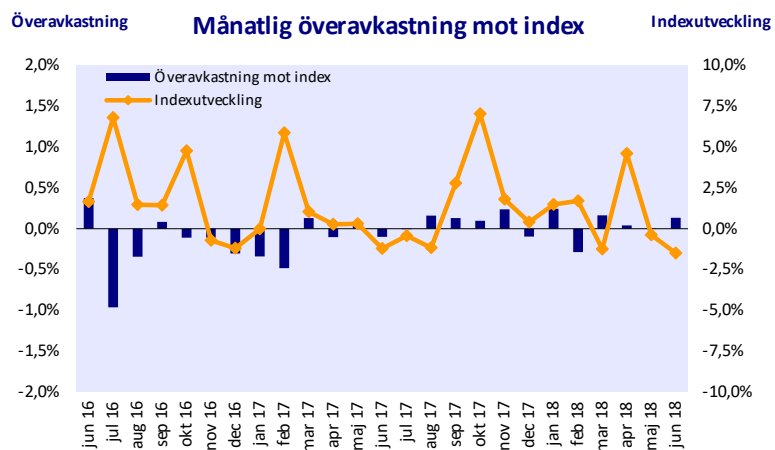
Avkastning - portfölj	4,9%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%	9,8%
Avkastning - index	4,6%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%	10,7%
Skillnad	0,3%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%	-0,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-1,4%	2,8%	4,9%	16,7%	29,7%	77,1%	127,9%
Avkastning - index	-1,5%	2,6%	4,6%	15,8%	32,1%	87,0%	149,9%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,3%	0,9%	-2,4%	-9,9%	-22,0%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

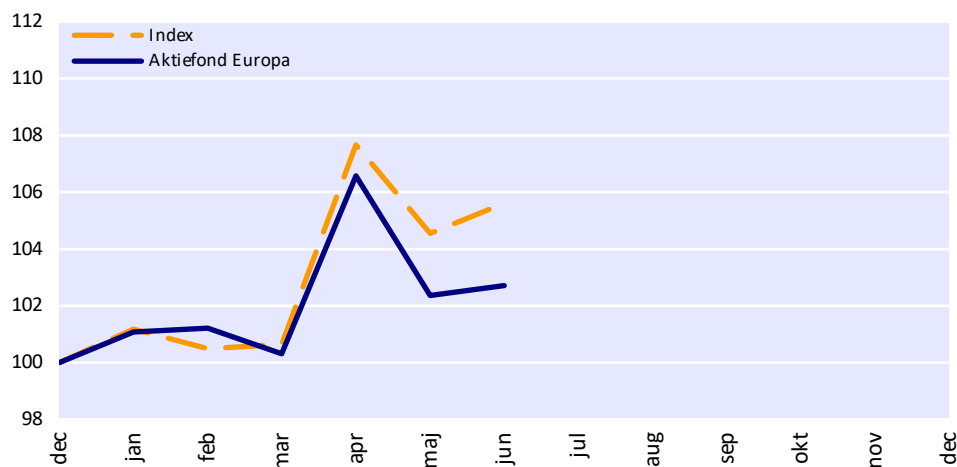
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



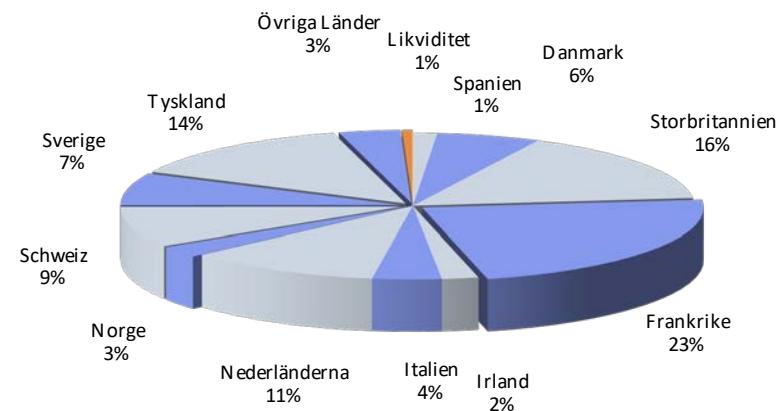
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	27 056 398
Total förmögenhet MSEK	5 381,5
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	2,71%
Avkastning Index	5,60%
Nav-kurs	198,90

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	4,9
Roche, Schweiz	4,3
SAP, Tyskland	3,7
Saint Gobain, Frankrike	3,1
GlaxoSmithkline, Storbritannien	3,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
ING Group, Nederländerna	2,9
Vivendi, Frankrike	2,7
Nestle, Schweiz	2,7
Michelin, Frankrike	2,6
Unilever, Storbritannien	2,6
	32,5

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 381,5
Avkastning - portfölj	75,9%
Avkastning - index	73,8%
Skillnad	2,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,0%
Volatilitet - index	11,8%
Aktiv risk	1,9%
Info. kvot	0,14
Sharpekvot - portfölj	1,01
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,4%
Konsistens	61,7%

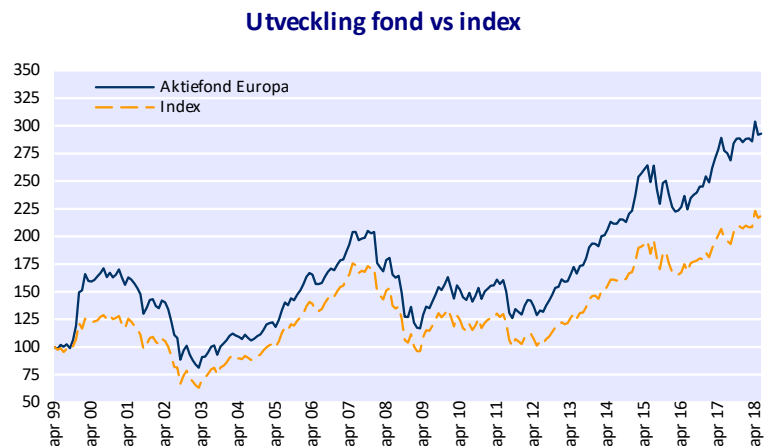
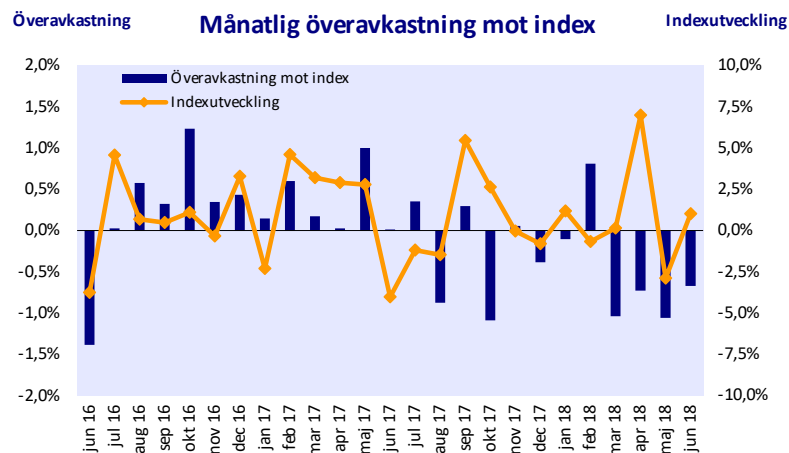
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 381,5	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7	1 948,4
Avkastning - portfölj	2,7%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%	19,4%
Avkastning - index	5,6%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%	15,1%
Skillnad	-2,9%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%	4,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,3%	2,4%	2,7%	5,5%	17,6%	75,9%	192,8%
Avkastning - index	1,0%	4,9%	5,6%	10,3%	18,6%	73,8%	118,8%
Skillnad	-0,7%	-2,5%	-2,9%	-4,8%	-1,1%	2,1%	74,0%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

