

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2019-06-30

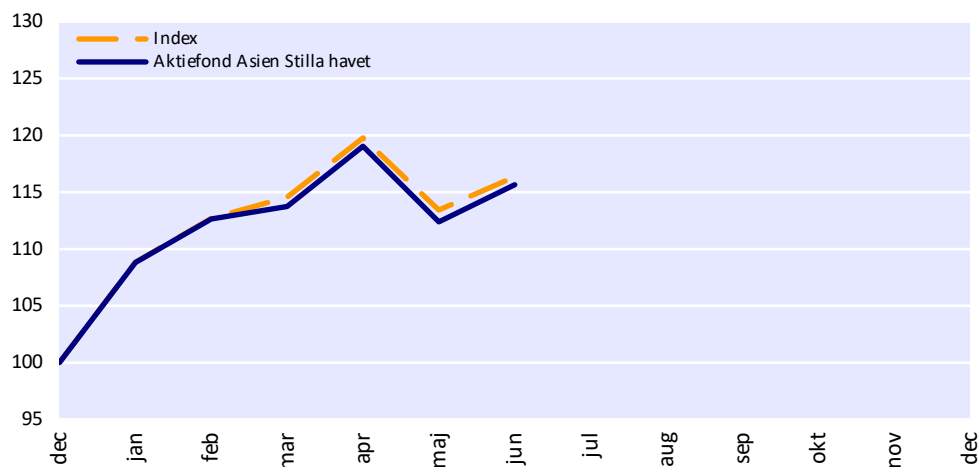


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

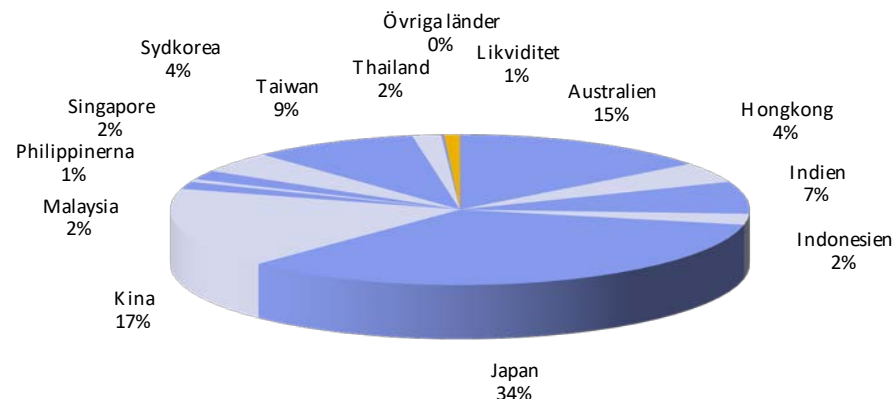
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	5 023 929
Total förmögenhet MSEK	1 085,0
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	15,66%
Avkastning Index	16,34%
Nav-kurs	215,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
CSL, Australien	3,2
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong Kong	2,6
Ping An Insurance Group, Kina	2,4
Mitsubishi Electric Corp, Japan	2,3
Seven & I, Japan	2,3
	37,5

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 085,0

Avkastning - portfölj	65,3%
Avkastning - index	71,1%
Skillnad	-5,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,2%
Volatilitet - index	13,4%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,63
Sharpekvot - portfölj	0,84
Jensens alfa	-0,5%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	48,3%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 085,0	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6

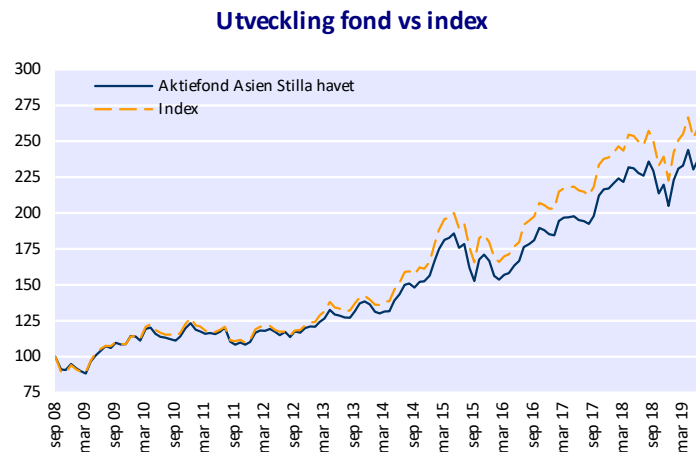
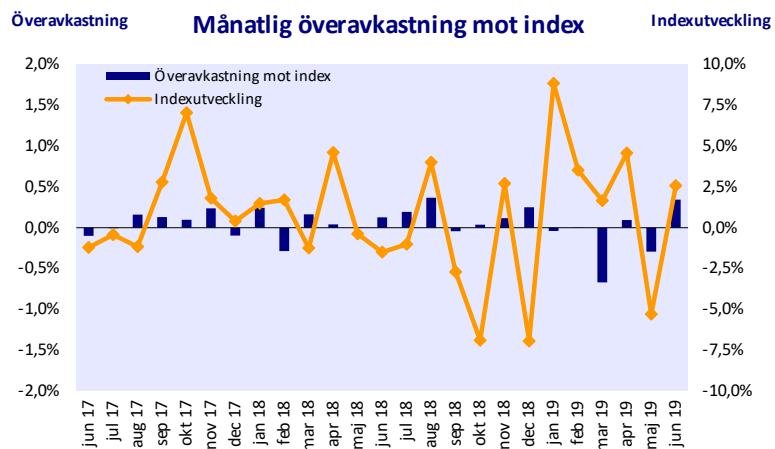
Avkastning - portfölj	15,7%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%
Avkastning - index	16,3%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%
Skillnad	-0,7%	1,1%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,9%	1,7%	15,7%	4,0%	42,2%	65,3%	137,1%
Avkastning - index	2,6%	1,6%	16,3%	3,7%	44,1%	71,1%	159,0%
Skillnad	0,3%	0,1%	-0,7%	0,3%	-1,9%	-5,8%	-22,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

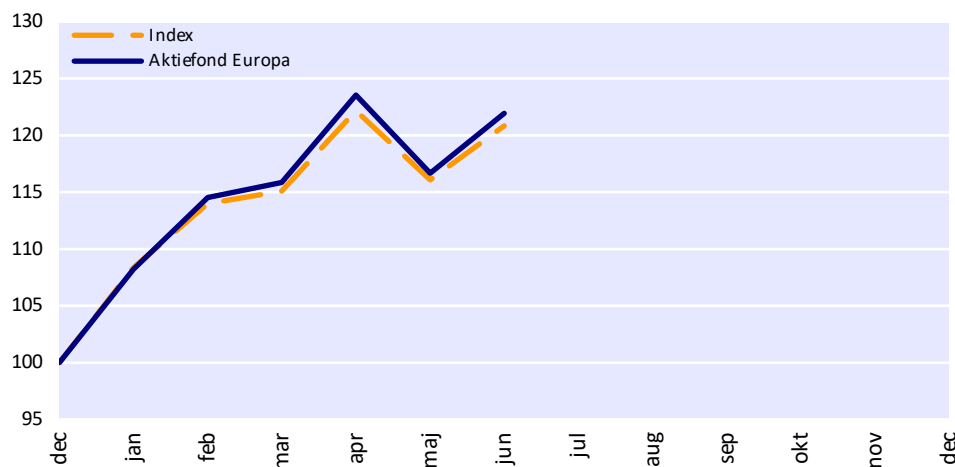
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



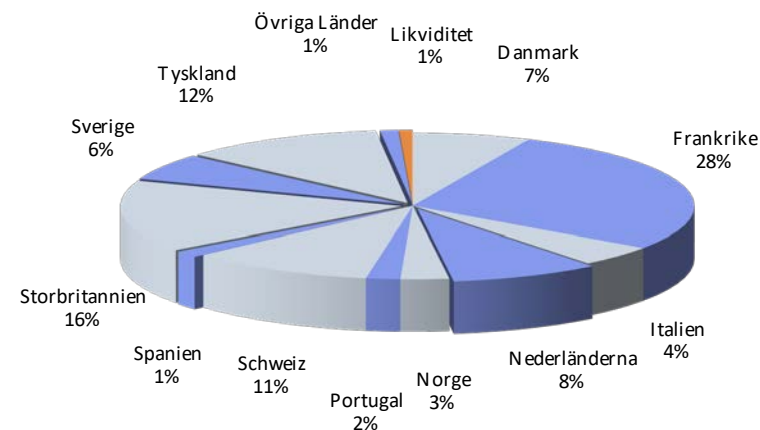
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 246 864
Total förmögenhet MSEK	5 215,7
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	21,92%
Avkastning Index	20,85%
Nav-kurs	215,11

