

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2019-02-28

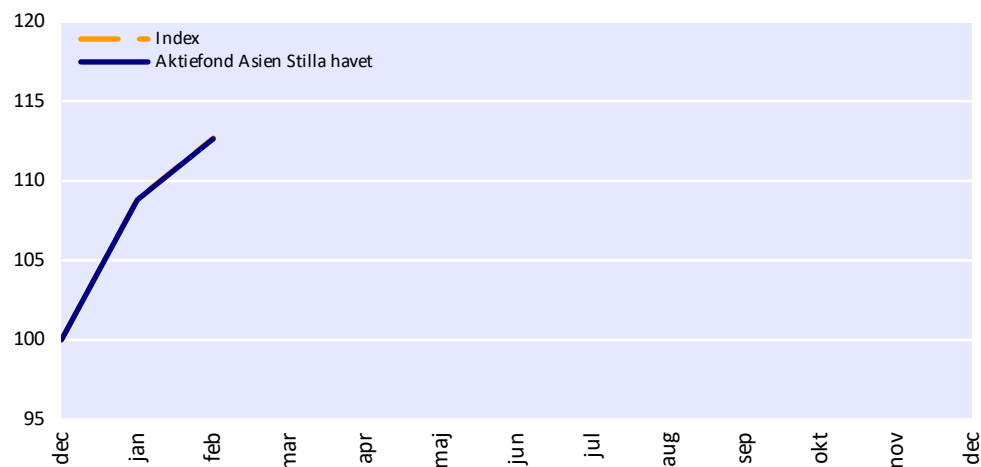


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

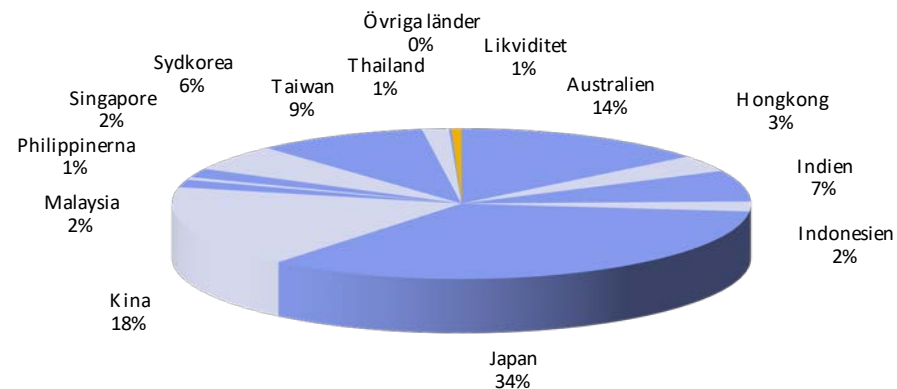
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 019 419
Total förmögenhet MSEK	1 055,7
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	12,64%
Avkastning Index	12,68%
Nav-kurs	210,33

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Kina	6,4
Alibaba Group Holding, Kina	5,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,6
Sony, Japan	3,7
Goodman Group, Australien	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank-H, Kina	2,8
Honda Motor, Japan	2,5
CSL, Australien	2,4
East Japan Railway, Japan	2,3
Kao, Japan	2,0
	36,5

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 055,7

Avkastning - portfölj	77,3%
Avkastning - index	84,5%
Skillnad	-7,2%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,9%
Volatilitet - index	13,2%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,76
Sharpekvot - portfölj	0,97
Jensens alfa	-0,6%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	45,0%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 055,7	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6

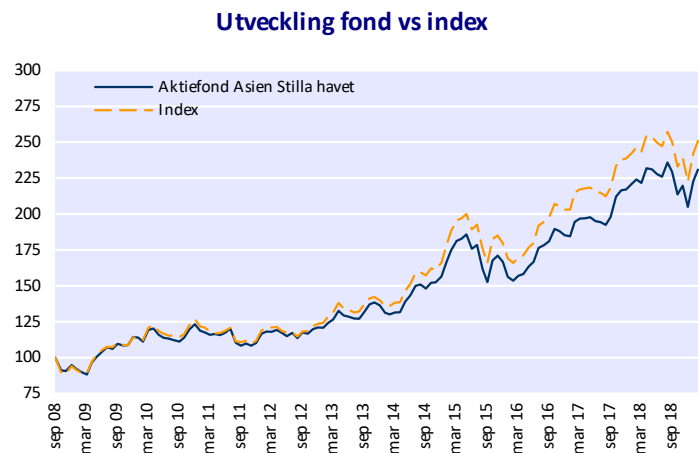
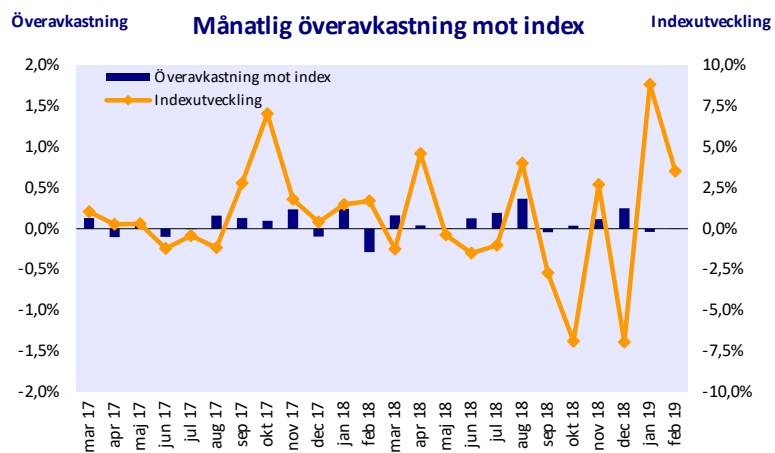
Avkastning - portfölj	12,6%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%
Avkastning - index	12,7%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%
Skillnad	0,0%	1,1%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,5%	5,1%	-2,1%	3,0%	50,3%	77,3%	130,9%
Avkastning - index	3,5%	4,9%	-2,5%	1,8%	51,1%	84,5%	150,9%
Skillnad	0,0%	0,2%	0,3%	1,3%	-0,8%	-7,2%	-20,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

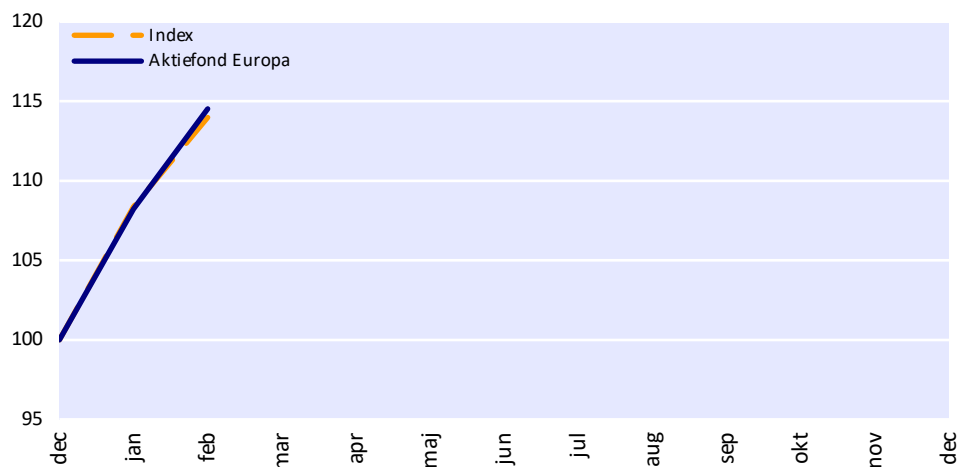
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



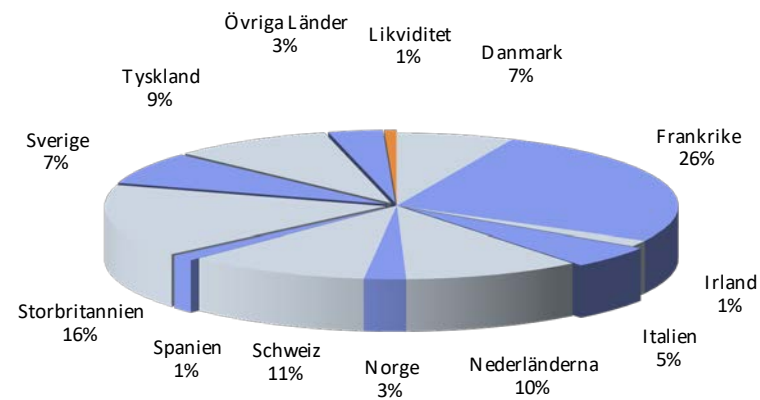
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 323 567
Total förmögenhet MSEK	4 914,5
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	14,52%
Avkastning Index	13,98%
Nav-kurs	202,05

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	5,4
Total, Frankrike	4,6
Vestas Wind Systems, Danmar	3,2
SAP, Tyskland	3,1
Saint Gobain, Frankrike	3,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
GlaxoSmithkline, Storbritannien	3,0
Atos SE, Frankrike	3,0
ING Group, Nederländerna	2,9
Vivendi, Frankrike	2,8
Unilever, Storbritannien	2,8
	33,7

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 914,5
Avkastning - portfölj	48,6%
Avkastning - index	47,1%
Skillnad	1,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,2%
Volatilitet - index	12,9%
Aktiv risk	2,0%
Info. kvot	0,11
Sharpekvot - portfölj	0,66
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,6%
Konsistens	60,0%