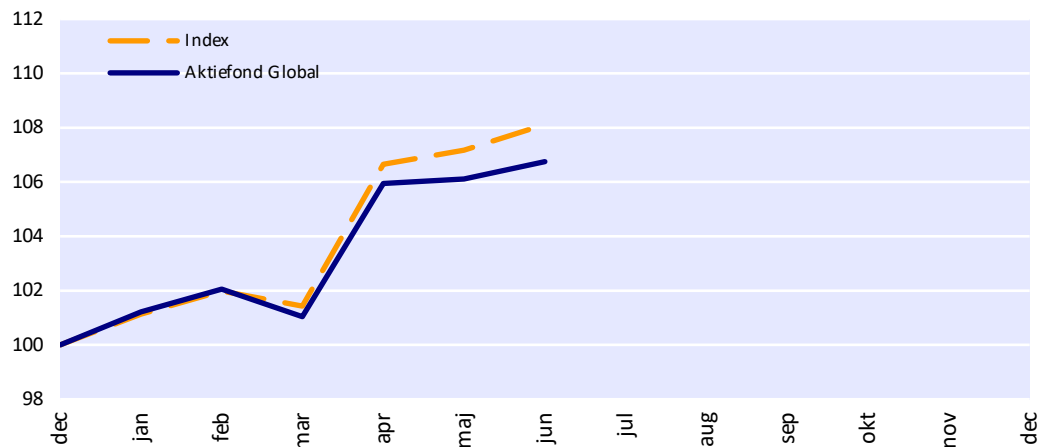
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



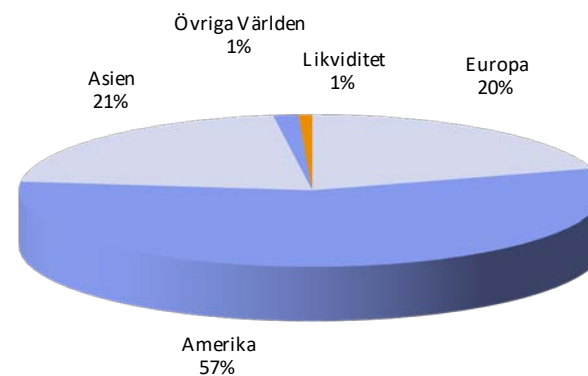
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	22 888 946
Total förmögenhet MSEK	3 844,5
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	6,75%
Avkastning Index	8,12%
Nav-kurs	167,96

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	3,6
Alphabet, USA	1,9
Merck & Co, USA	1,3
Walt Disney, USA	1,2
Tencent Holdings, Hongkong	1,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Procter & Gamble, USA	1,1
Cisco Systems, USA	1,1
Visa, USA	1,1
Verizon Communication, USA	1,1
Intel, USA	1,1
	14,5

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	3 844,5
Avkastning - portfölj	100,9%
Avkastning - index	107,1%
Skillnad	-6,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	10,3%
Volatilitet - index	10,4%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,92
Sharpekvot - portfölj	1,47
Jensens alfa	-0,6%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	46,7%

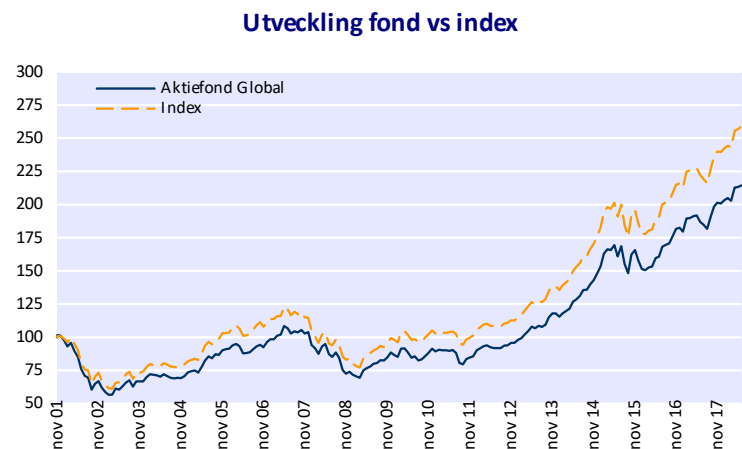
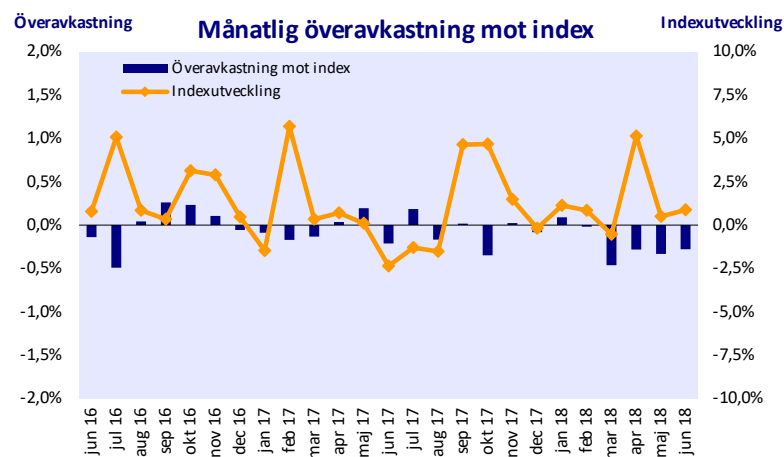
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	3 844,5	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0	1 216,8
Avkastning - portfölj	6,7%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%	11,6%
Avkastning - index	8,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%	11,1%
Skillnad	-1,4%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,6%	5,7%	6,7%	14,7%	33,2%	100,9%	114,4%
Avkastning - index	0,9%	6,6%	8,1%	16,6%	35,5%	107,1%	159,0%
Skillnad	-0,3%	-0,9%	-1,4%	-1,9%	-2,3%	-6,1%	-44,6%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

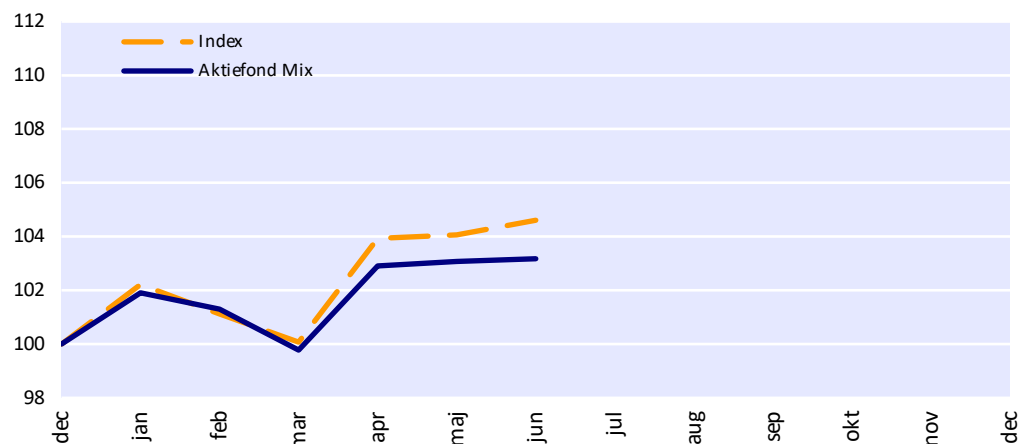
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



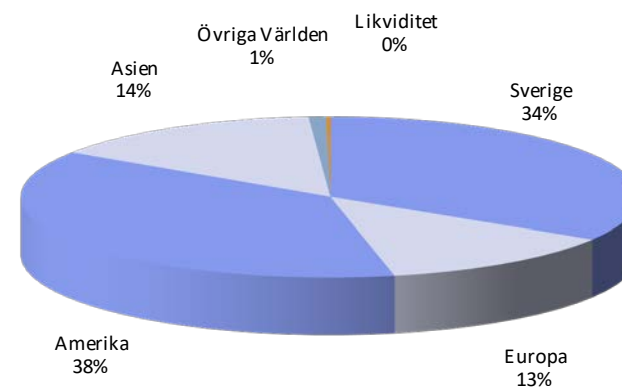
# AMF AKTIEFOND MIX

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	58 349 085
Total förmögenhet MSEK	12 435,5
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	3,18%
Avkastning Index	4,61%
Nav-kurs	213,12

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	4,4
Trelleborg	2,4
Microsoft, USA	2,3
Securitas	2,3
Autoliv	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
NCC	2,0
SEB	1,6
Sandvik	1,6
Bonava	1,4
BillerudKorsnäs	1,3
	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 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	12 435,5

Avkastning - portfölj	78,8%
Avkastning - index	83,9%
<i>Skillnad</i>	-5,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	9,5%
Volatilitet - index	9,3%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	-0,59
Sharpekvot - portfölj	1,32
Jensens alfa	-0,8%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	51,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	12 435,5	10 907,5	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7	433,8