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	5,1
Total, Frankrike	4,7
SAP, Tyskland	3,8
Vestas Wind Systems, Danmar	3,2
Saint Gobain, Frankrike	3,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Unilever, Storbritannien	3,1
Allianz, Tyskland	2,9
Glaxosmithkline, Storbritannien	2,8
Altos SE, Frankrike	2,6
Nestle, Schweiz	2,5
Totalt	34,1

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 215,7
Avkastning - portfölj	49,8%
Avkastning - index	46,0%
Skillnad	3,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,7%
Volatilitet - index	13,3%
Aktiv risk	2,0%
Info. kvot	0,27
Sharpekvot - portfölj	0,65
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	63,3%

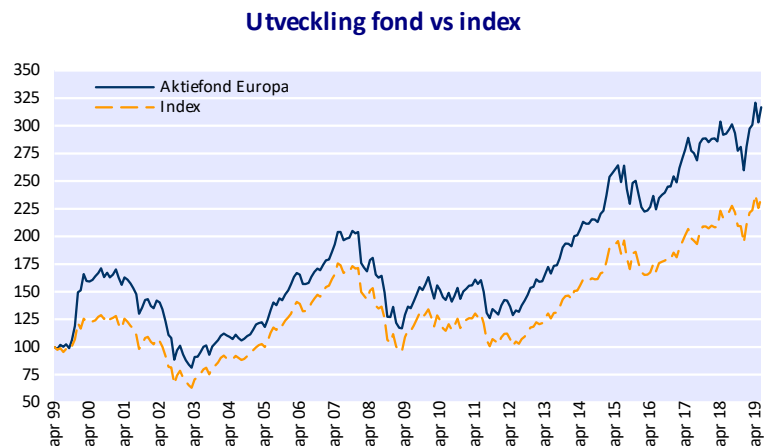
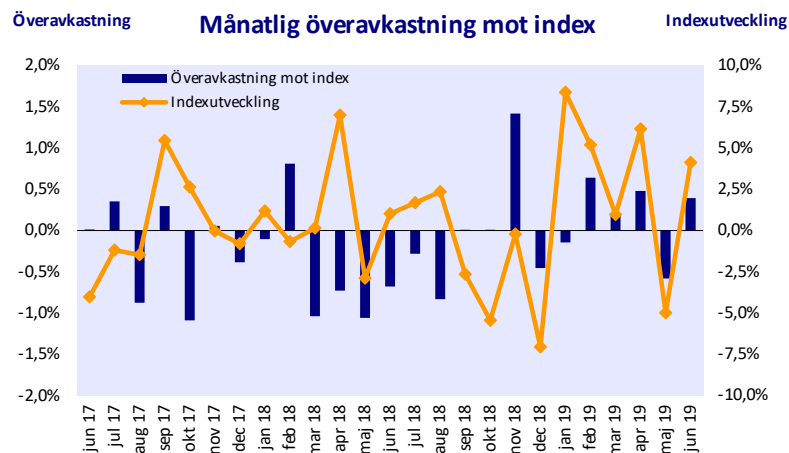
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	5 215,7	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7
Avkastning - portfölj	21,9%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%
Avkastning - index	20,9%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%
Skillnad	1,1%	-2,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,5%	5,2%	21,9%	8,2%	41,1%	49,8%	216,7%
Avkastning - index	4,1%	5,0%	20,9%	7,4%	39,6%	46,0%	134,9%
Skillnad	0,4%	0,2%	1,1%	0,8%	1,5%	3,8%	81,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

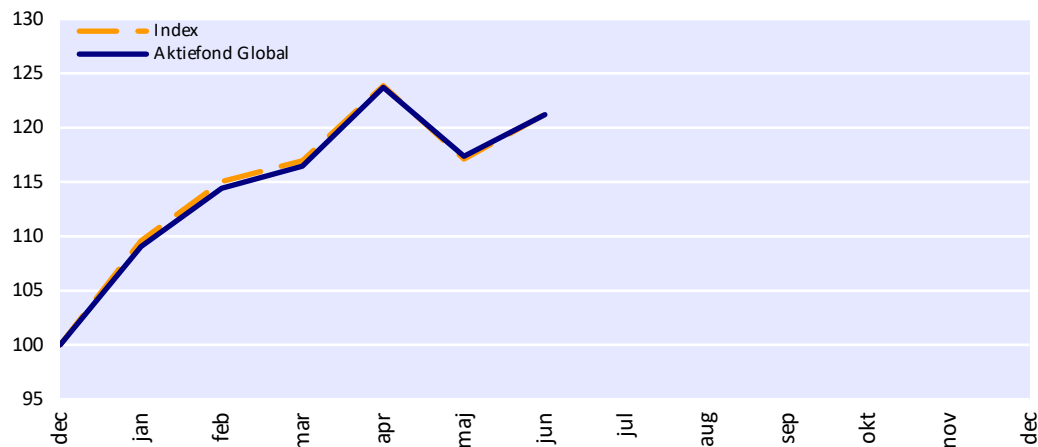
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



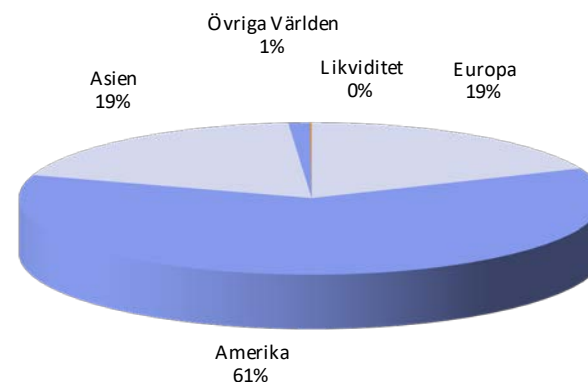
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	82 077 975
Total förmögenhet MSEK	15 478,9
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	21,21%
Avkastning Index	21,24%
Nav-kurs	188,59

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	5,7
Alphabet, USA	4,3
Procter & Gamble, USA	2,1
Walt Disney, USA	2,0
Merck & Co, USA	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Visa, USA	1,9
Total, Frankrike	1,8
Tencent Holdings, Kina	1,6
McDonald's, USA	1,6
Alibaba Group Holding, Kina	1,5
	24,5

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	15 478,9
Avkastning - portfölj	87,2%
Avkastning - index	87,6%
Skillnad	-0,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	12,7%
Volatilitet - index	12,9%
Aktiv risk	0,8%
Info. kvot	-0,07
Sharpekvot - portfölj	1,10
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	99,6%
Konsistens	53,3%

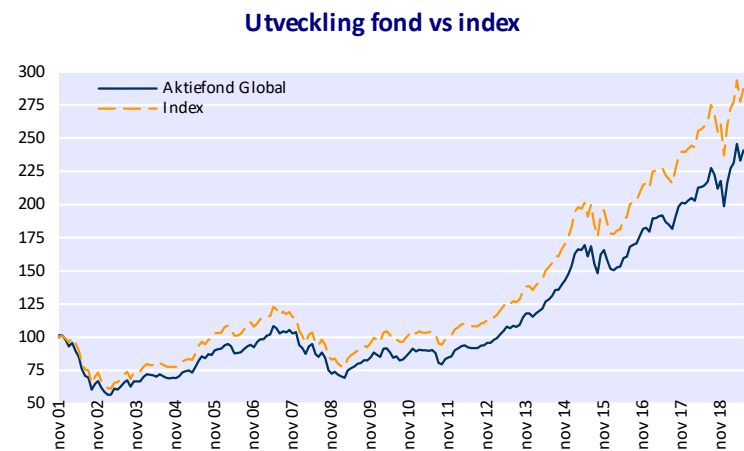
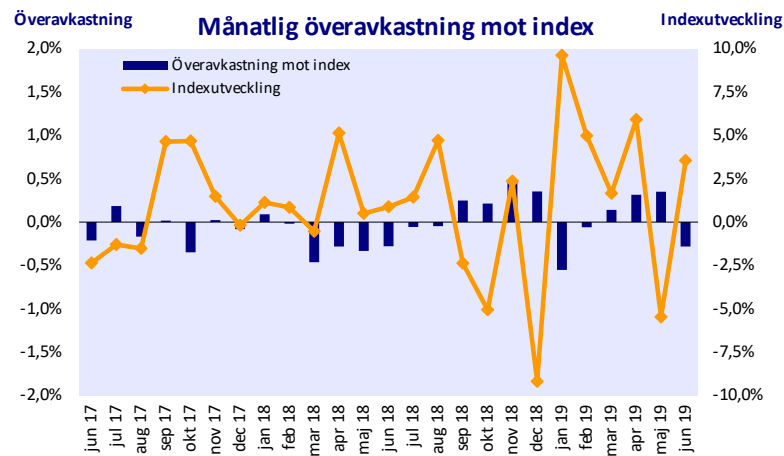
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	15 478,9	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0
Avkastning - portfölj	21,2%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%	23,3%
Avkastning - index	21,2%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%	23,1%
Skillnad	0,0%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%	0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,3%	4,1%	21,2%	12,3%	49,7%	87,2%	140,7%
Avkastning - index	3,5%	3,7%	21,2%	10,9%	50,8%	87,6%	187,3%
Skillnad	-0,3%	0,4%	0,0%	1,3%	-1,1%	-0,4%	-46,6%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