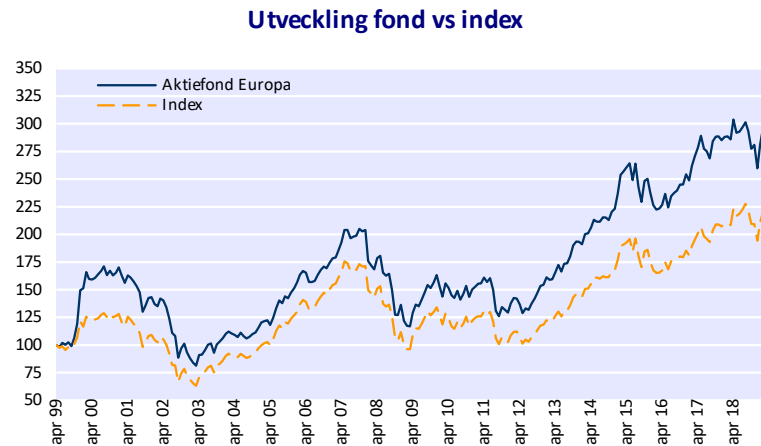
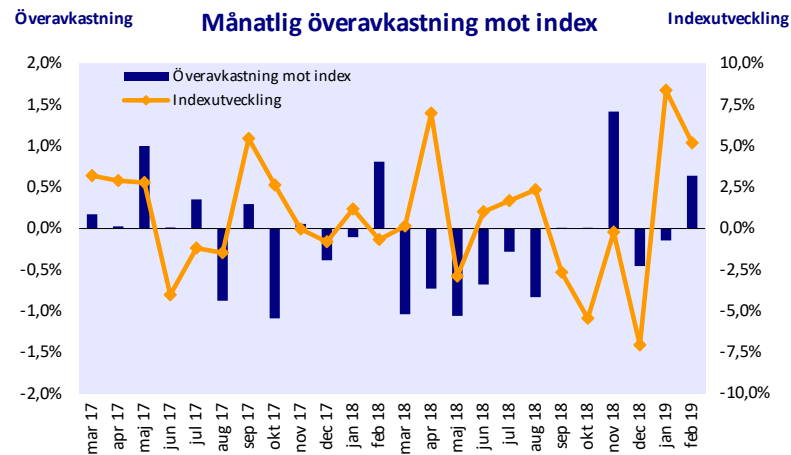
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	4 914,5	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7
Avkastning - portfölj	14,5%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%
Avkastning - index	14,0%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%
Skillnad	0,5%	-2,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,8%	5,9%	-1,3%	3,1%	33,7%	48,6%	197,4%
Avkastning - index	5,2%	5,9%	-2,7%	6,4%	34,2%	47,1%	121,5%
Skillnad	0,6%	0,0%	1,4%	-3,3%	-0,5%	1,5%	75,9%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

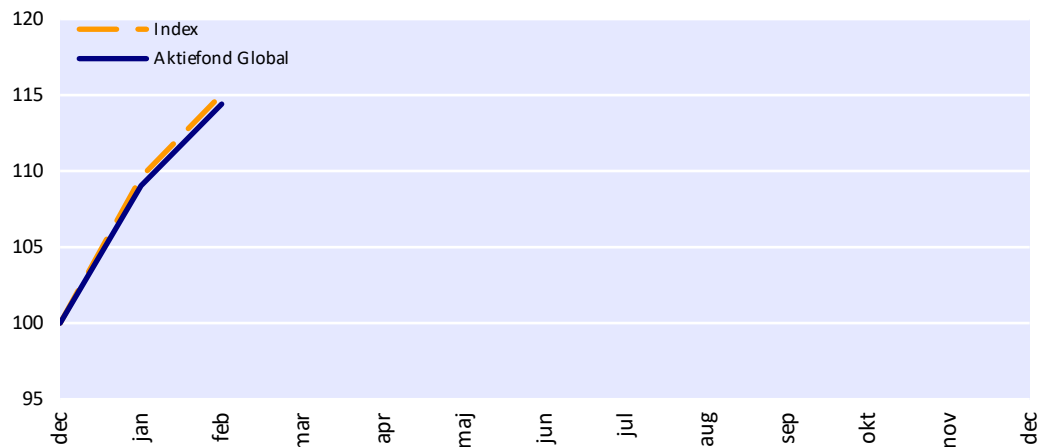
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



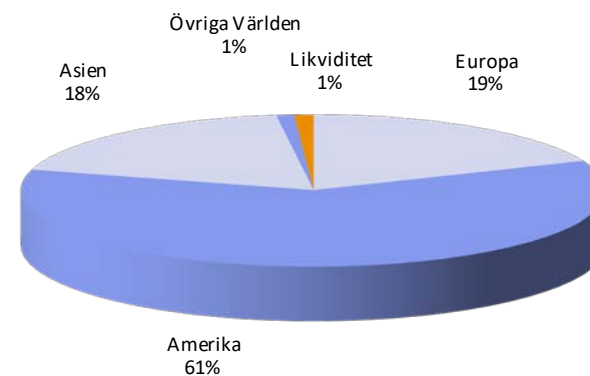
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Global
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	23 907 847
Total förmögenhet MSEK	4 255,7
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	14,41%
Avkastning Index	15,05%
Nav-kurs	178,01

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	4,3
Alphabet, USA	3,7
Tencent Holdings, Kina	1,7
Procter & Gamble, USA	1,7
Alibaba Group Holding, Kina	1,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Merck & Co, USA	1,5
Visa, USA	1,4
Taiwan Semiconductor Manufact	1,2
Intel, USA	1,2
Verizon Communication, USA	1,2
	19,5

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 255,7
Avkastning - portfölj	92,5%
Avkastning - index	96,0%
Skillnad	-3,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,2%
Volatilitet - index	12,4%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,50
Sharpekvot - portfölj	1,19
Jensens alfa	-0,1%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	99,6%
Konsistens	48,3%

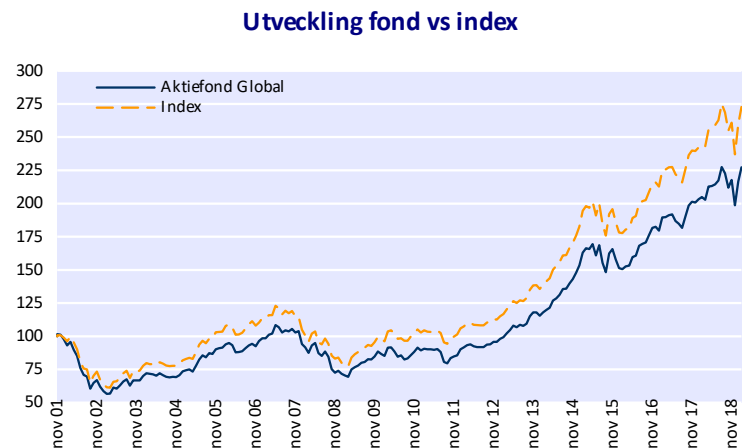
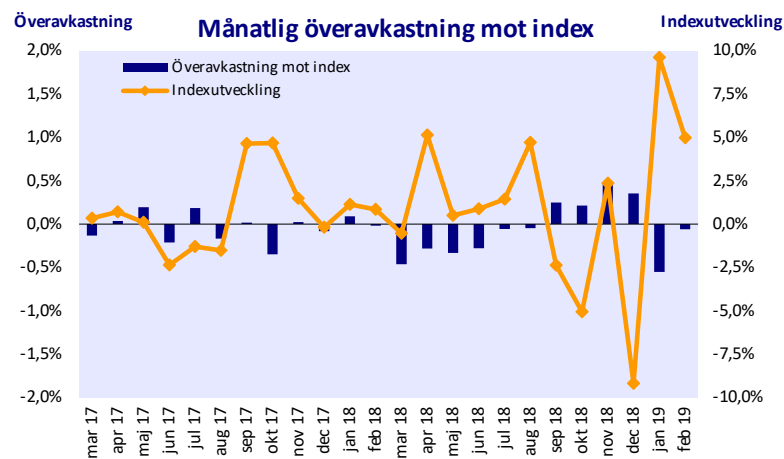
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	4 255,7	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0
Avkastning - portfölj	14,4%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%
Avkastning - index	15,1%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%
Skillnad	-0,6%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,9%	4,3%	-0,1%	10,9%	50,9%	92,5%	127,2%
Avkastning - index	5,0%	4,5%	-0,9%	11,6%	53,5%	96,0%	172,6%
Skillnad	-0,1%	-0,2%	0,8%	-0,8%	-2,6%	-3,5%	-45,4%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

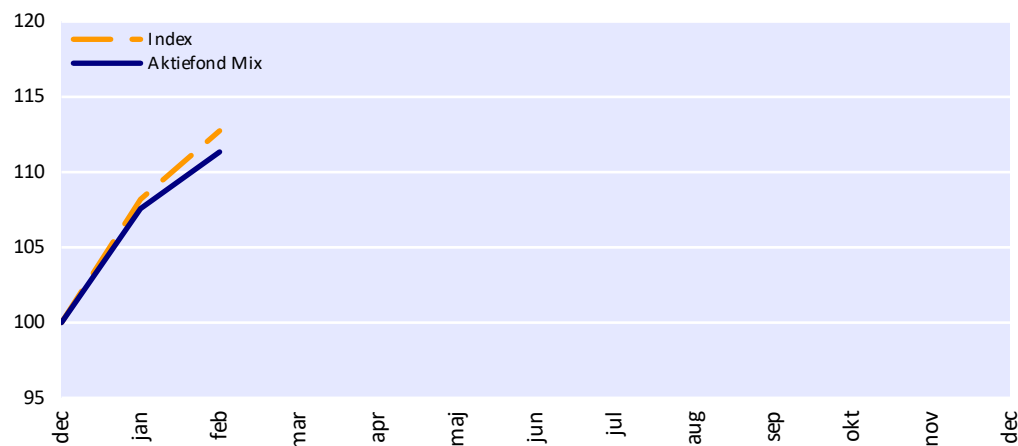
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