Avkastning - portfölj	3,2%	9,6%	11,0%	6,3%	18,0%	24,6%	8,7%
Avkastning - index	4,8%	12,6%	11,9%	4,3%	17,8%	24,3%	10,0%
<i>Skillnad</i>	-1,6%	-3,0%	-0,9%	2,1%	0,2%	0,3%	-1,2%

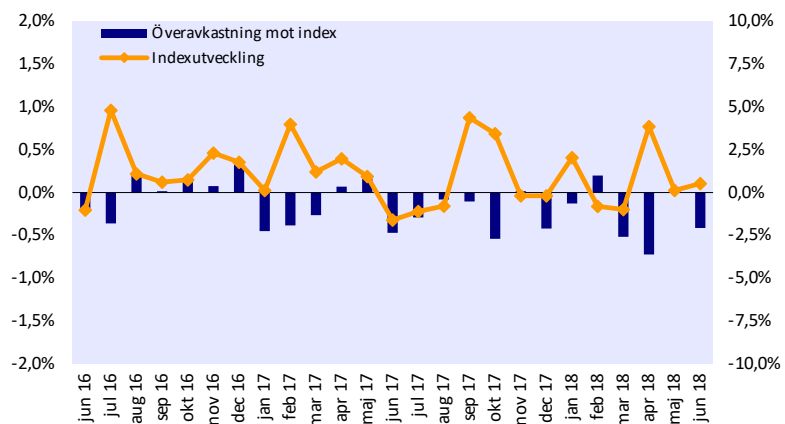
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	3,4%	3,2%	7,3%	24,4%	78,8%	113,1%
Avkastning - index	0,5%	4,5%	4,8%	10,5%	28,0%	83,9%	121,5%
<i>Skillnad</i>	-0,4%	-1,1%	-1,6%	-3,2%	-3,6%	-5,1%	-8,4%

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

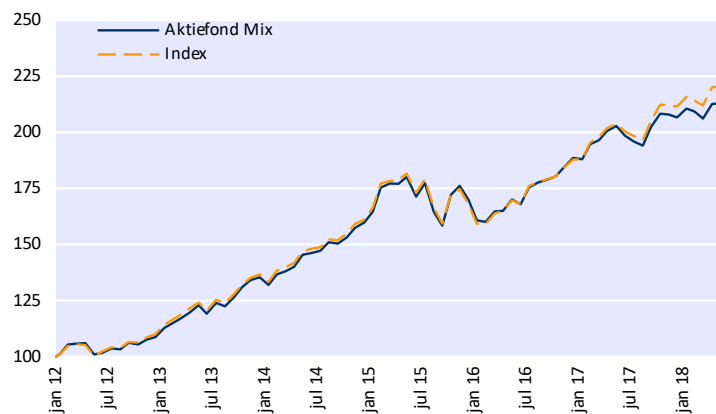
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



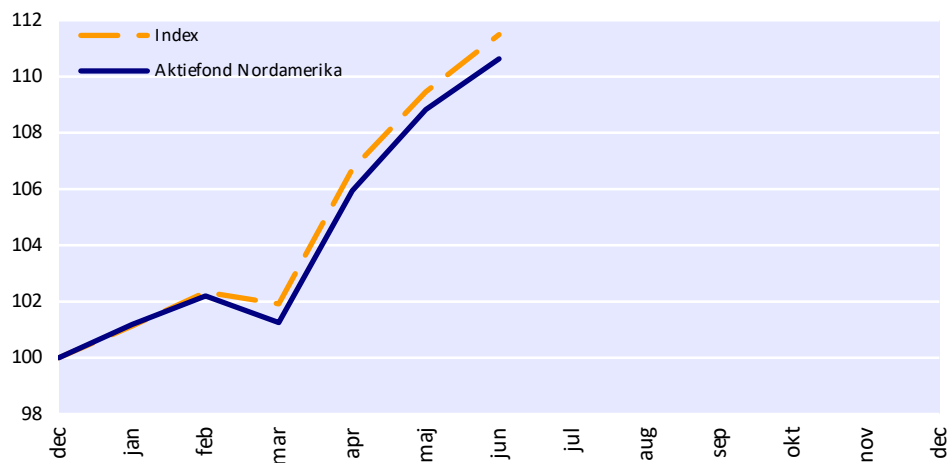
Utveckling fond vs index



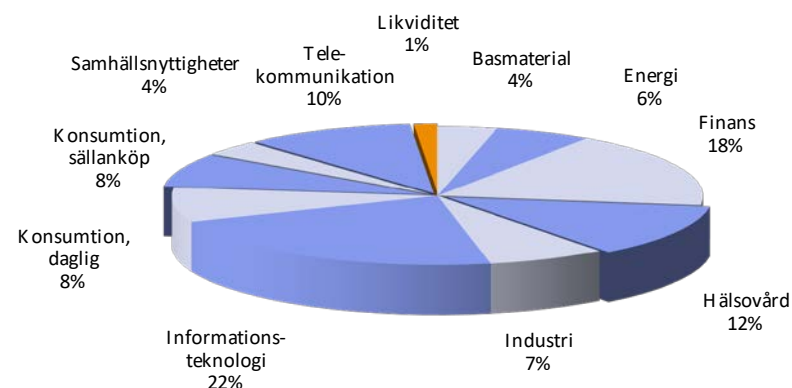
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	7 258 084
Total förmögenhet MSEK	1 717,0
Likviditet *	1,4%
Avkastning från årets början	10,63%
Avkastning Index	11,49%
Nav-kurs	236,61

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	6,7
Alphabet	3,5
Merck & Co	2,4
Walt Disney	2,2
Procter & Gamble	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Cisco Systems	2,0
Visa	2,0
Verizon Communication	2,0
Intel	1,9
Coca-Cola	1,9
<b>Totalt</b>	<b>26,6</b>

# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 130630-180630 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 1 717,0  
 Avkastning - portfölj 130,3%  
 Avkastning - index 137,2%  
 Skillnad -6,9%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating \*\* ★★★  
 Volatilitet - portfölj 11,1%  
 Volatilitet - index 11,1%  
 Aktiv risk 0,9%  
 Info. Kvot -0,79  
 Sharpekvot - portfölj 1,66  
 Jensens alfa -0,7%  
 Beta 1,00  
 Förklaringsgrad 99,4%  
 Konsistens 41,7%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 717,0	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1	518,1

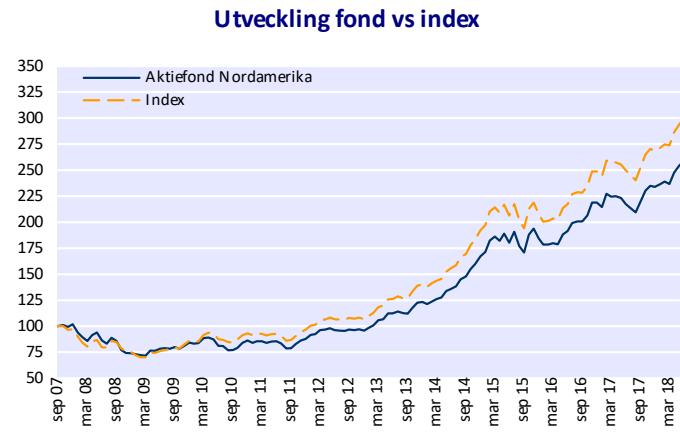
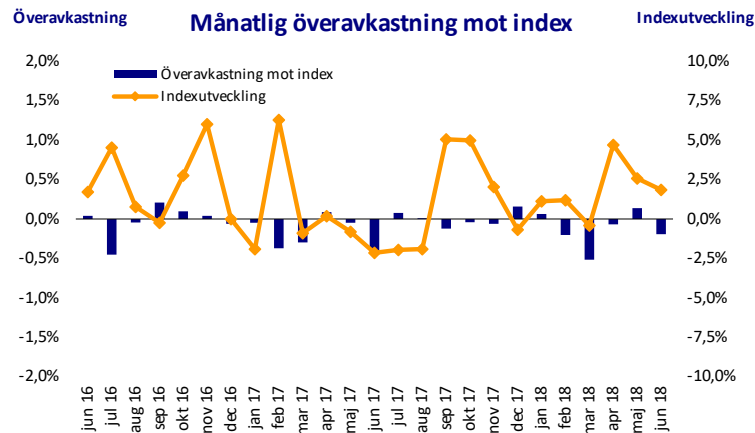
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Avkastning - portfölj	10,6%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%	9,0%
Avkastning - index	11,5%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%	10,4%
Skillnad	-0,9%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%	-1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,7%	9,3%	10,6%	19,0%	43,5%	130,3%	158,7%
Avkastning - index	1,9%	9,4%	11,5%	19,8%	45,1%	137,2%	199,4%
Skillnad	-0,2%	-0,1%	-0,9%	-0,9%	-1,6%	-6,9%	-40,8%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