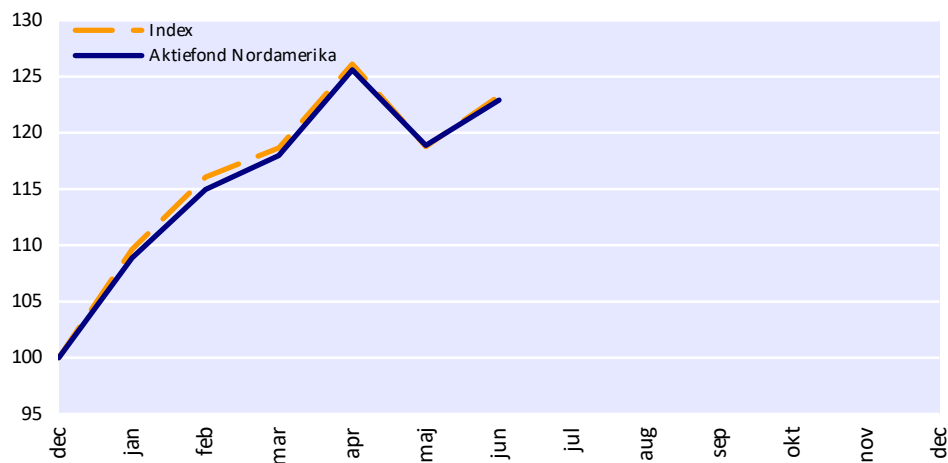
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



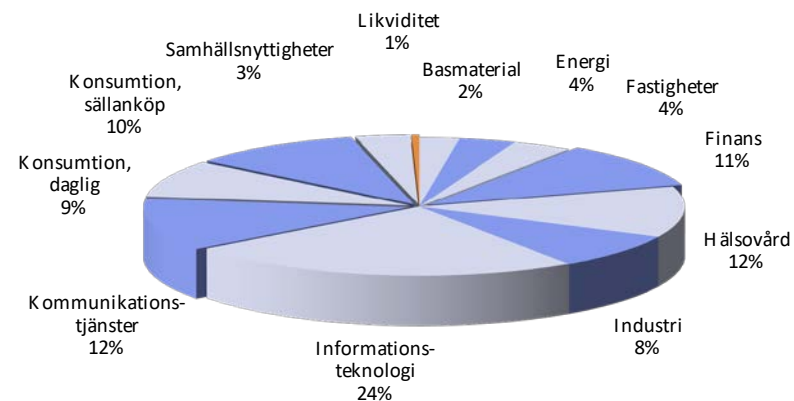
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 662 150
Total förmögenhet MSEK	2 397,2
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	22,91%
Avkastning Index	23,26%
Nav-kurs	276,75

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	8,8
Alphabet	5,7
Procter & Gamble	3,0
Visa	3,0
Merck & Co	2,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mastercard A	2,3
Walt Disney	2,3
McDonald's	2,2
Verizon Communication	1,9
Home Depot	1,8
Totalt	33,8

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 140630-190630 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 2 397,2

Avkastning - portfölj 122,8%

Avkastning - index 121,5%

Skilnad 1,3%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★

Volatilitet - portfölj 13,6%

Volatilitet - index 13,9%

Aktiv risk 1,0%

Info. Kvot 0,14

Sharpekvot - portfölj 1,31

Jensens alfa 0,5%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,5%

Konsistens 50,0%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	2 397,2	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1

Avkastning - portfölj	22,9%	5,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%
-----------------------	-------	------	------	-------	-------	-------	-------

Avkastning - index	23,3%	4,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%
--------------------	-------	------	------	-------	------	-------	-------

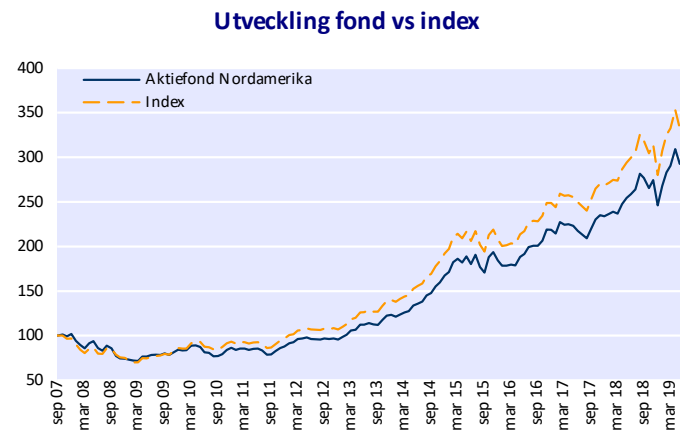
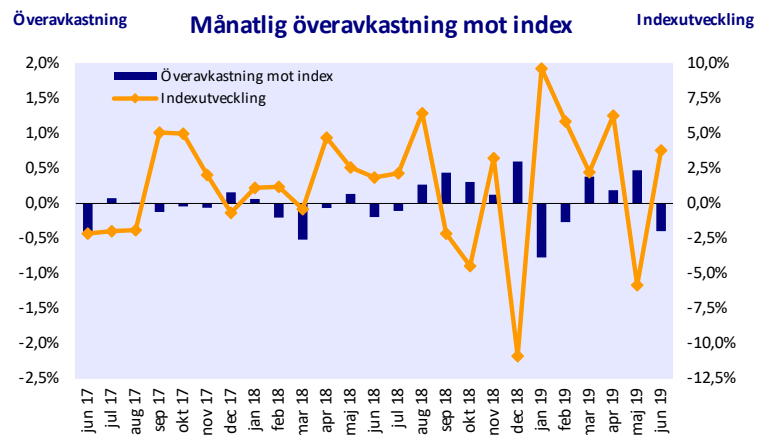
Skilnad	-0,4%	1,0%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%
---------	-------	------	-------	-------	------	-------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,4%	4,2%	22,9%	17,0%	58,0%	122,8%	202,5%
Avkastning - index	3,8%	3,9%	23,3%	15,3%	59,0%	121,5%	245,3%
Skilnad	-0,4%	0,3%	-0,4%	1,6%	-1,0%	1,3%	-42,7%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

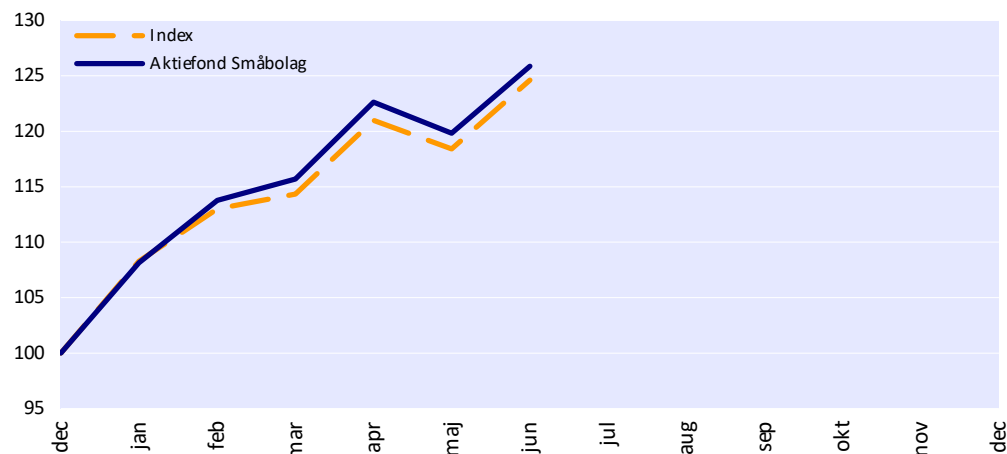
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