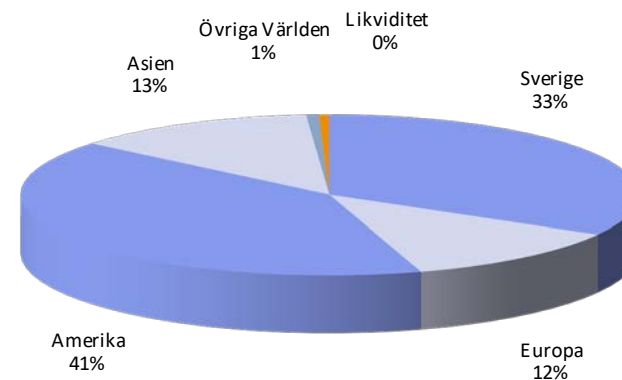
AMF AKTIEFOND MIX

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Mix
Regionfördelning, %



Aktiefond Mix	
Totalt antal andelar	60 943 588
Total förmögenhet MSEK	13 340,1
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	11,34%
Avkastning Index	12,74%
Nav-kurs	218,89

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	2,7
Investor	2,5
Alphabet, USA	2,5
Volvo	2,0
Ericsson	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	1,8
Swedbank	1,7
Atlas Copco	1,5
NCC	1,3
Sandvik	1,3
Totalt	19,4

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

AMF AKTIEFOND MIX

Perioden 140228-190228 (5 år)*

Marknadsvärde (MSEK)	13 340,1
Avkastning - portfölj	60,1%
Avkastning - index	66,0%
Skillnad	-5,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating**	★★
Volatilitet - portfölj	10,9%
Volatilitet - index	10,9%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,64
Sharpekvot - portfölj	0,95
Jensens alfa	-0,7%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	48,3%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	13 340,1	11 762,0	10 907,5	8 375,0	5 720,1	3 763,4	1 577,7

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,5%	3,1%	-2,2%	4,6%	36,8%	60,1%	118,9%
Avkastning - index	4,2%	4,3%	-2,2%	7,3%	44,2%	66,0%	129,6%
Skillnad	-0,7%	-1,2%	0,0%	-2,6%	-7,4%	-5,8%	-10,7%

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

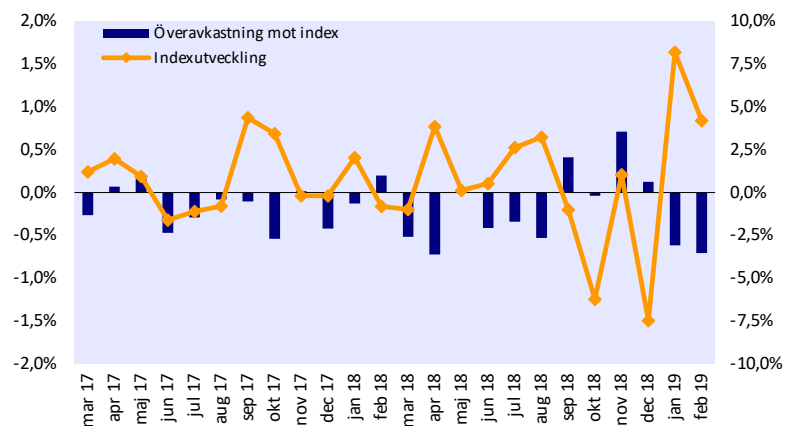
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

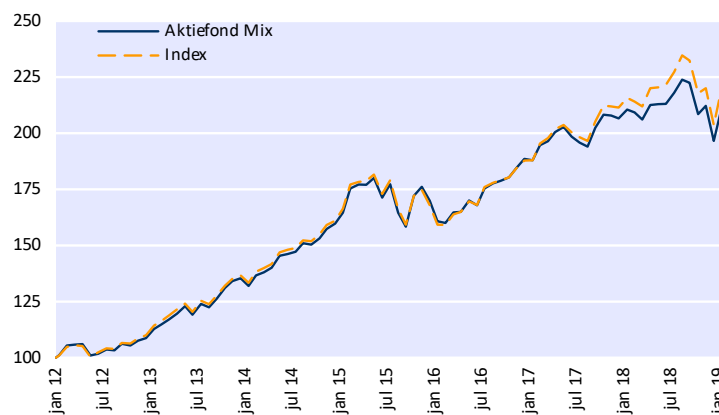
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



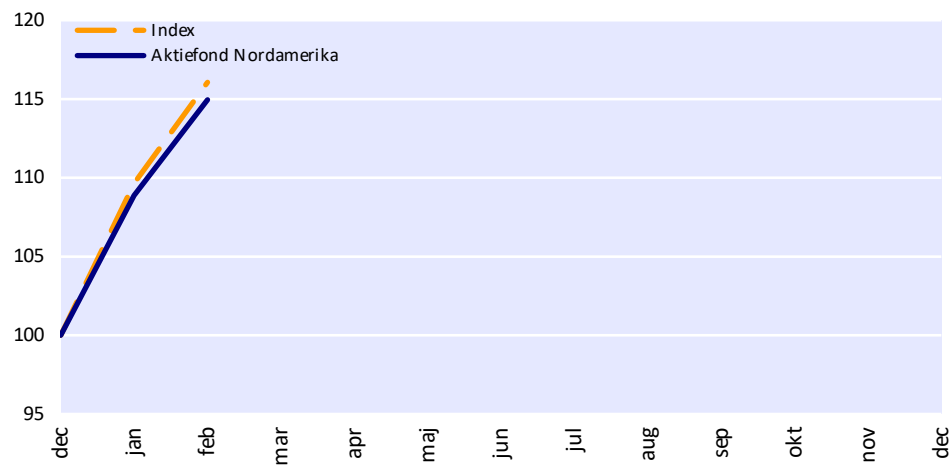
Utveckling fond vs index



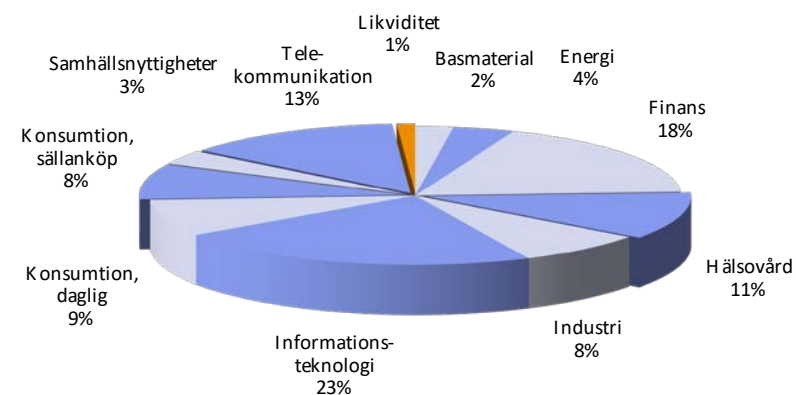
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	8 284 470
Total förmögenhet MSEK	2 144,3
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	14,95%
Avkastning Index	16,06%
Nav-kurs	258,83

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	7,6
Alphabet	6,5
Procter & Gamble	2,9
Merck & Co	2,7
Visa	2,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Intel	2,2
Verizon Communication	2,0
Cisco Systems	2,0
McDonald's	1,8
Mastercard A	1,8
Totalt	31,9

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 140228-190228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 2 144,3

Avkastning - portfölj 128,9%

Avkastning - index 130,4%

Skillnad -1,5%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★

Volatilitet - portfölj 13,2%

Volatilitet - index 13,4%

Aktiv risk 1,0%

Info. Kvot -0,15

Sharpekvot - portfölj 1,40

Jensens alfa 0,2%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,5%

Konsistens 48,3%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	2 144,3	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1

Avkastning - portfölj	14,9%	5,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%
-----------------------	-------	------	------	-------	-------	-------	-------

Avkastning - index	16,1%	4,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%
--------------------	-------	------	------	-------	------	-------	-------

Skillnad	-1,1%	1,0%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%
----------	-------	------	-------	-------	------	-------	-------

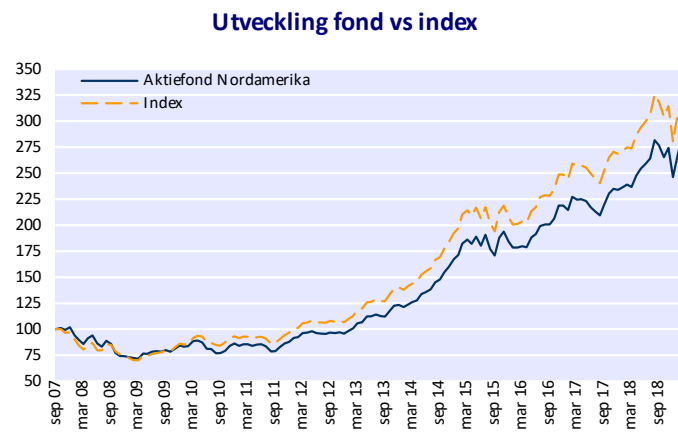
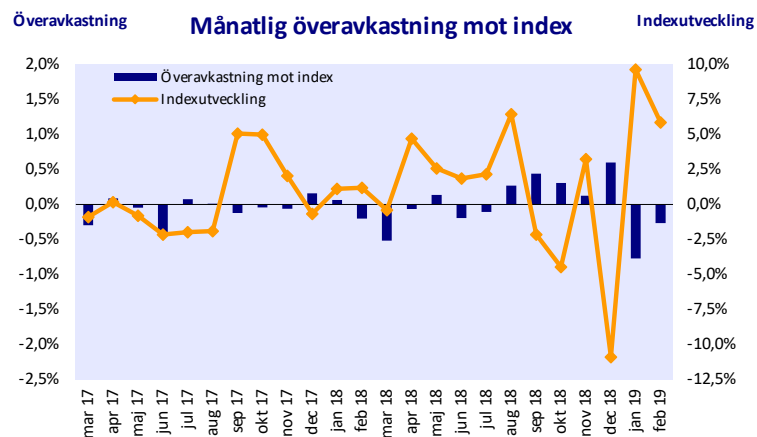
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,6%	3,1%	0,5%	18,4%	58,5%	128,9%	183,0%
Avkastning - index	5,9%	3,4%	-0,1%	18,3%	61,5%	130,4%	225,1%
Skillnad	-0,3%	-0,3%	0,6%	0,1%	-3,0%	-1,5%	-42,1%