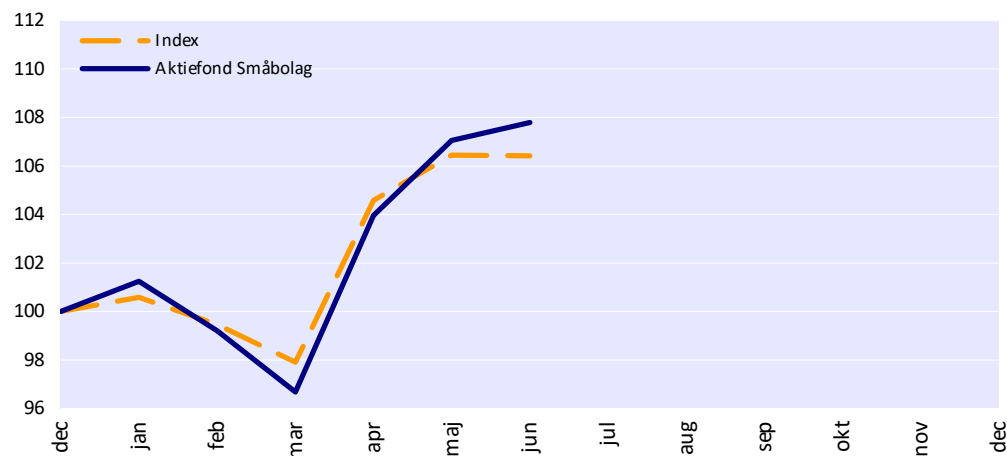
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



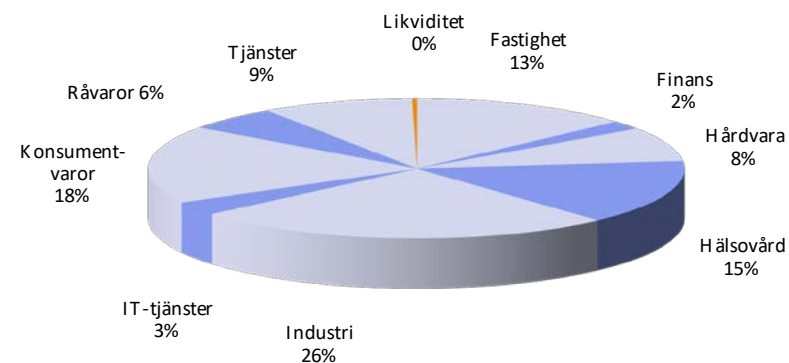
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 681 956
Total förmögenhet MSEK	7 508,6
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	7,79%
Avkastning index	6,42%
Nav-kurs	642,80

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	2,7
Balder	2,6
Swedish Orphan Biovitrum	2,6
Elekta	2,5
Husqvarna	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SAAB	2,2
Castellum	2,2
Axfood	2,0
SSAB	2,0
Onpeptides	2,0
<b>Totalt</b>	<b>23,3</b>

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 508,6
Avkastning - portfölj	148,0%
Avkastning - index	150,0%
Skillnad	-2,0%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,1%
Aktiv risk	2,4%
Info. kvot	-0,08
Sharpekvot - portfölj	1,49
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	97,0%
Konsistens	53,3%

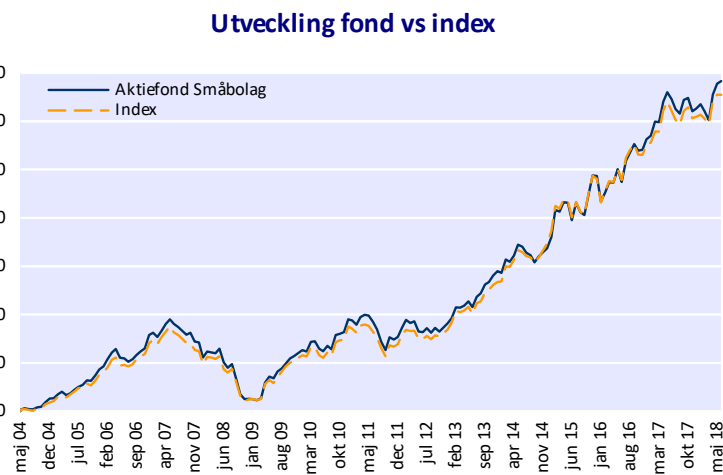
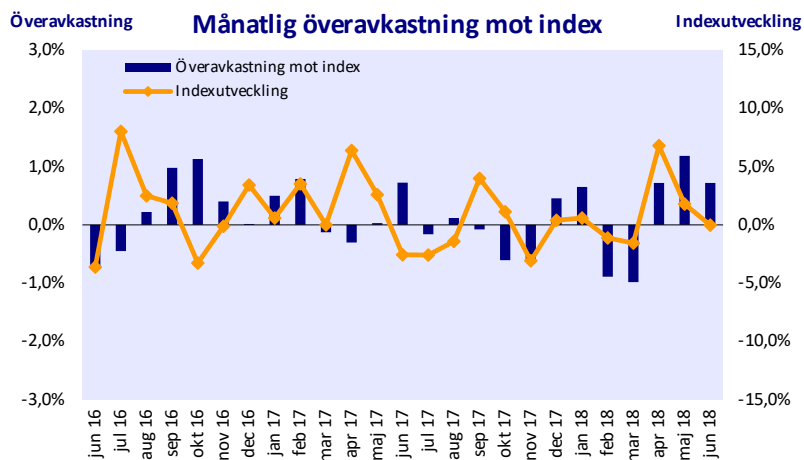
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	7 508,6	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8	2 177,7
Avkastning - portfölj	7,8%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%	11,2%
Avkastning - index	6,4%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%	12,6%
Skillnad	1,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%	-1,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,7%	11,5%	7,8%	5,0%	58,1%	148,0%	683,1%
Avkastning - index	0,0%	8,7%	6,4%	4,6%	50,6%	150,0%	654,7%
Skillnad	0,7%	2,8%	1,4%	0,4%	7,6%	-2,0%	28,4%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

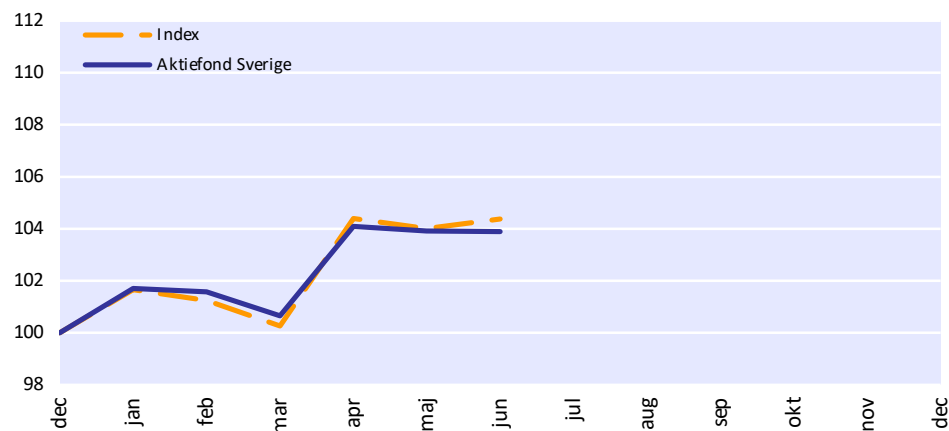
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