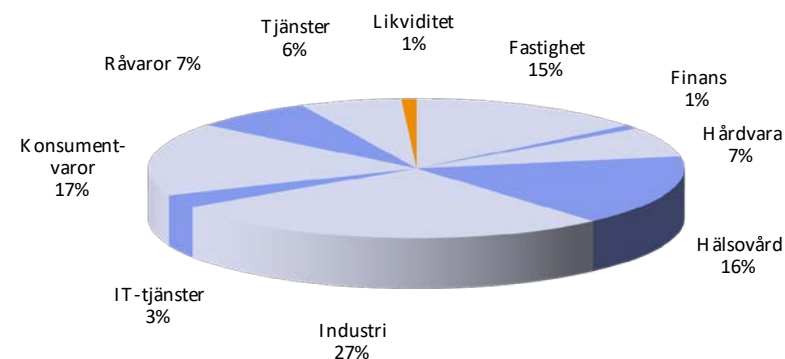
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 867 263
Total förmögenhet MSEK	8 679,6
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	25,87%
Avkastning index	24,62%
Nav-kurs	731,39

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	3,3
Elekta	2,8
Husqvarna	2,8
SCA	2,8
Beijer Ref	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	2,4
Bure	2,2
Fabege	2,2
Getinge	2,1
Balder	2,1
	25,4

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 679,6
Avkastning - portfölj	102,2%
Avkastning - index	105,6%
Skilnad	-3,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	14,7%
Volatilitet - index	13,9%
Aktiv risk	2,4%
Info. kvot	-0,16
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	97,6%
Konsistens	53,3%

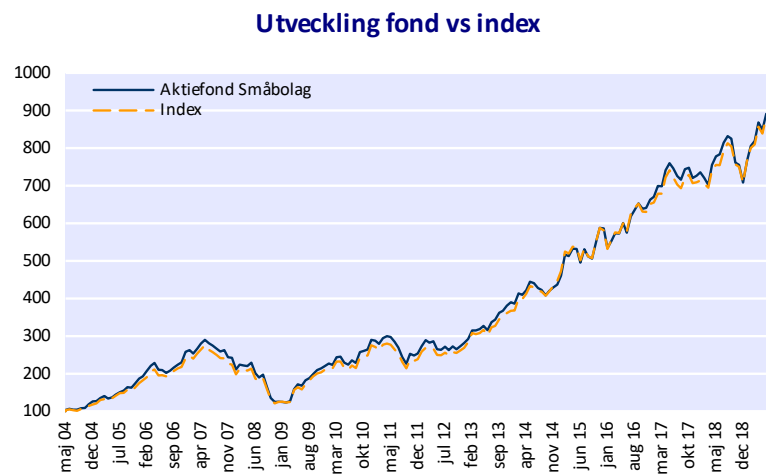
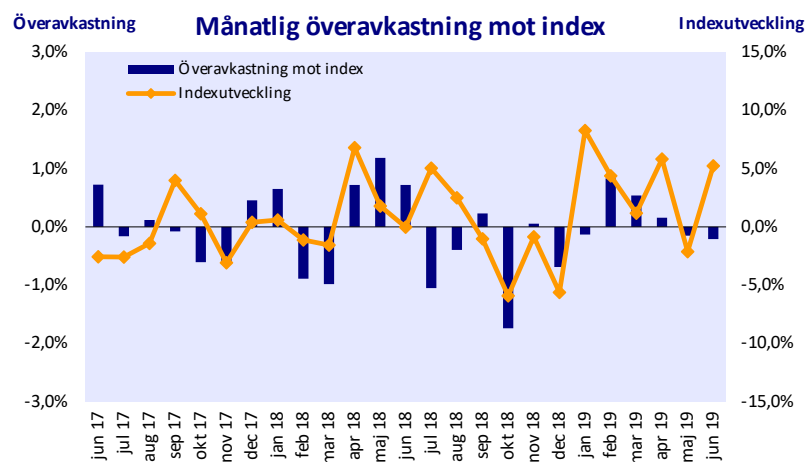
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	8 679,6	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8
Avkastning - portfölj	25,9%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%
Avkastning - index	24,6%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%
Skilnad	1,3%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,0%	8,8%	25,9%	13,8%	55,1%	102,2%	791,0%
Avkastning - index	5,2%	9,0%	24,6%	16,9%	52,6%	105,6%	782,3%
Skilnad	-0,2%	-0,2%	1,3%	-3,1%	2,5%	-3,4%	8,7%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

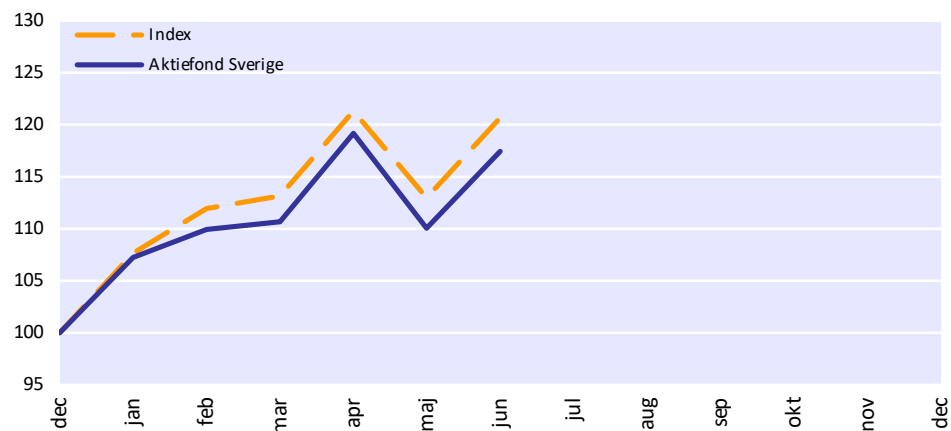
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



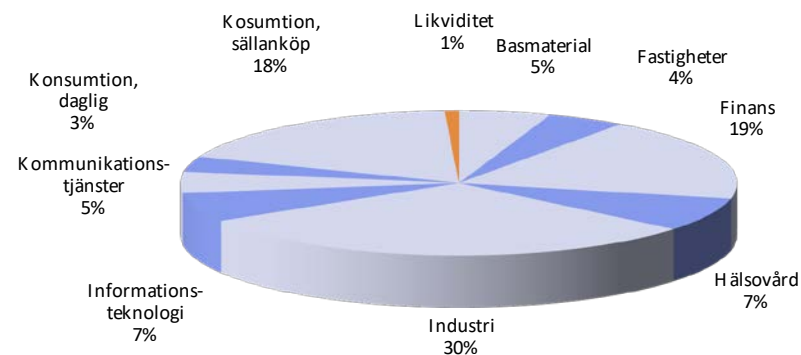
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	52 382 384
Total förmögenhet MSEK	32 198,0
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	17,44%
Avkastning Index	20,67%
Nav-kurs	614,67

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	8,2
Volvo	5,6
SEB	4,6
Sandvik	4,5
Atlas Copco	4,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	4,3
Swedbank	3,9
Essity	3,4
Hennes & Mauritz	3,3
Astrazeneca	3,2
	45,5

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	32 198,0
Avkastning - portfölj	51,6%
Avkastning - index	56,0%
Skillnad	-4,5%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,4%
Volatilitet - index	13,4%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,39
Sharpekvot - portfölj	0,68
Jensens alfa	-0,6%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	32 198,0	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7
Avkastning - portfölj	17,4%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%
Avkastning - index	20,7%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%
Skillnad	-3,2%	-0,2%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%

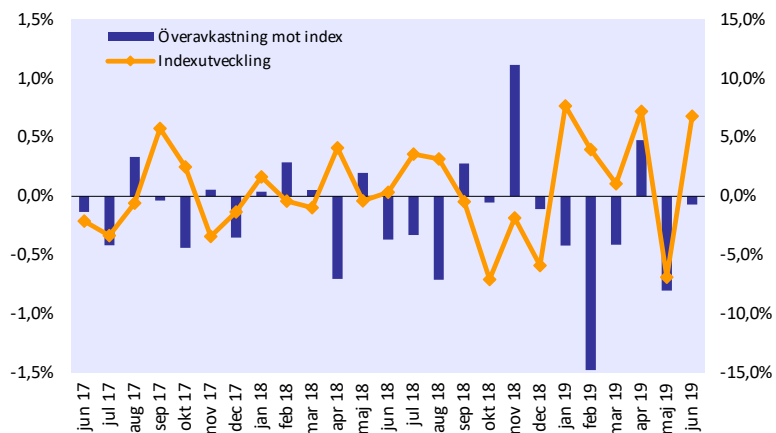
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	6,7%	6,1%	17,4%	7,6%	37,7%	51,6%	839,0%
Avkastning - index	6,8%	6,6%	20,7%	10,2%	44,4%	56,0%	525,1%
Skillnad	-0,1%	-0,5%	-3,2%	-2,7%	-6,6%	-4,5%	313,9%