Skillnad	-0,3%	-0,3%	0,6%	0,1%	-3,0%	-1,5%	-42,1%
----------	-------	-------	------	------	-------	-------	--------

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

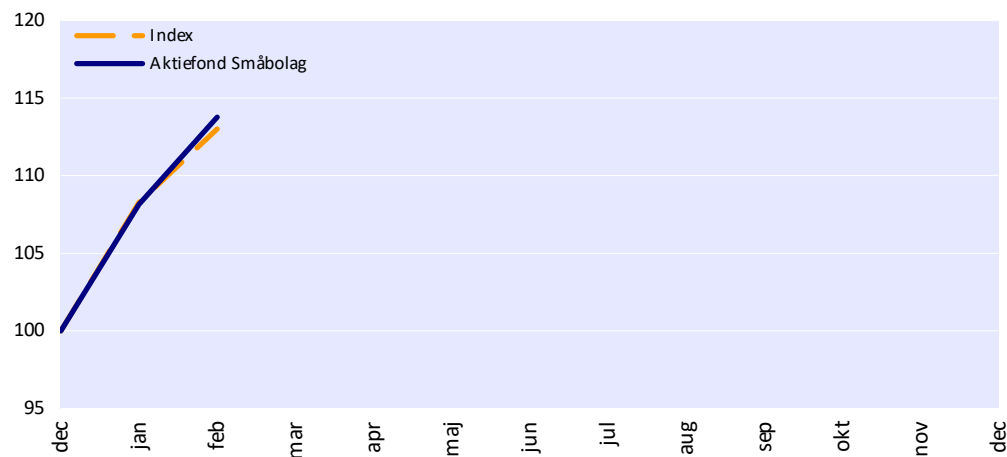
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



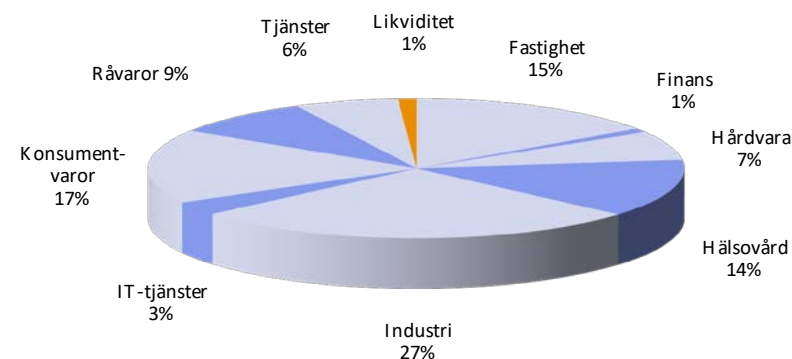
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	11 594 298
Total förmögenhet MSEK	7 664,7
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	13,77%
Avkastning index	13,01%
Nav-kurs	661,08

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	3,5
SCA	3,3
Balder	2,6
Castellum	2,6
Elekta	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Husqvarna	2,5
Trelleborg	2,3
SAAB	2,2
Bure	2,2
Fabege	2,0
	25,7

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 664,7
Avkastning - portfölj	94,7%
Avkastning - index	100,3%
Skillnad	-5,6%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	14,5%
Volatilitet - index	13,7%
Aktiv risk	2,4%
Info. kvot	-0,27
Sharpekvot - portfölj	1,01
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	97,5%
Konsistens	53,3%

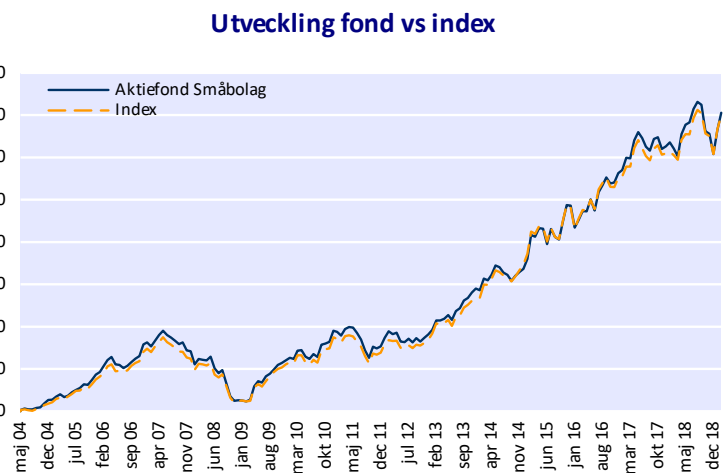
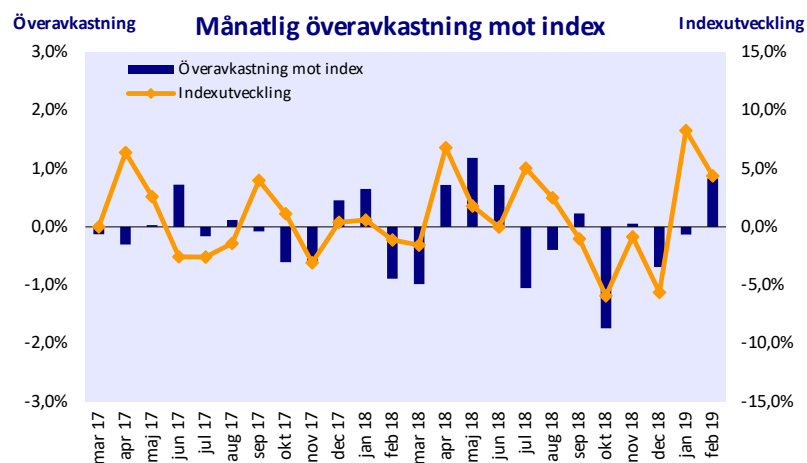
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	7 664,7	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8
Avkastning - portfölj	13,8%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%
Avkastning - index	13,0%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%
Skillnad	0,8%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,2%	6,6%	-3,1%	11,8%	45,7%	94,7%	705,4%
Avkastning - index	4,4%	6,7%	-1,5%	13,4%	44,0%	100,3%	700,1%
Skillnad	0,8%	-0,1%	-1,6%	-1,7%	1,7%	-5,6%	5,3%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

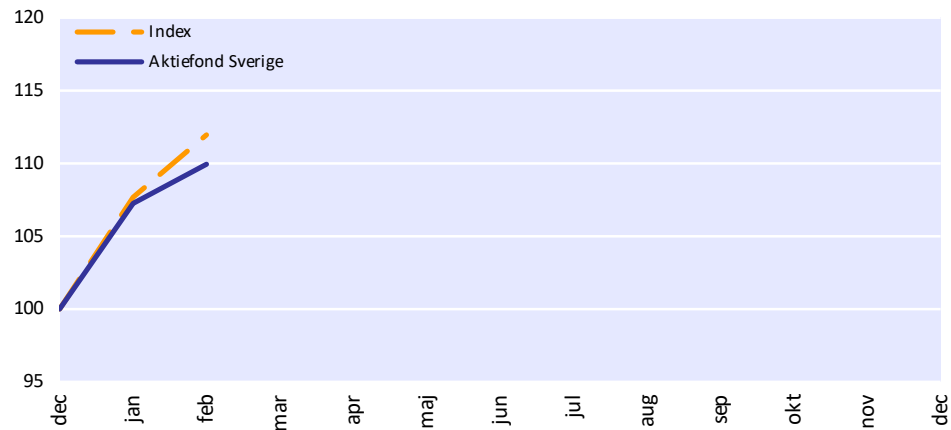
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



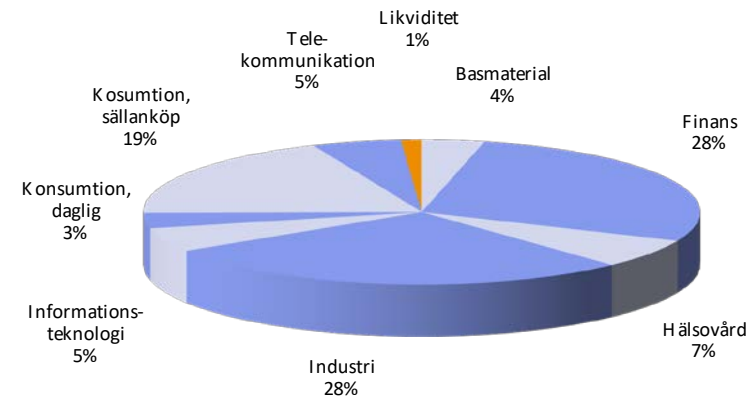
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	47 796 458
Total förmögenhet MSEK	27 501,9
Likviditet *	1,2%
Avkastning från årets början	9,94%
Avkastning Index	11,96%
Nav-kurs	575,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	7,4
SEB	6,0
Volvo	5,8
Ericsson	5,3
Swedbank	4,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	4,8
Sandvik	4,0
Telia	3,7
Essity	3,4
AstraZeneca	3,3
Totalt	48,6