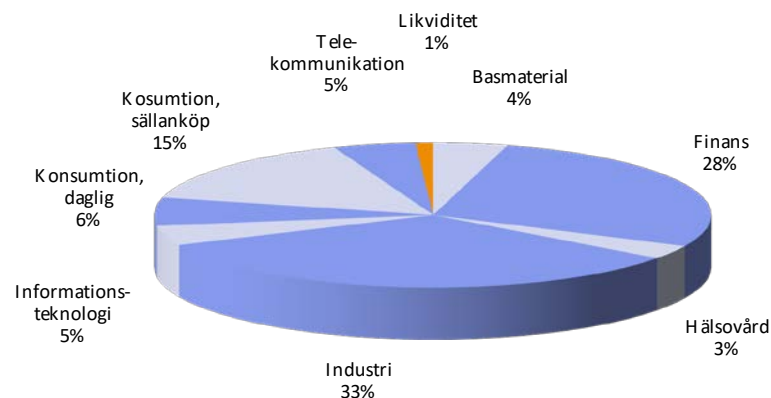
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	49 079 858
Total förmögenhet MSEK	28 048,2
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	3,90%
Avkastning Index	4,37%
Nav-kurs	571,48

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	7,8
Volvo	5,8
Atlas Copco	5,2
SEB	5,1
Ericsson	4,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	4,2
Investor	3,9
Nordea	3,8
Trelleborg	3,3
Autoliv	3,2
<b>Totalt</b>	<b>46,8</b>

Referensindex: OMXSB CAP

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	28 048,2
Avkastning - portfölj	78,1%
Avkastning - index	77,9%
Skillnad	0,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,6%
Volatilitet - index	11,5%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	0,02
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	0,0%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	48,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	28 048,2	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7	17 872,4
Avkastning - portfölj	3,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%	16,9%
Avkastning - index	4,4%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%	16,8%
Skillnad	-0,5%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%	0,1%

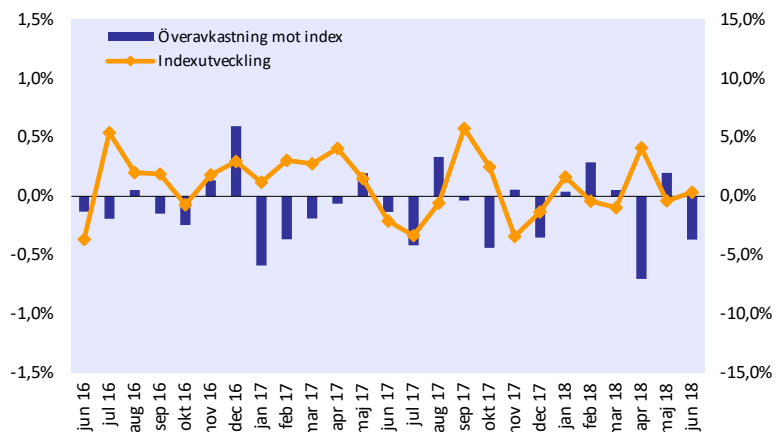
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,0%	3,2%	3,9%	2,3%	21,3%	78,1%	773,0%
Avkastning - index	0,4%	4,1%	4,4%	3,6%	22,1%	77,9%	467,0%
Skillnad	-0,4%	-0,9%	-0,5%	-1,4%	-0,8%	0,2%	306,0%

Referensindex: OMXSB CAP

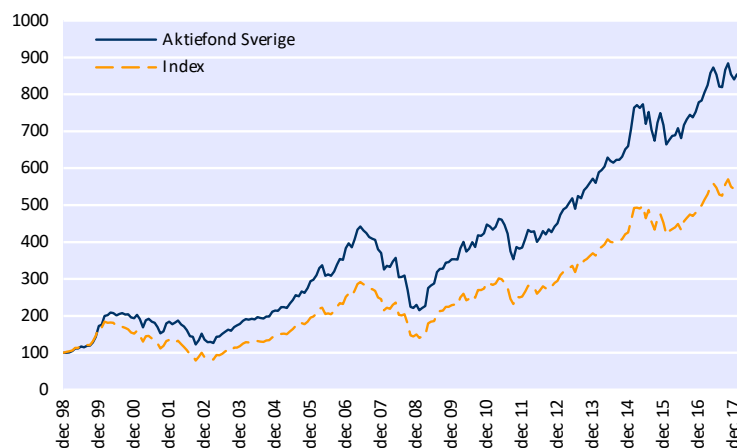
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



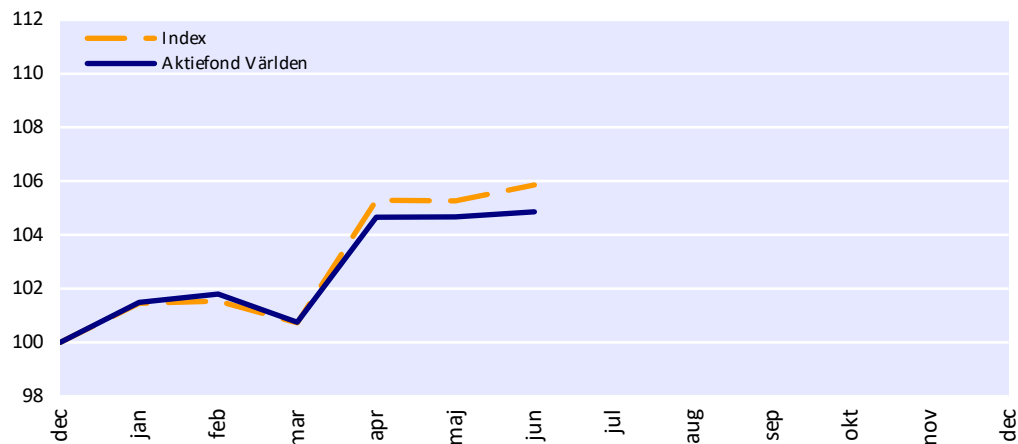
Utveckling fond vs index



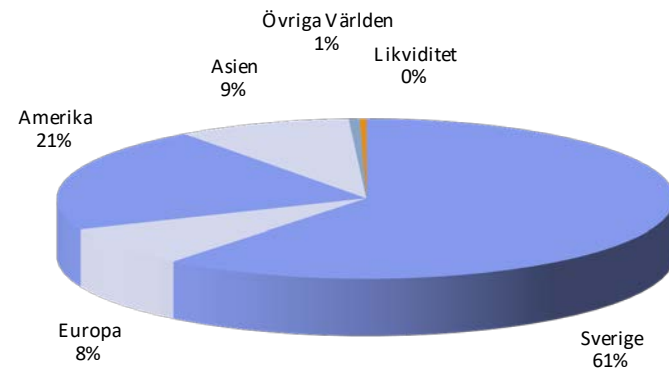
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	91 191 953
Total förmögenhet MSEK	34 670,2
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	4,86%
Avkastning Index	5,86%
Nav-kurs	380,19

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	6,1
Volvo	3,3
SEB	3,2
Trelleborg	2,9
Sandvik	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Autoliv	2,7
Atlas Copco	2,6
Securitas	2,5
Ericsson	2,4
NCC	2,3
	30,6

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



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 670,2
Avkastning - portfölj	87,7%
Avkastning - index	89,5%
Skillnad	-1,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	10,6%
Volatilitet - index	10,5%
Aktiv risk	1,3%
Info. kvot	-0,17
Sharpekvot - portfölj	1,28
Jensens alfa	-0,3%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	41,7%

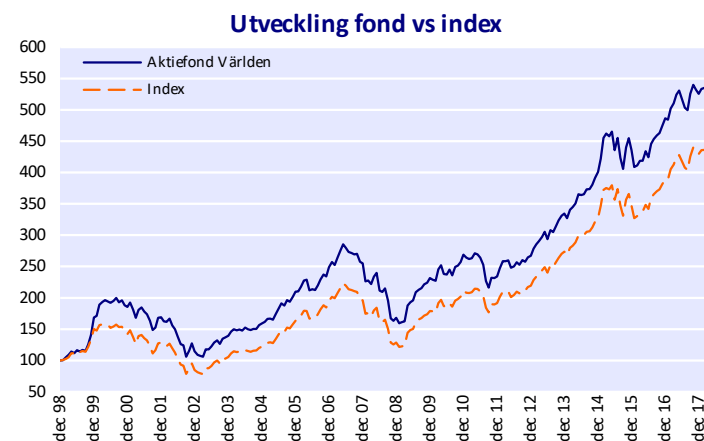
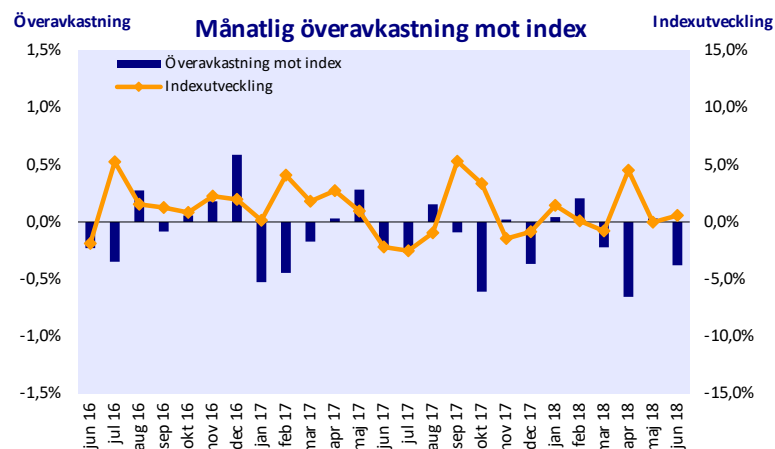
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	34 670,2	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2	18 054,5
Avkastning - portfölj	4,9%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%	14,2%
Avkastning - index	5,9%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%	14,5%
Skillnad	-1,0%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,2%	4,1%	4,9%	6,4%	26,5%	87,7%	451,2%
Avkastning - index	0,6%	5,1%	5,9%	8,7%	27,5%	89,5%	354,8%
Skillnad	-0,4%	-1,0%	-1,0%	-2,3%	-1,0%	-1,8%	96,4%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