Referensindex: SIXPRX

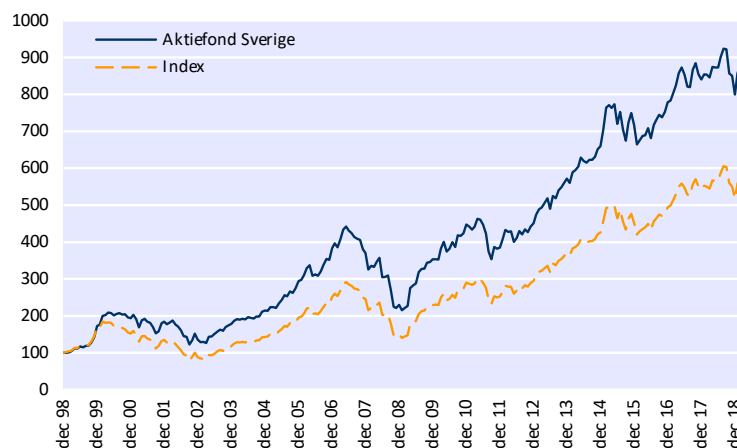
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



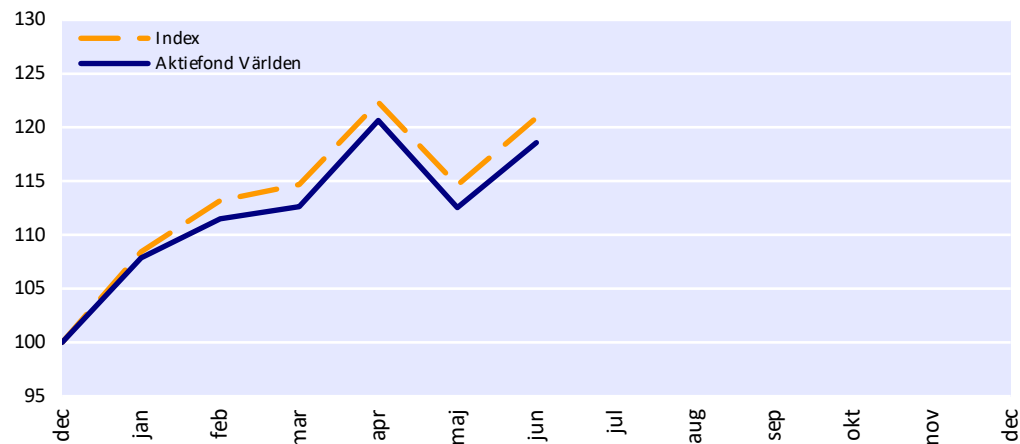
Utveckling fond vs index



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	88 539 006
Total förmögenhet MSEK	36 661,0
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	18,59%
Avkastning Index	20,92%
Nav-kurs	414,06

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	5,9
Volvo	3,6
Sandvik	3,1
SEB	2,9
NCC	2,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Swedbank	2,4
Ericsson	2,3
AstraZeneca	2,3
Microsoft, USA	2,2
Essity	2,1
Totalt	29,4

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	36 661,0
Avkastning - portfölj	64,9%
Avkastning - index	68,4%
Skillnad	-3,4%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,7%
Volatilitet - index	12,7%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,30
Sharpekvot - portfölj	0,87
Jensens alfa	-0,4%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	43,3%

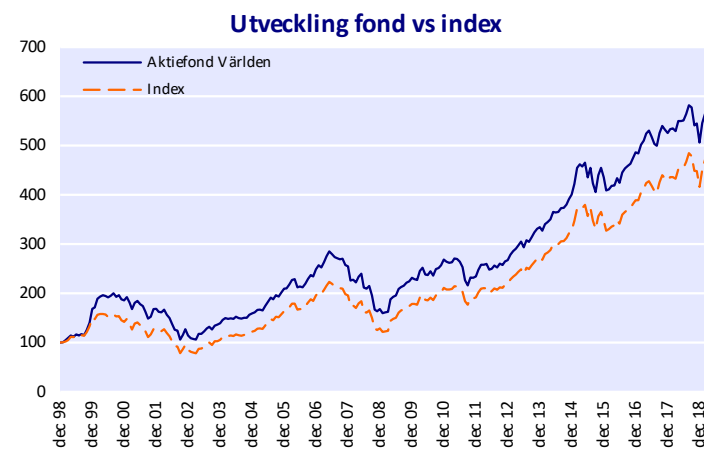
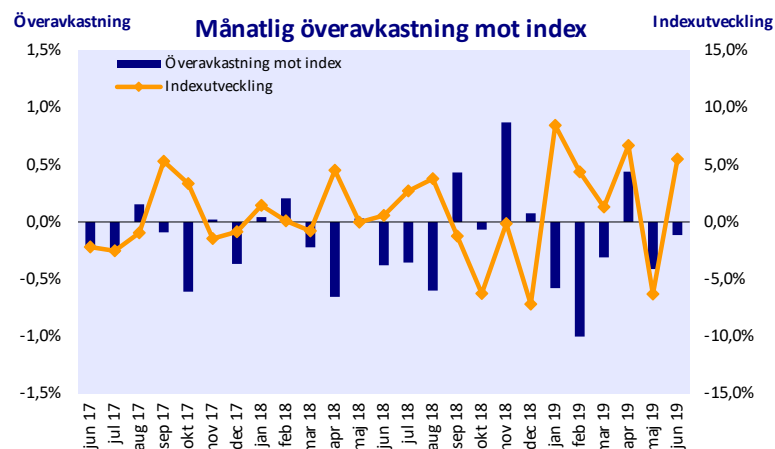
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	36 661,0	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2
Avkastning - portfölj	18,6%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%
Avkastning - index	20,9%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%
Skillnad	-2,3%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,4%	5,3%	18,6%	8,9%	41,4%	64,9%	500,3%
Avkastning - index	5,5%	5,4%	20,9%	10,6%	47,2%	68,4%	403,0%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	-2,3%	-1,7%	-5,8%	-3,4%	97,3%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

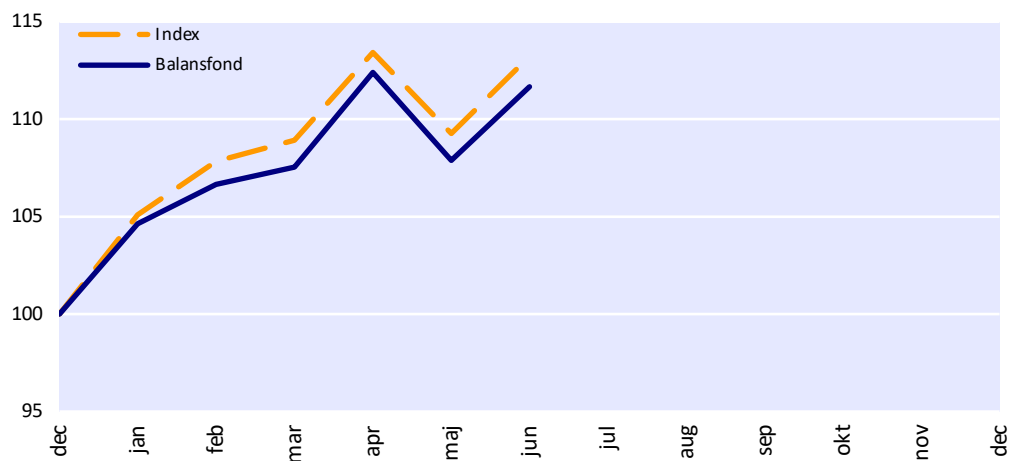
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