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	27 501,9
Avkastning - portfölj	49,3%
Avkastning - index	51,6%
Skillnad	-2,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,4%
Volatilitet - index	12,5%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,22
Sharpekvot - portfölj	0,71
Jensens alfa	-0,2%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	45,0%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	27 501,9	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7
Avkastning - portfölj	9,9%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%
Avkastning - index	12,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%
Skillnad	-2,0%	-0,2%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%

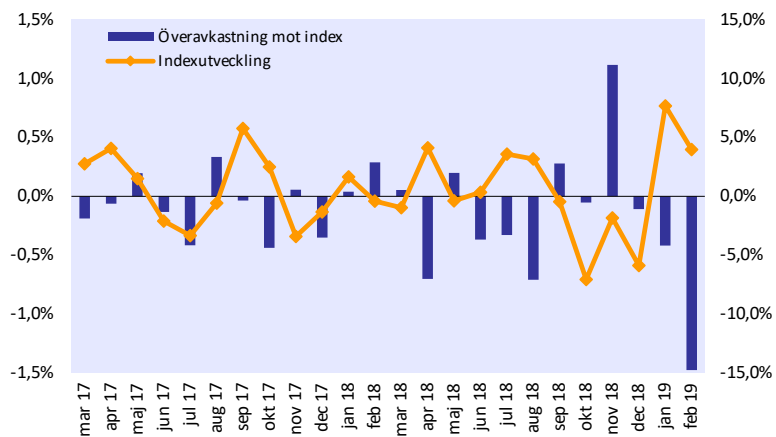
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,5%	3,4%	-4,8%	3,0%	30,1%	49,3%	779,0%
Avkastning - index	4,0%	5,4%	-4,3%	5,4%	35,0%	51,6%	480,0%
Skillnad	-1,5%	-2,0%	-0,5%	-2,5%	-4,9%	-2,4%	299,0%

Referensindex: SIXPRX

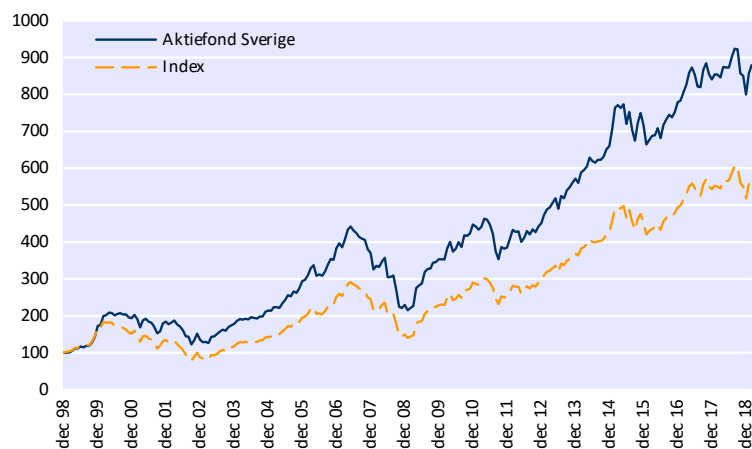
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



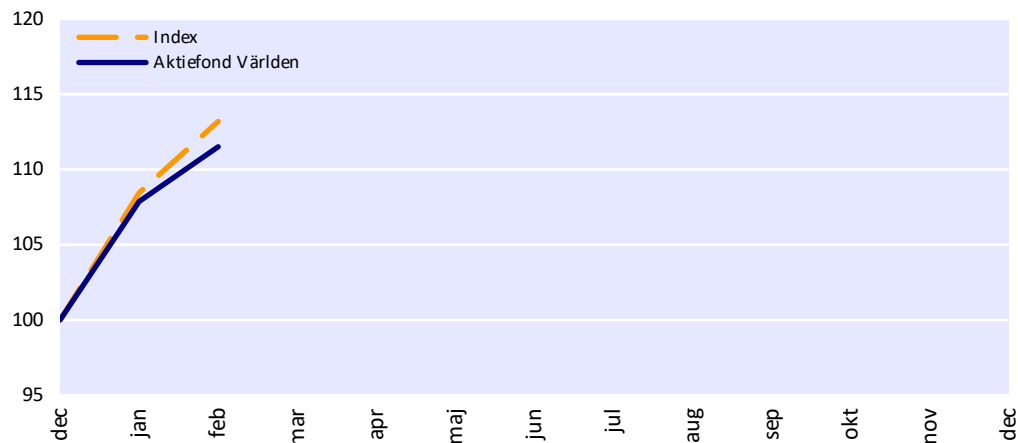
Utveckling fond vs index



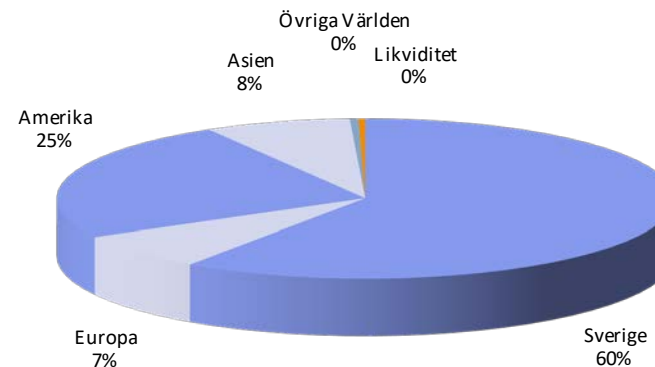
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	89 497 824
Total förmögenhet MSEK	34 842,2
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	11,51%
Avkastning Index	13,19%
Nav-kurs	389,31

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	5,1
SEB	4,0
Volvo	3,6
Swedbank	3,4
Ericsson	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	2,5
Atlas Copca	2,5
AstraZeneca	2,5
Telia	2,2
NCC	2,2
	31,5

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 842,2
Avkastning - portfölj	65,7%
Avkastning - index	68,4%
Skillnad	-2,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	12,0%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,24
Sharpekvot - portfölj	0,93
Jensens alfa	-0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	43,3%

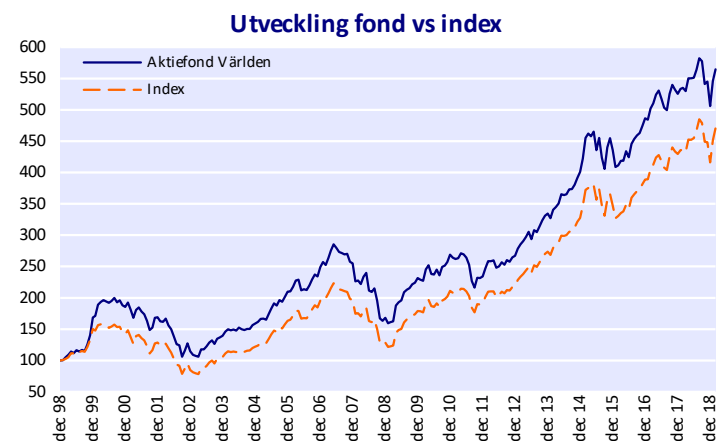
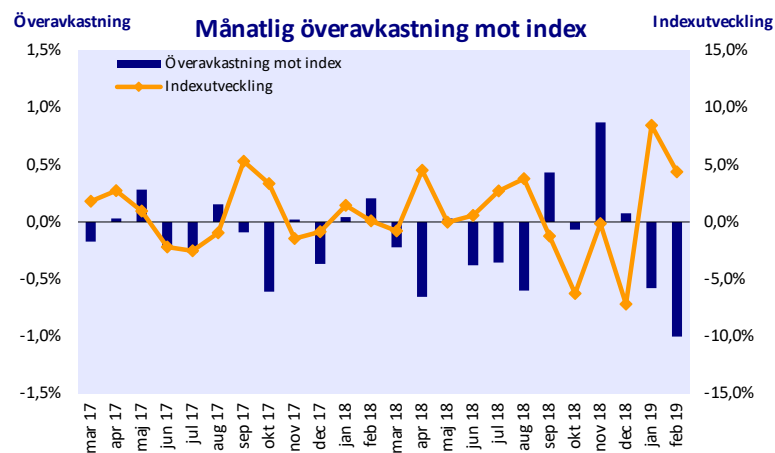
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	34 842,2	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2
Avkastning - portfölj	11,5%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%
Avkastning - index	13,2%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%
Skillnad	-1,7%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,4%	3,6%	-3,1%	5,5%	37,2%	65,7%	464,4%
Avkastning - index	4,4%	5,0%	-2,9%	7,9%	42,4%	68,4%	370,9%
Skillnad	-1,0%	-1,5%	-0,2%	-2,5%	-5,2%	-2,7%	93,5%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

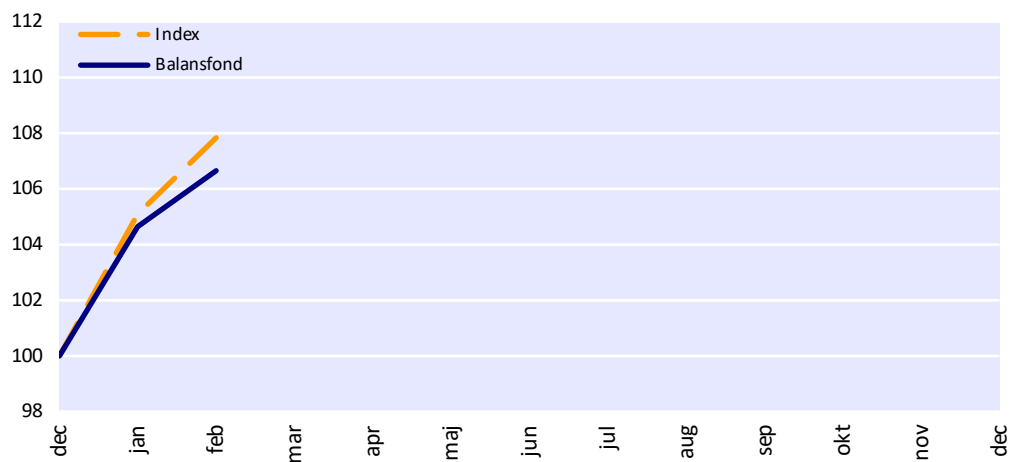
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