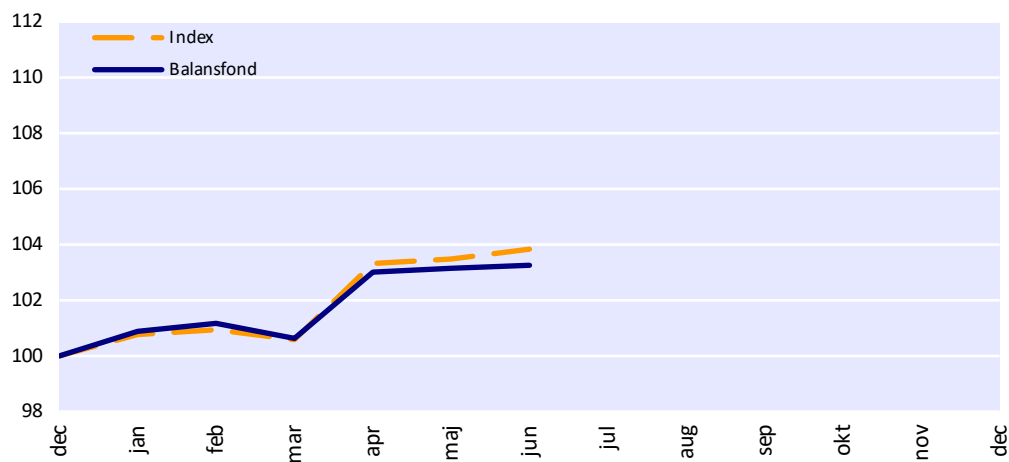
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



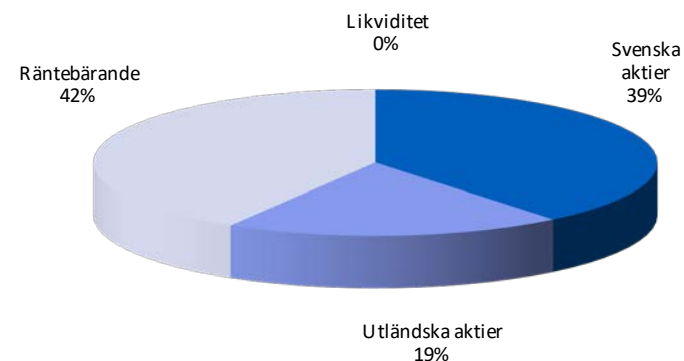
# AMF BALANSFOND

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	78 594 475
Total förmögenhet MSEK	21 896,0
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,05%
Avkastning från årets början	3,25%
Avkastning Index	3,83%
Nav-kurs	278,59

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	3,8
Volvo	2,1
SEB	2,0
Atlas Copco	1,8
Trelleborg	1,7
	11,4

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	8,0
Nordea Hypotek	3,4
Swedbank Hypotek	3,4
Hexagon	3,0
Stadshypotek	2,4
	20,2

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 896,0
Avkastning - portfölj	55,5%
Avkastning - index	54,8%
Skillnad	0,7%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	6,8%
Volatilitet - index	6,6%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	0,12
Sharpekvot - portfölj	1,39
Jensens alfa	-0,2%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	43,3%

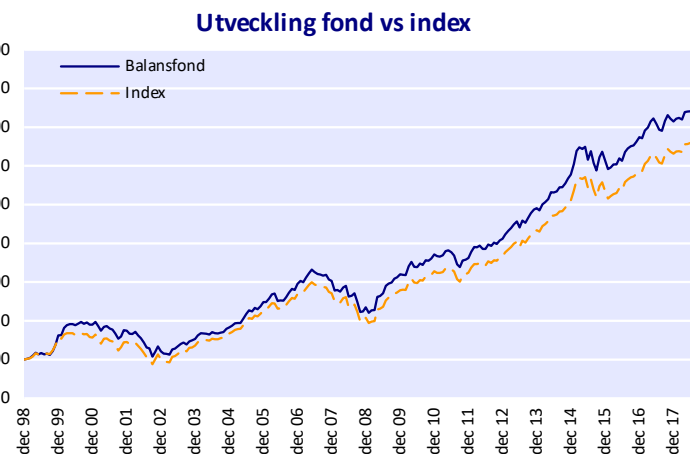
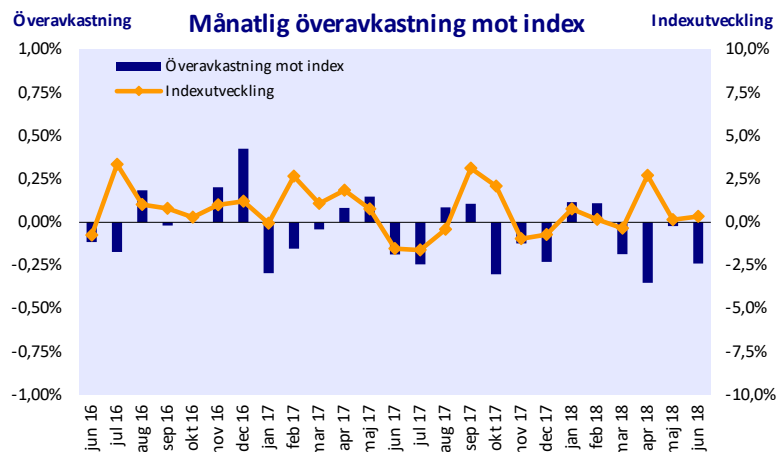
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	21 896,0	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9	15 007,4
Avkastning - portfölj	3,3%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%	10,7%
Avkastning - index	3,8%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%	9,9%
Skillnad	-0,6%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	2,6%	3,3%	4,0%	17,5%	55,5%	320,5%
Avkastning - index	0,3%	3,2%	3,8%	5,4%	17,9%	54,8%	279,7%
Skillnad	-0,2%	-0,6%	-0,6%	-1,3%	-0,4%	0,7%	40,8%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

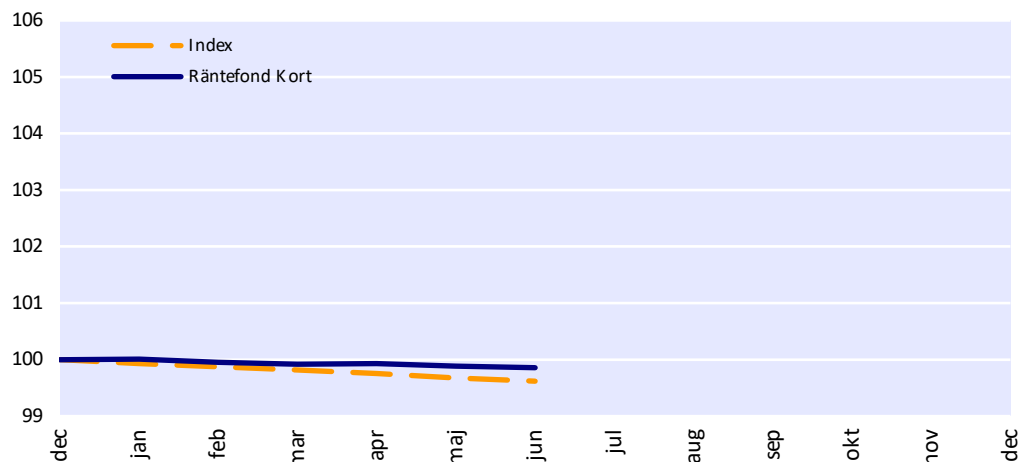
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



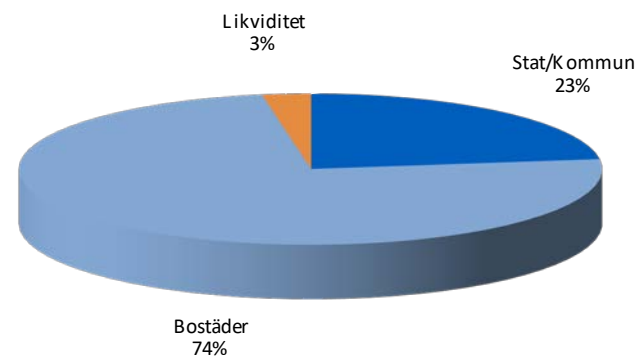
# AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärldiga företag och organisationer.