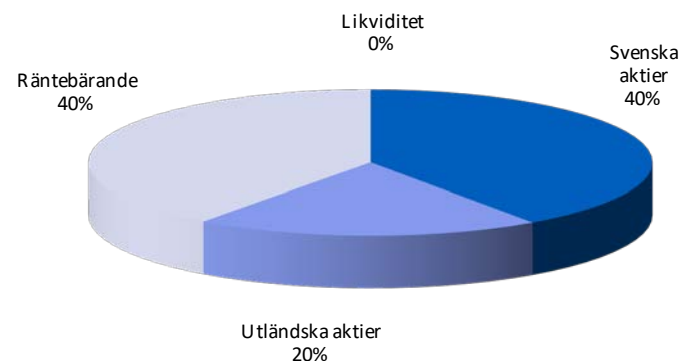
AMF BALANSFOND

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	75 954 778
Total förmögenhet MSEK	22 439,3
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,16%
Avkastning från årets början	11,67%
Avkastning Index	13,23%
Nav-kurs	295,43

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,8
Volvo	2,4
Sandvik	2,0
SEB	1,9
Ericsson	1,7
	11,7

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	9,2
Swedbank Hypotek	4,5
Nordea Hypotek	3,8
Hexagon	3,0
SEB Bolån	3,0
	23,5

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

AMF BALANSFOND

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	22 439,3
Avkastning - portfölj	41,3%
Avkastning - index	42,8%
Skillnad	-1,4%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	7,9%
Volatilitet - index	7,8%
Aktiv risk	1,0%
Info. kvot	-0,23
Sharpekvot - portfölj	0,97
Jensens alfa	-0,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

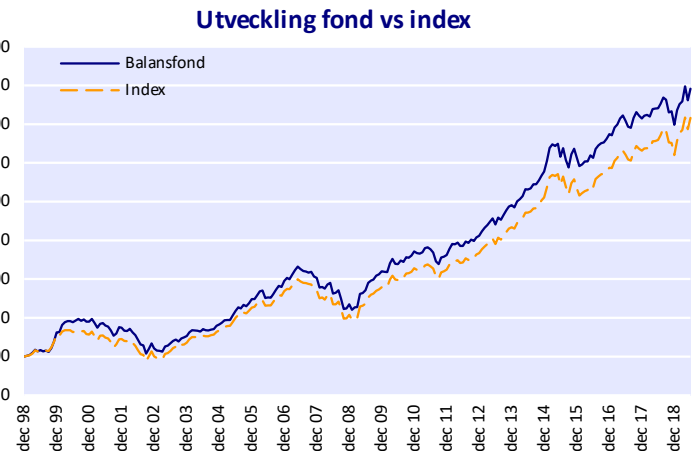
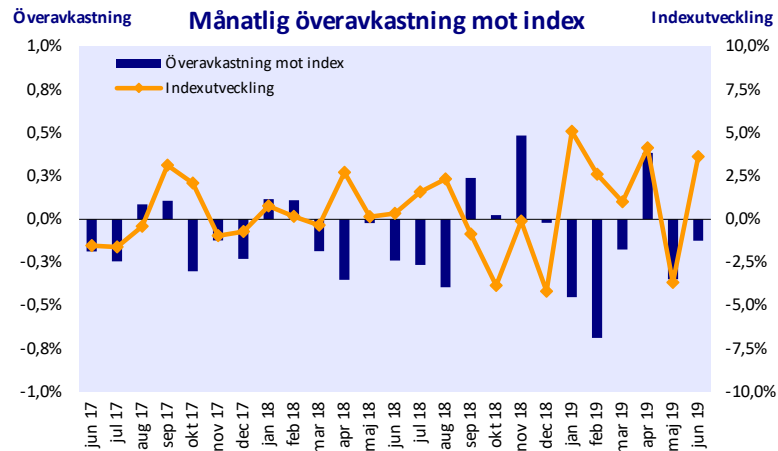
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	22 439,3	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9
Avkastning - portfölj	11,7%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%
Avkastning - index	13,2%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%
Skillnad	-1,6%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,5%	3,8%	11,7%	6,0%	25,1%	41,3%	345,9%
Avkastning - index	3,6%	4,0%	13,2%	7,4%	28,1%	42,8%	307,9%
Skillnad	-0,1%	-0,1%	-1,6%	-1,4%	-3,0%	-1,4%	38,0%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

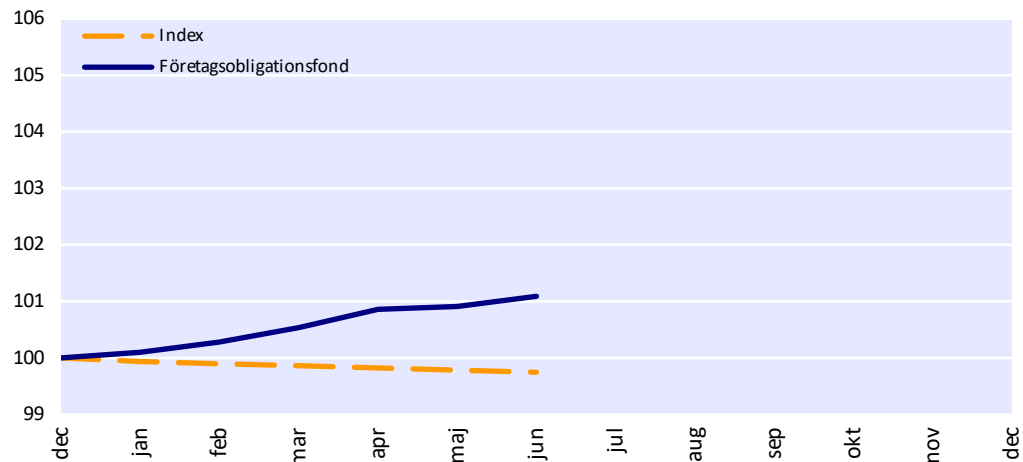
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



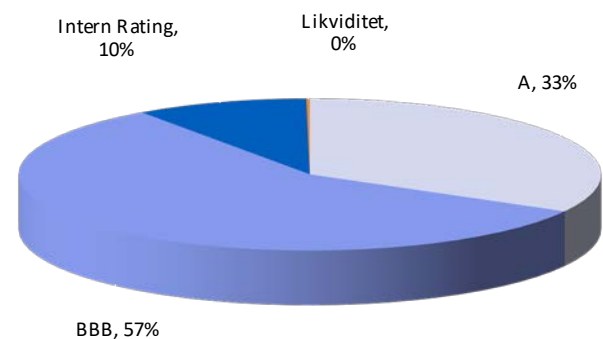
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	5 868 712
Total förmögenhet MSEK	588,2
Likviditet *	0,2%
Duration	0,55
Modifierad duration	0,55%
Modifierad duration krediter	0,55%
Yield	0,64%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,58
Avkastning från årets början	1,09%
Avkastning index	-0,25%
Nav-kurs	100,22

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Canadien Imperial bank of Commerce	6,9
Bank of Nova Scotia	6,9
Santander Consumer Bank	6,8
Hexagon	5,5
Samhällsbygg i Norden	5,1
	31,2

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-190531 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 588,2

Avkastning - portfölj 0,22%

Avkastning - index -0,55%

Skillnad 0,77%

Riskindikator ³⁾ 1

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 0,3%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 60,0%