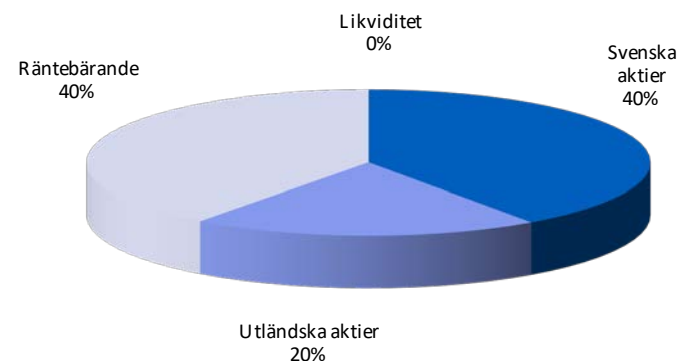
AMF BALANSFOND

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Balansfond
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	76 412 597
Total förmögenhet MSEK	21 560,1
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,90%
Avkastning från årets början	6,65%
Avkastning Index	7,83%
Nav-kurs	282,15

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,3
SEB	2,7
Volvo	2,5
Ericsson	2,3
Swedbank	2,3
	13,1

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	8,8
Swedbank Hypotek	5,7
Nordea Hypotek	4,0
Hexagon	2,8
Leaseplan	2,0
	23,3

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

AMF BALANSFOND

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	21 560,1
Avkastning - portfölj	41,8%
Avkastning - index	42,7%
Skillnad	-0,9%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	7,4%
Volatilitet - index	7,4%
Aktiv risk	0,9%
Info. kvot	-0,15
Sharpekvot - portfölj	1,03
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	41,7%

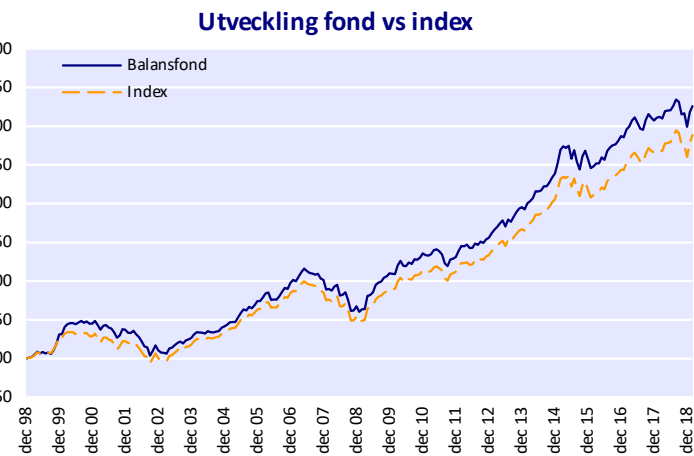
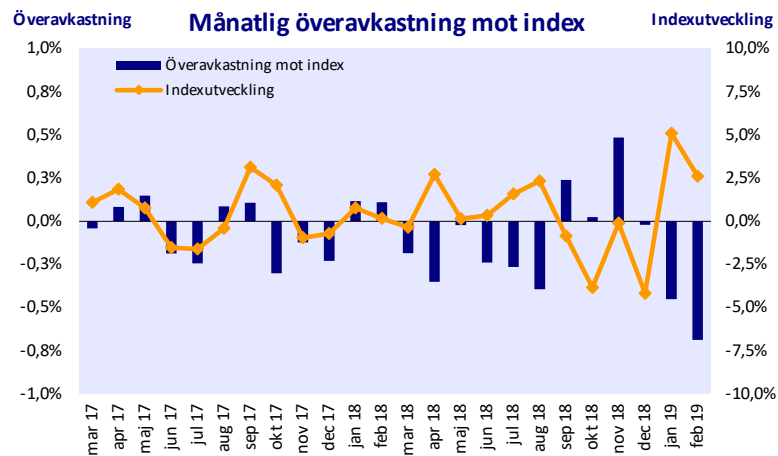
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	21 560,1	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9
Avkastning - portfölj	6,6%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%
Avkastning - index	7,8%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%
Skillnad	-1,2%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,9%	2,2%	-2,0%	3,4%	22,3%	41,8%	325,9%
Avkastning - index	2,6%	3,3%	-1,6%	5,3%	24,9%	42,7%	288,4%
Skillnad	-0,7%	-1,2%	-0,4%	-1,9%	-2,6%	-0,9%	37,4%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

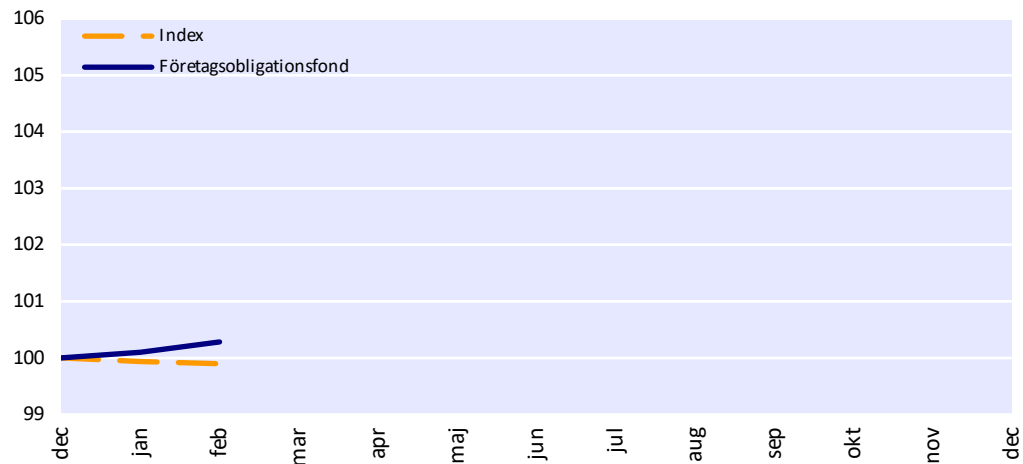
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



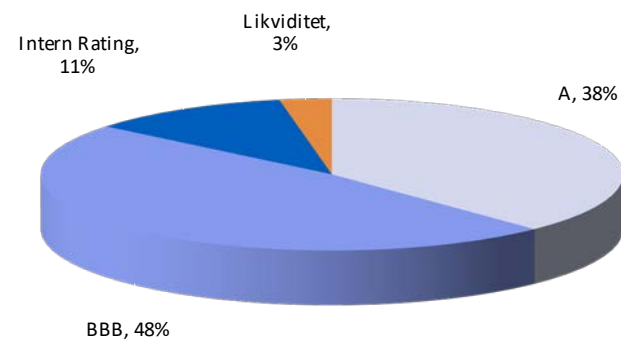
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Fonden investerar i svenska räntebärande värdepapper vars sammanvägda genomsnittliga räntebindningstid är kortare än ett år. Fondens medel ska placeras i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument huvudsakligen utgivna av företag med hög kreditvärdighet samt på konto i kreditinstitut.

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Företagsobligationsfond
Rating, %



Företagsobligationsfond	
Totalt antal andelar	5 396 231
Total förmögenhet MSEK	536,5
Likviditet *	2,9%
Duration	0,69
Modifierad duration	0,68%
Modifierad duration krediter	0,68%
Yield	0,63%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,58
Avkastning från årets början	0,28%
Avkastning index	-0,10%
Nav-kurs	99,42

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Norsk Hydro	7,5
Santander Consumer Bank	7,5
Canadien Imperial bank of Commerce	7,5
Bank of Novia Scotia	7,4
Hexagon	6,8
	36,6

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-190228 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 536,5

Avkastning - portfölj -0,58%
 Avkastning - index -0,40%
 Skillnad -0,18%

Riskindikator ³⁾ 1

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 0,2%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 33,3%

2019 2018

Marknadsvärde (MSEK) 536,5 536,5

Avkastning - portfölj 0,28% -0,86%
 Avkastning - index -0,10% -0,30%
 Skillnad 0,39% -0,56%