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



**Placeringar i Räntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	46 422 819
Total förmögenhet MSEK	5 195,9
Likviditet *	2,7%
Duration	0,71
Modifierad duration	0,71%
Modifierad duration krediter	0,68%
Yield	-0,32%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,11
Avkastning från årets början	-0,14%
Avkastning index	-0,38%
Nav-kurs	111,93

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Nykredit	19,6
Skandiabanken	18,4
Kommuninvest	17,3
Swedbank Hypotek	17,2
Realkredit Danmark	12,9
<b>Totalt</b>	<b>85,5</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 195,9
Avkastning - portfölj	1,90%
Avkastning - index	-1,16%
Skillnad	3,06%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,2%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,83
Sharpekvot - portfölj	1,82
Jensens alfa	0,6%
Beta	1,48
Förklaringsgrad	65,5%
Konsistens	88,3%

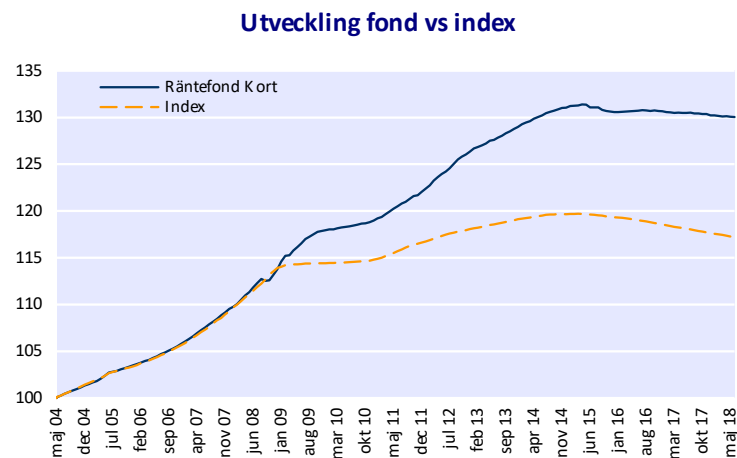
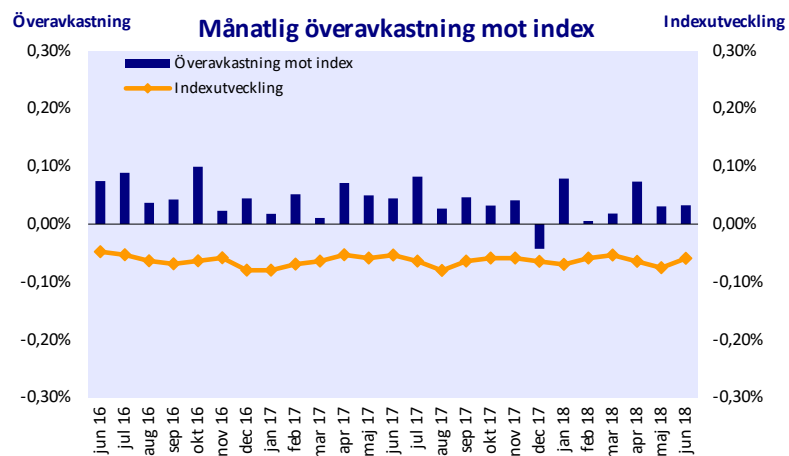
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	5 195,9	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4	5 622,9
Avkastning - portfölj	-0,14%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%
Avkastning - index	-0,38%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%
Skillnad	0,24%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%	2,28%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,03%	-0,06%	-0,14%	-0,35%	-0,79%	1,90%	30,03%
Avkastning - index	-0,06%	-0,20%	-0,38%	-0,77%	-2,04%	-1,16%	17,20%
Skillnad	0,03%	0,14%	0,24%	0,42%	1,25%	3,06%	12,83%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

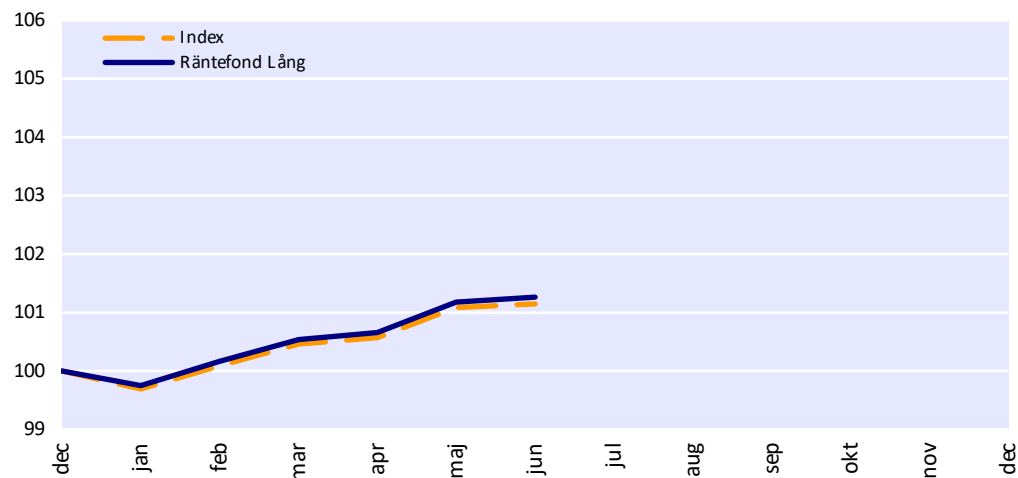
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



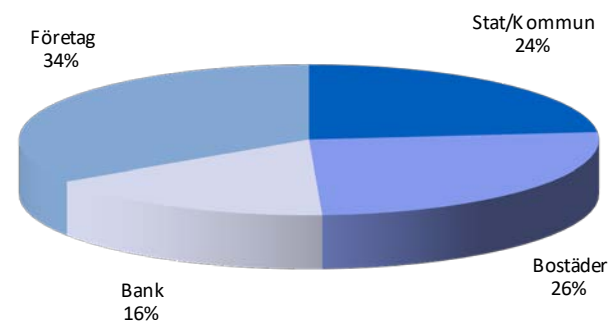
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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 Råntefond Lång**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	49 709 945
Total förmögenhet MSEK	7 287,8
Likviditet *	-8,5%
Duration	4,14
Modifierad duration	4,13%
Modifierad duration krediter	2,97%
Yield	0,30%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,12
Avkastning från årets början	1,26%
Avkastning Index	1,15%
Nav-kurs	146,61

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	20,2
Nordea Hypotek	8,7
Swedbank Hypotek	8,7
Hexagon	7,7
Stadshypotek	5,7
	51,1

# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 287,8
Avkastning - portfölj	16,1%
Avkastning - index	14,2%
Skillnad	1,9%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	2,0%
Volatilitet - index	1,9%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,20
Sharpekvot - portfölj	1,66
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	83,3%