2019 2018

Marknadsvärde (MSEK) 588,2 536,5

Avkastning - portfölj 1,09% -0,86%

Avkastning - index -0,25% -0,30%

Skillnad 1,34% -0,56%

1 mån 3 mån 6 mån Start

Avkastning - portfölj 0,18% 0,55% 1,09% 0,22%

Avkastning - index -0,04% -0,12% -0,25% -0,55%

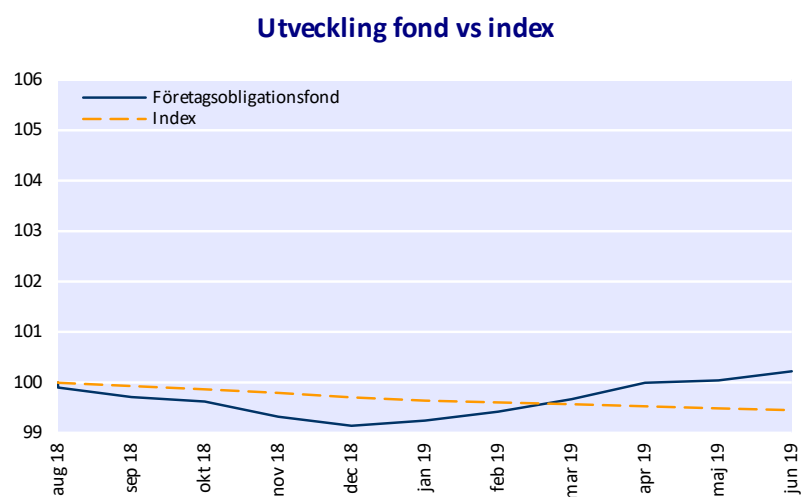
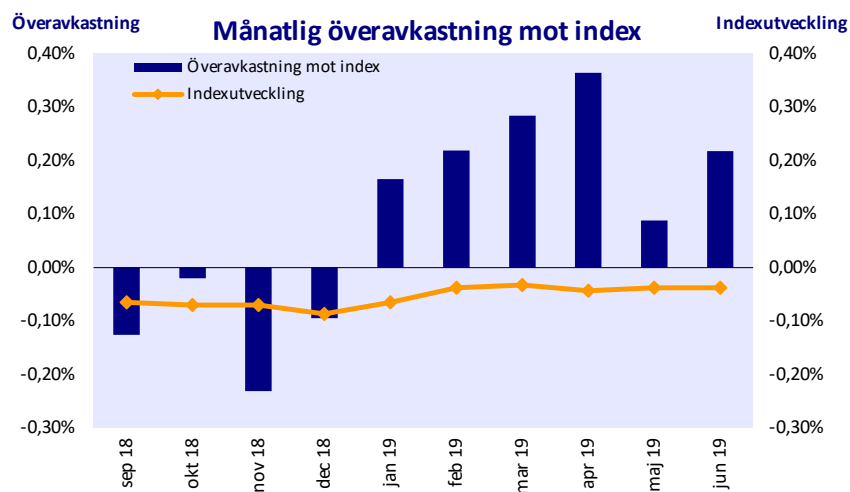
Skillnad 0,22% 0,67% 1,34% 0,77%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

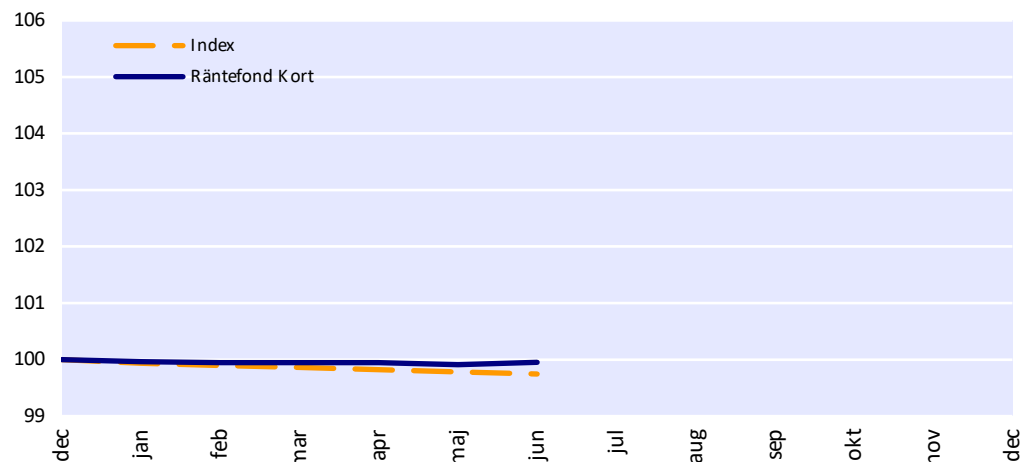
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits



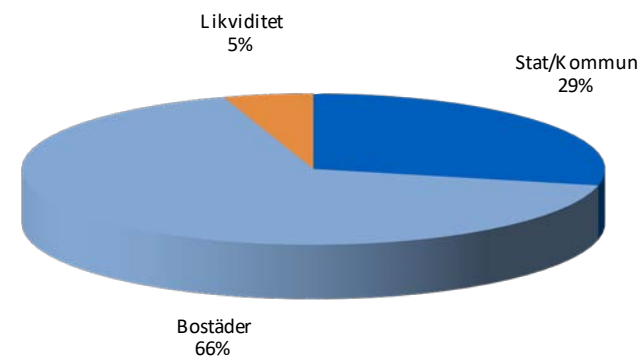
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärda företag och organisationer.

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



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	43 515 779
Total förmögenhet MSEK	4 852,7
Likviditet *	5,0%
Duration	0,62
Modifierad duration	0,62%
Modifierad duration krediter	0,62%
Yield	-0,08%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,27
Avkastning från årets början	-0,04%
Avkastning index	-0,25%
Nav-kurs	111,52

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,2
Swedbank Hypotek	18,2
Stadshypotek	17,1
Nykredit	12,6
Skandiabanken	10,4
	77,6

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 852,7
Avkastning - portfölj	-0,52%
Avkastning - index	-2,60%
Skillnad	2,09%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,2%
Volatilitet - index	0,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,19
Sharpekvot - portfölj	1,80
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,26
Förklaringsgrad	34,1%
Konsistens	86,7%

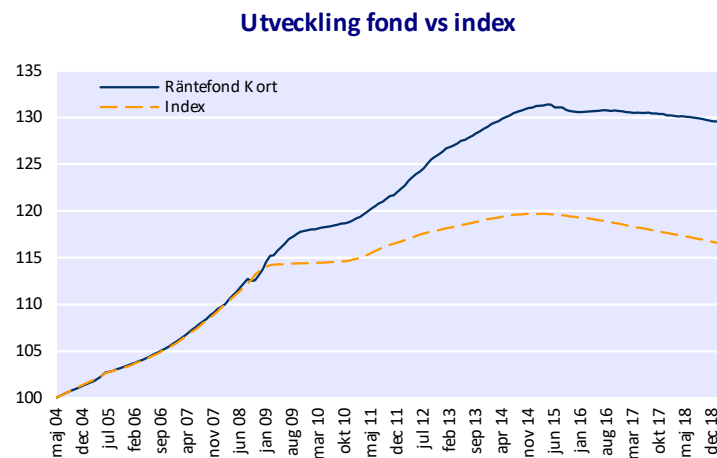
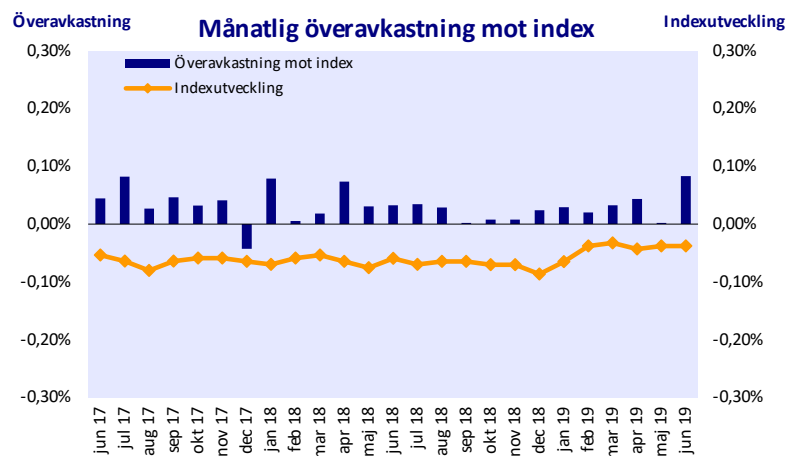
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	4 852,7	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4	5 260,4
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,46%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%
Avkastning - index	-0,25%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%
Skillnad	0,21%	0,34%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,04%	0,01%	-0,04%	-0,37%	-0,90%	-0,52%	29,56%
Avkastning - index	-0,04%	-0,12%	-0,25%	-0,68%	-2,20%	-2,60%	16,40%
Skillnad	0,08%	0,13%	0,21%	0,31%	1,30%	2,09%	13,15%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

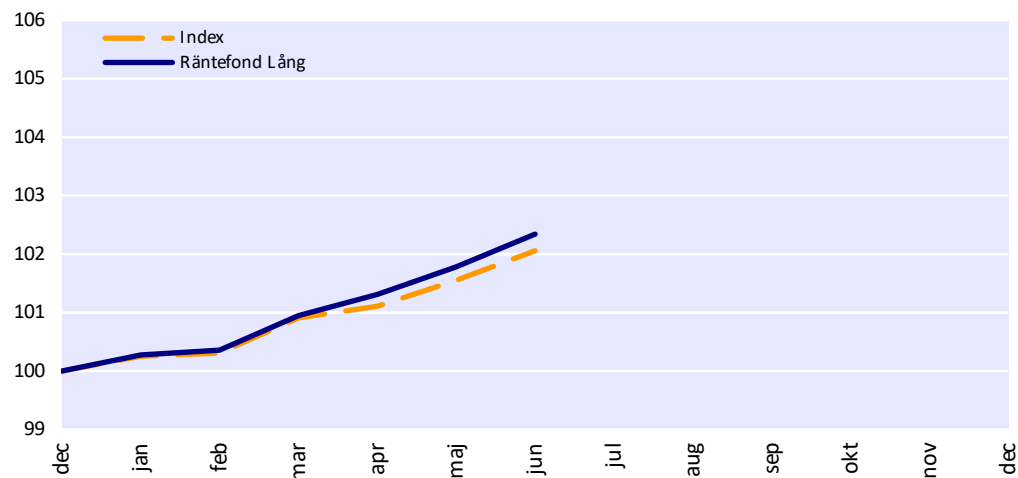
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