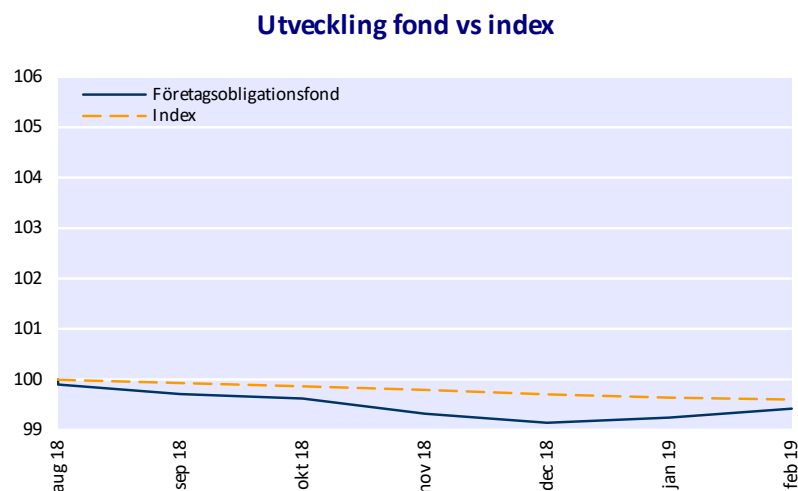
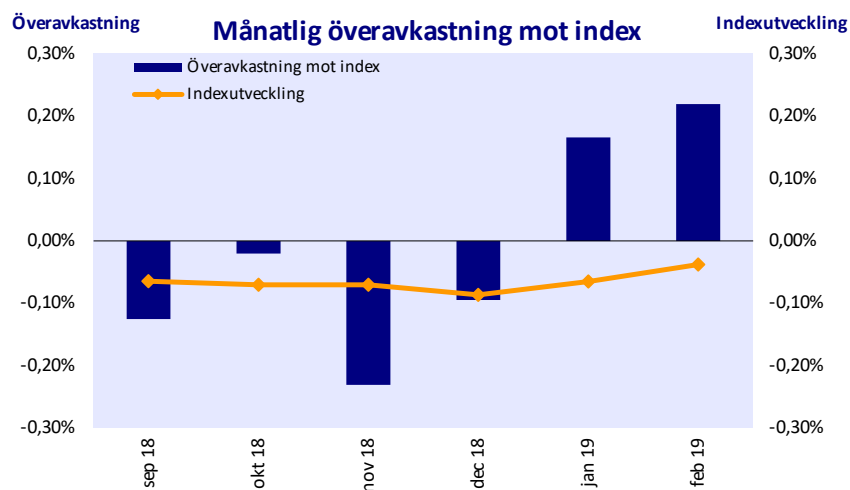
	1 mån	3 mån	6 mån	Start
Avkastning - portfölj	0,18%	0,10%	-0,48%	-0,58%
Avkastning - index	-0,04%	-0,19%	-0,39%	-0,40%
Skillnad	0,22%	0,29%	-0,09%	-0,18%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

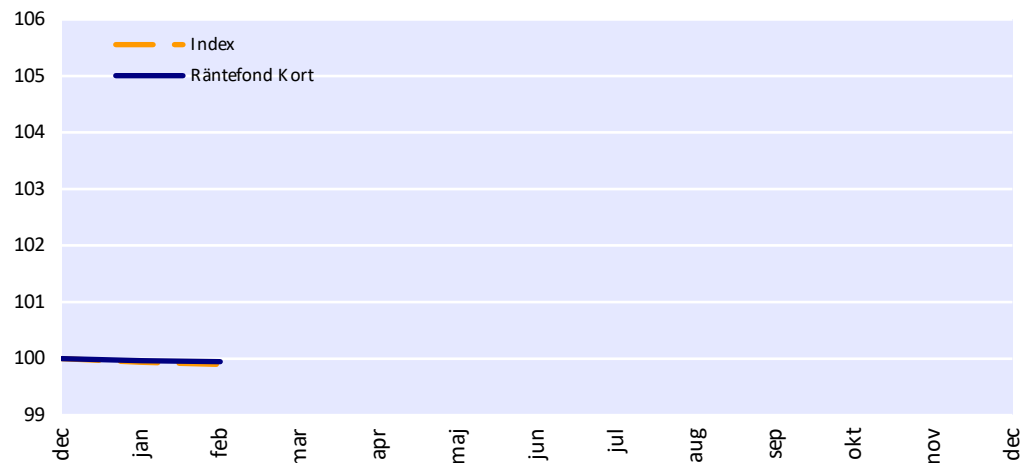
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits



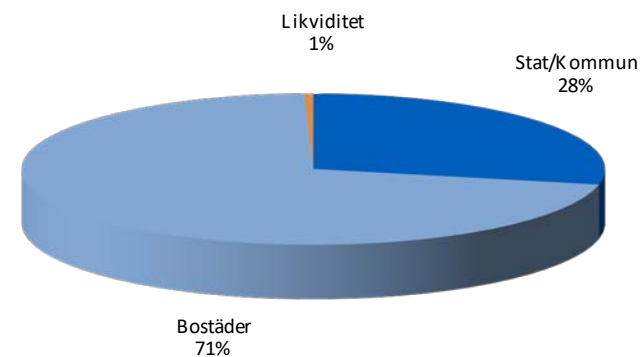
AMF RÄNTEFOND KORT

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	44 638 156
Total förmögenhet MSEK	4 977,4
Likviditet *	0,5%
Duration	0,61
Modifierad duration	0,61%
Modifierad duration krediter	0,61%
Yield	-0,12%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	0,85
Avkastning från årets början	-0,05%
Avkastning index	-0,10%
Nav-kurs	111,51

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Nykredit	20,4
Kommuninvest	19,3
Swedbank Hypotek	18,7
Stadshypotek	10,5
Skandiabanken	9,1
	77,9

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 977,4
Avkastning - portfölj	0,06%
Avkastning - index	-2,23%
Skillnad	2,30%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,3%
Volatilitet - index	0,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,33
Sharpekvot - portfölj	1,71
Jensens alfa	0,5%
Beta	1,38
Förklaringsgrad	50,5%
Konsistens	86,7%

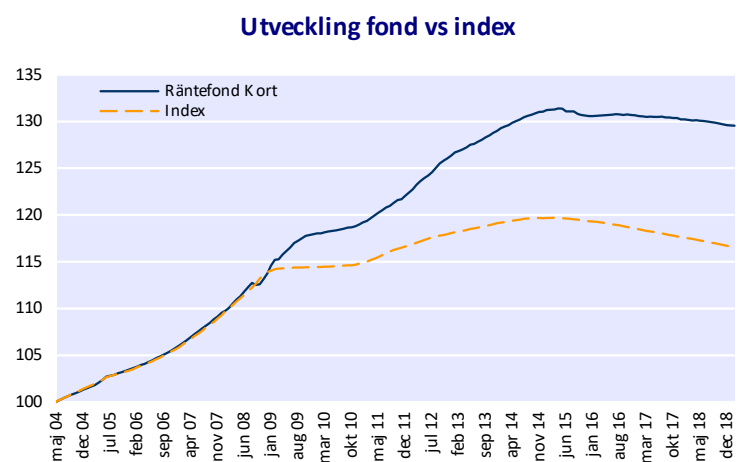
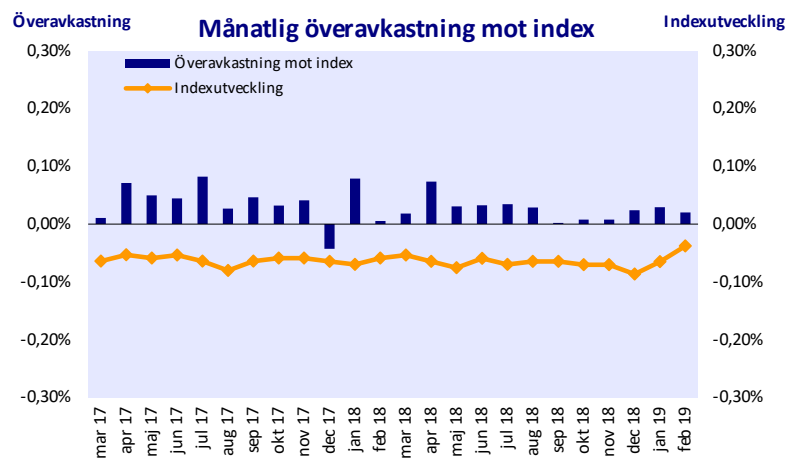
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	4 977,4	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4
Avkastning - portfölj	-0,05%	-0,46%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%
Avkastning - index	-0,10%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%
Skillnad	0,05%	0,34%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,02%	-0,12%	-0,30%	-0,47%	-0,82%	0,06%	29,55%
Avkastning - index	-0,04%	-0,19%	-0,39%	-0,78%	-2,25%	-2,23%	16,58%
Skillnad	0,02%	0,07%	0,09%	0,31%	1,43%	2,30%	12,96%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

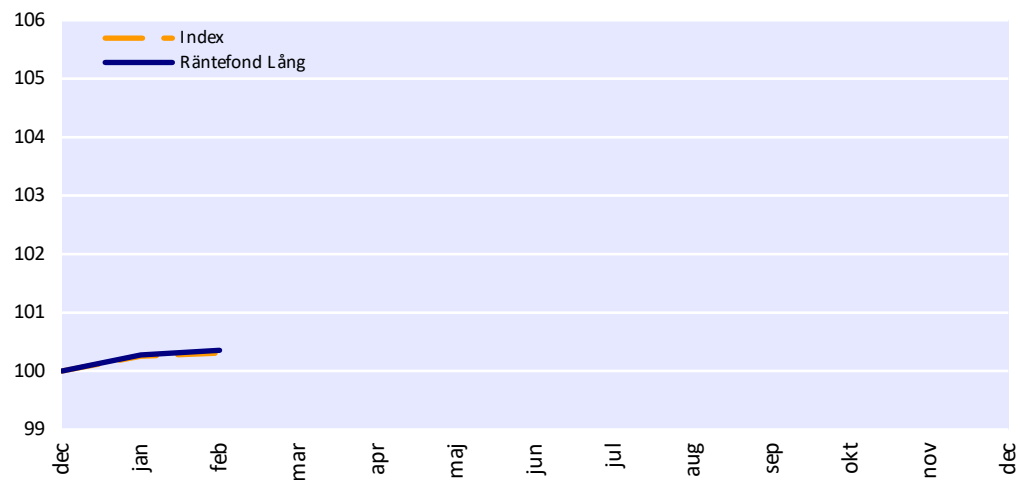
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