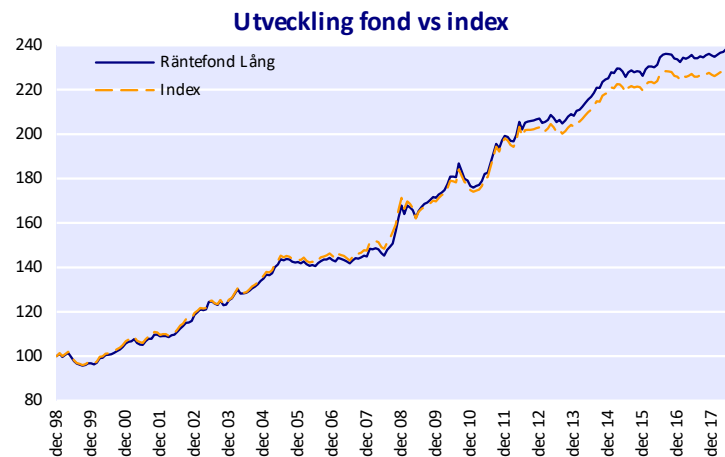
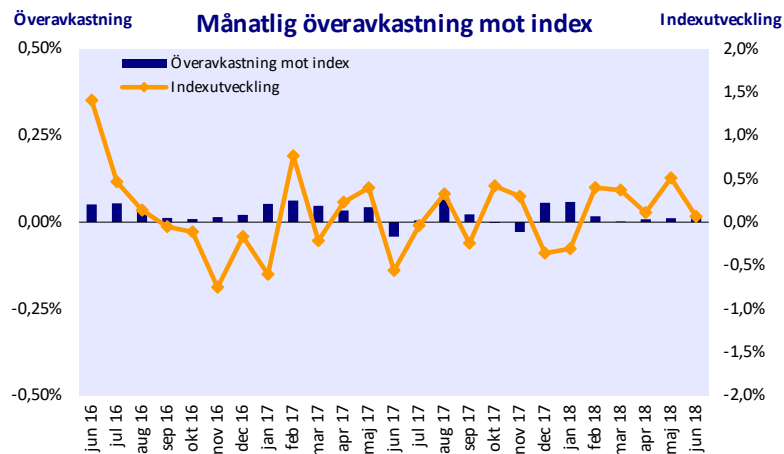
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	7 287,8	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7	5 712,6
Avkastning - portfölj	1,3%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%	3,9%
Avkastning - index	1,1%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%	2,5%
Skillnad	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%	1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	0,7%	1,3%	1,8%	5,6%	16,1%	138,4%
Avkastning - index	0,1%	0,7%	1,1%	1,5%	4,8%	14,2%	129,4%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%	0,8%	1,9%	9,0%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

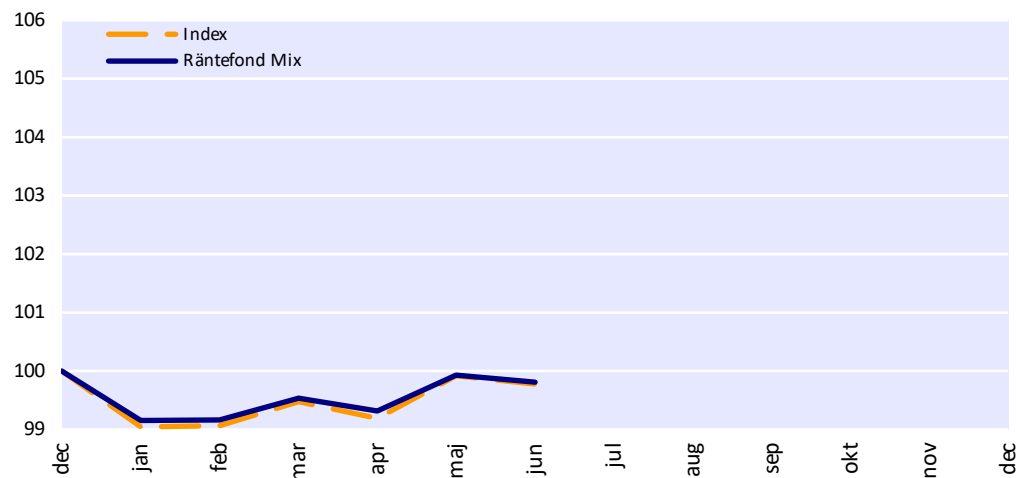
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



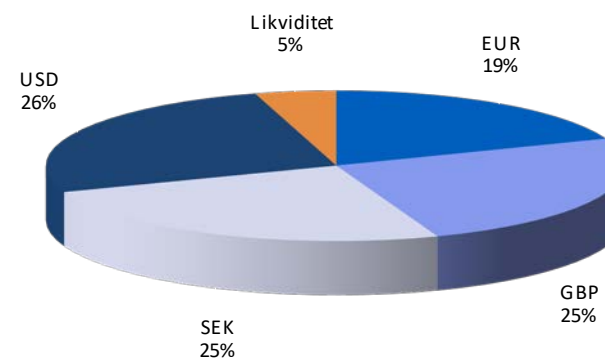
# AMF RÄNTEFOND MIX

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	9 587 239
Total förmögenhet MSEK	1 109,5
Likviditet *	4,5%
Duration	4,53
Modifierad duration	4,48%
Modifierad duration krediter	2,02%
Yield	1,00%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,56
Avkastning från årets början	-0,19%
Avkastning Index	-0,23%
Nav-kurs	115,72

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	21,4
Stat Tyskland	19,1
Stat USA	16,0
Stat Sverige	14,2
Castellum	5,0
	75,8

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



# AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 130630-180630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 109,5

Avkastning - portfölj	13,7%
Avkastning - index	11,4%
Skillnad	2,3%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	2,6%
Volatilitet - index	2,6%
Aktiv risk	0,2%
Info. Kvot	1,68
Sharpekvot - portfölj	1,08
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	99,1%
Konsistens	68,3%

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Marknadsvärde (MSEK)	1 109,5	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5	504,1

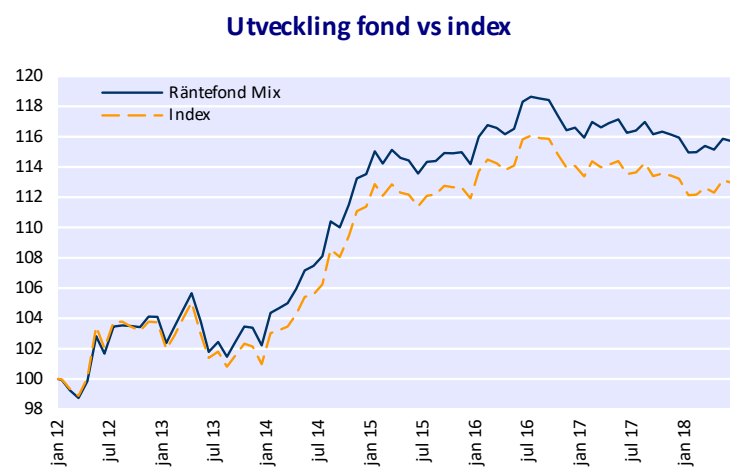
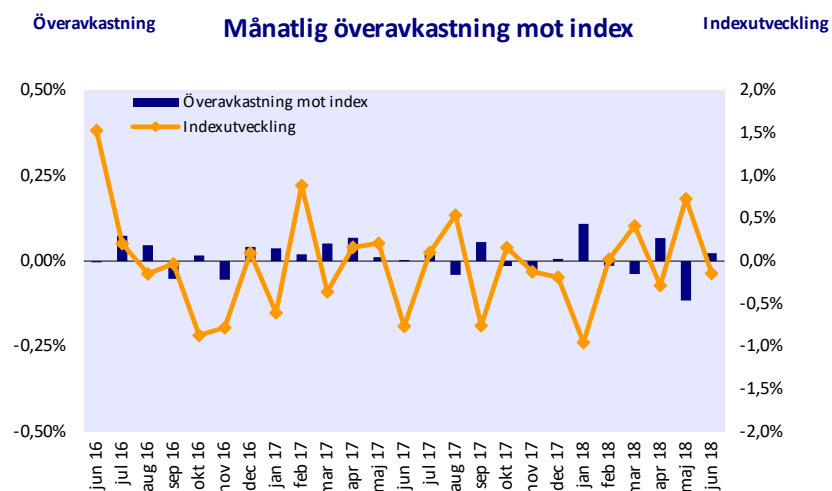
Avkastning - portfölj	-0,2%	-0,6%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%	4,1%
Avkastning - index	-0,2%	-0,7%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%	3,7%
Skillnad	0,0%	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%	0,9%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,1%	0,3%	-0,2%	-0,5%	1,9%	13,7%	15,7%
Avkastning - index	-0,1%	0,3%	-0,2%	-0,5%	1,4%	11,4%	13,0%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	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



# 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 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.
<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, njusterad 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.