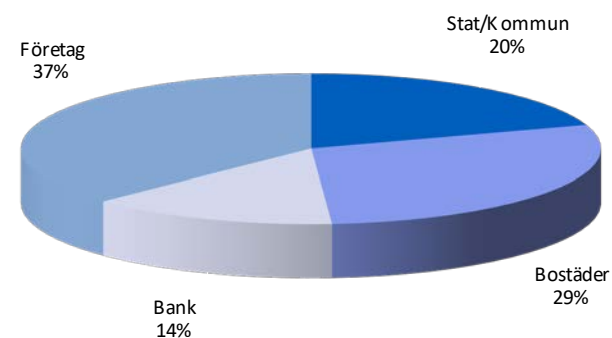
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

Utveckling
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Råntefond Lång
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	55 145 301
Total förmögenhet MSEK	8 105,3
Likviditet *	-11,6%
Duration	3,94
Modifierad duration	3,92%
Modifierad duration krediter	2,75%
Yield	0,52%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,76
Avkastning från årets början	0,36%
Avkastning Index	0,31%
Nav-kurs	146,98

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	22,2
Swedbank Hypotek	14,7
Nordea Hypotek	10,0
Hexagon	7,1
Leaseplan	4,9
	59,0

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 140228-190228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 105,3
Avkastning - portfölj	13,2%
Avkastning - index	11,7%
Skillnad	1,5%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	1,9%
Volatilitet - index	1,8%
Aktiv risk	0,1%
Info. kvot	1,82
Sharpekvot - portfölj	1,59
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	81,7%

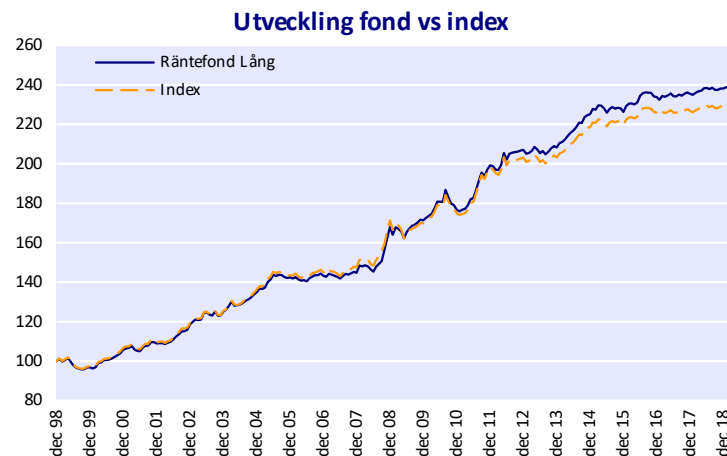
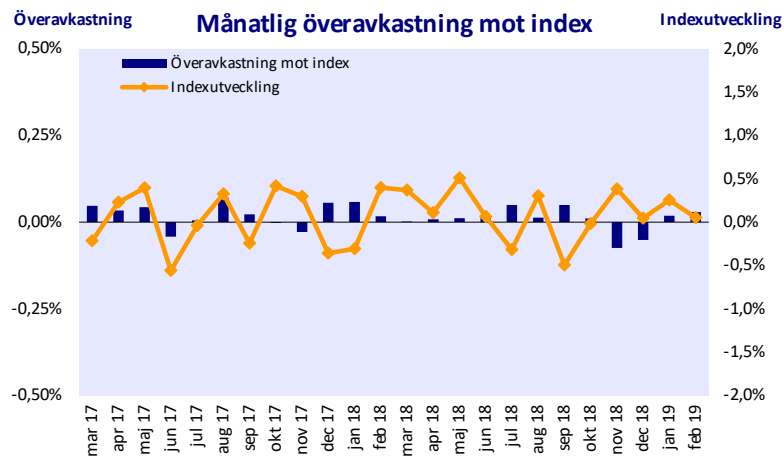
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	8 105,3	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7
Avkastning - portfölj	0,4%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%
Avkastning - index	0,3%	1,0%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,1%	0,3%	0,2%	1,4%	3,7%	13,2%	139,0%
Avkastning - index	0,1%	0,4%	0,2%	1,3%	2,9%	11,7%	129,9%
Skillnad	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,8%	1,5%	9,1%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

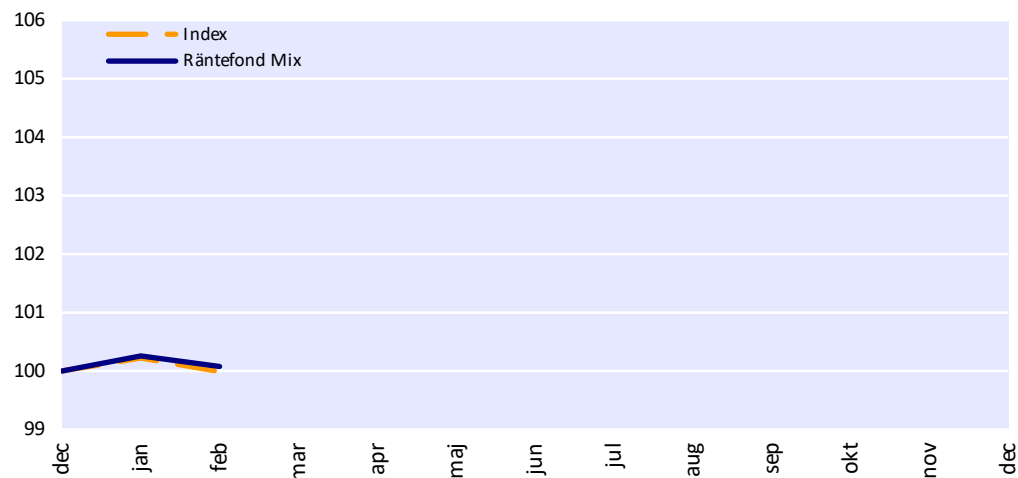
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



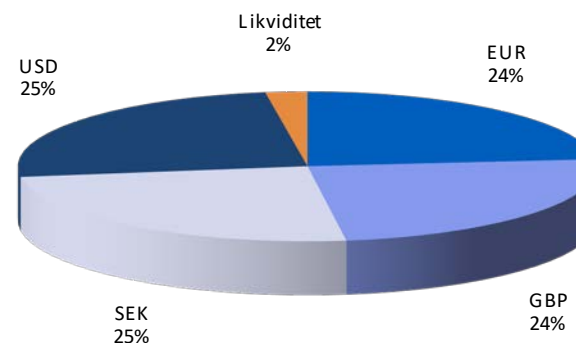
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Räntefond Mix
Emittentfördelning, %



Räntefond Mix	
Totalt antal andelar	11 732 426
Total förmögenhet MSEK	1 361,6
Likviditet *	2,3%
Duration	4,32
Modifierad duration	4,28%
Modifierad duration krediter	1,53%
Yield	0,93%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,52
Avkastning från årets början	0,08%
Avkastning Index	-0,01%
Nav-kurs	116,06

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Tyskland	21,9
Stat Storbritannien	20,6
Stat USA	17,3
Stat Sverige	14,5
Castellum	4,8
	79,2

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 140228-190228 (5 år)*

Marknadsvärde (MSEK)	1 361,6
Avkastning - portfölj	10,9%
Avkastning - index	9,7%
Skillnad	1,2%

Riskindikator	3
Morningstar rating**	-
Volatilitet - portfölj	2,3%
Volatilitet - index	2,3%
Aktiv risk	0,2%
Info. Kvot	1,23
Sharpekvot - portfölj	1,09
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	63,3%

	2018	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 361,6	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,2%	0,4%	0,3%	0,9%	-0,6%	10,9%	16,1%
Avkastning - index	-0,2%	0,3%	0,3%	0,9%	-1,1%	9,7%	13,2%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,5%	1,2%	2,9%

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

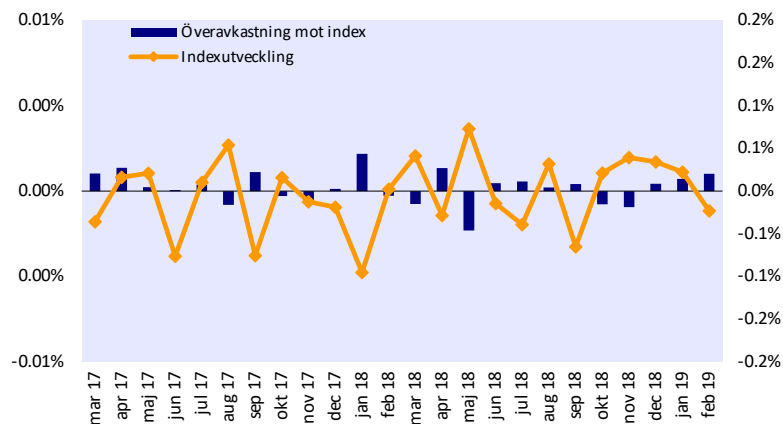
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

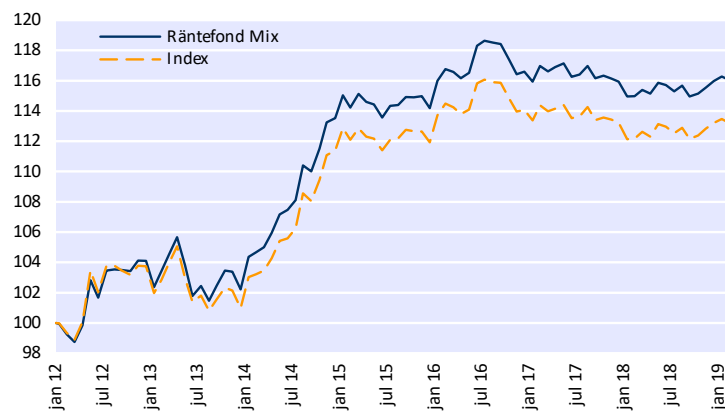
Överavkastning

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.