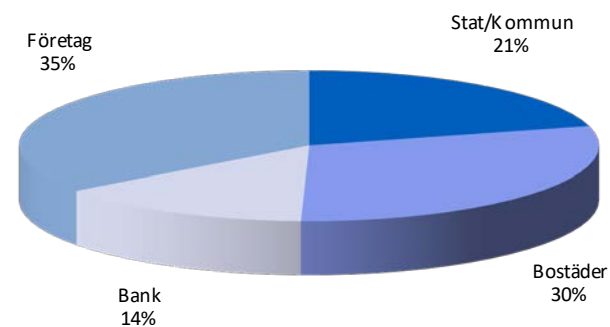
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	57 850 972
Total förmögenhet MSEK	8 671,1
Likviditet *	-10,7%
Duration	4,19
Modifierad duration	4,18%
Modifierad duration krediter	2,98%
Yield	0,22%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,97
Avkastning från årets början	2,34%
Avkastning Index	2,06%
Nav-kurs	149,89

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	23,1
Swedbank Hypotek	11,3
Nordea Hypotek	9,4
SEB Bolån	8,1
Hexagon	7,5
	59,4

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 140630-190630 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 671,1
Avkastning - portfölj	12,4%
Avkastning - index	10,9%
Skillnad	1,6%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	1,8%
Volatilitet - index	1,8%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	1,75
Sharpekvot - portfölj	1,58
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	80,0%

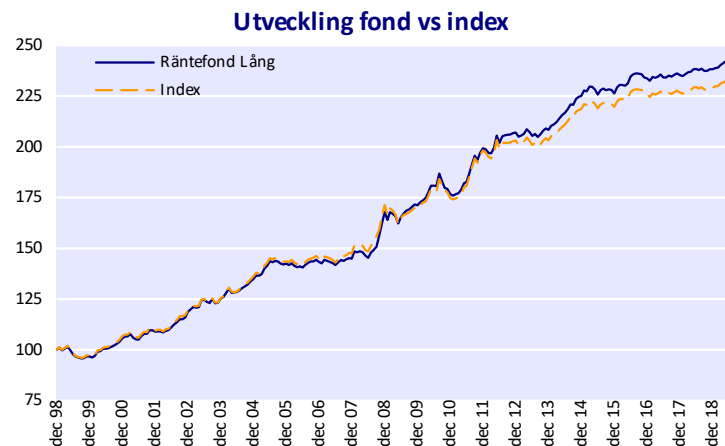
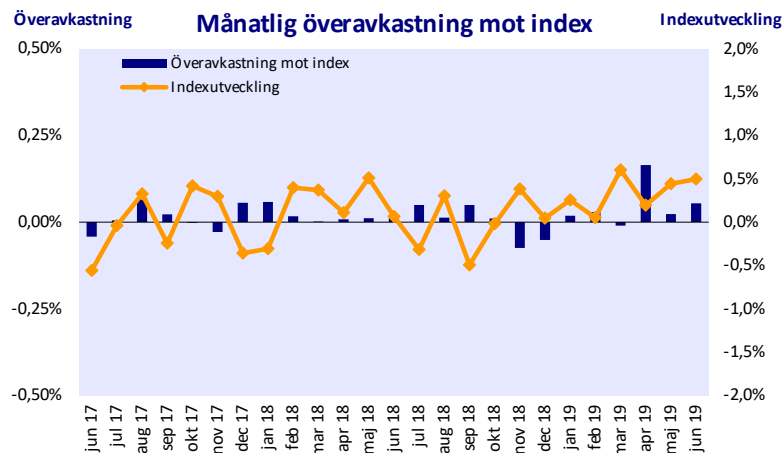
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	8 671,1	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7
Avkastning - portfölj	2,3%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%	0,7%
Avkastning - index	2,1%	1,0%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%	0,1%
Skillnad	0,3%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%	0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,6%	1,4%	2,3%	2,2%	3,9%	12,4%	143,7%
Avkastning - index	0,5%	1,1%	2,1%	2,0%	3,0%	10,9%	133,9%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,3%	0,3%	0,9%	1,6%	9,9%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

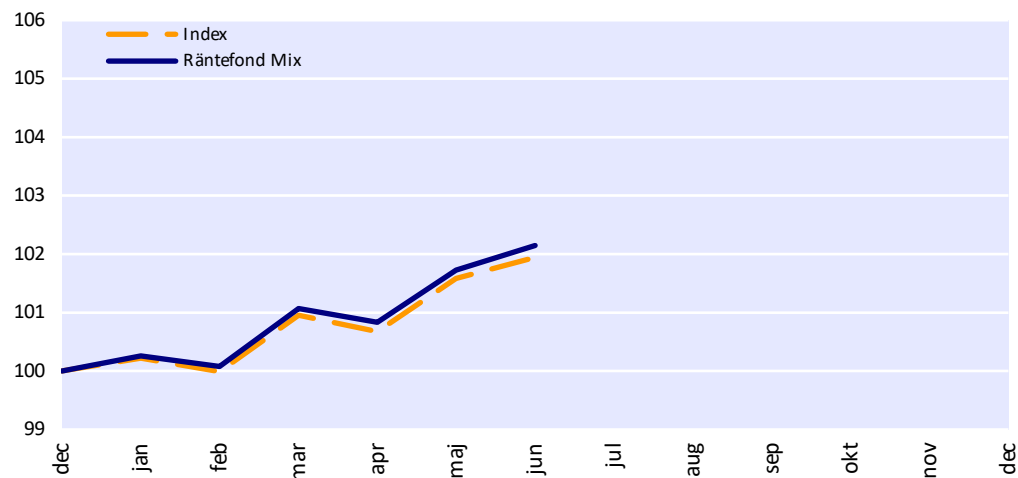
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



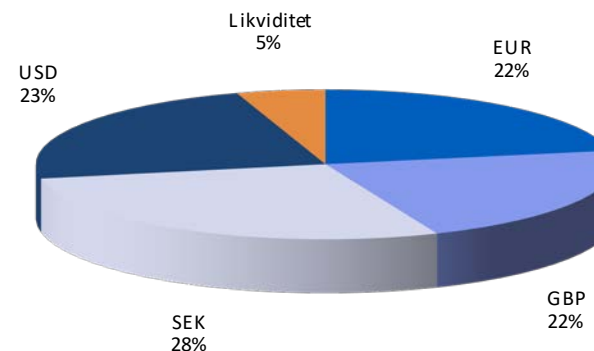
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2018-12-31 - 2019-12-31



Placeringar i Råntefond Mix
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	13 540 075
Total förmögenhet MSEK	1 604,0
Likviditet *	5,0%
Duration	4,31
Modifierad duration	4,29%
Modifierad duration krediter	2,07%
Yield	0,49%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,39
Avkastning från årets början	2,15%
Avkastning Index	1,94%
Nav-kurs	118,46

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Tyskland	19,4
Stat Storbritannien	18,5
Stat USA	16,9
Stat Sverige	10,1
Nordea Hypotek	6,9
	71,9

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

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 140630-190630 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 1 604,0

Avkastning - portfölj 10,2%

Avkastning - index 9,3%

Skillnad 0,9%

Riskindikator 3

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 2,3%

Volatilitet - index 2,3%

Aktiv risk 0,2%

Info. Kvot 1,02

Sharpekvot - portfölj 1,08

Jensens alfa 0,2%

Beta 0,99

Förklaringsgrad 99,5%

Konsistens 61,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 604,0	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5

Avkastning - portfölj 2,1% 0,0% -0,6% 2,1% 0,6% 11,1% -1,8%

Avkastning - index 1,9% 0,0% -0,7% 1,9% 0,5% 10,3% -2,7%

Skillnad 0,2% 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	0,4%	1,1%	2,1%	2,4%	0,1%	10,2%	18,5%
Avkastning - index	0,4%	1,0%	1,9%	2,2%	-0,4%	9,3%	15,4%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,5%	0,9%	3,0%

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

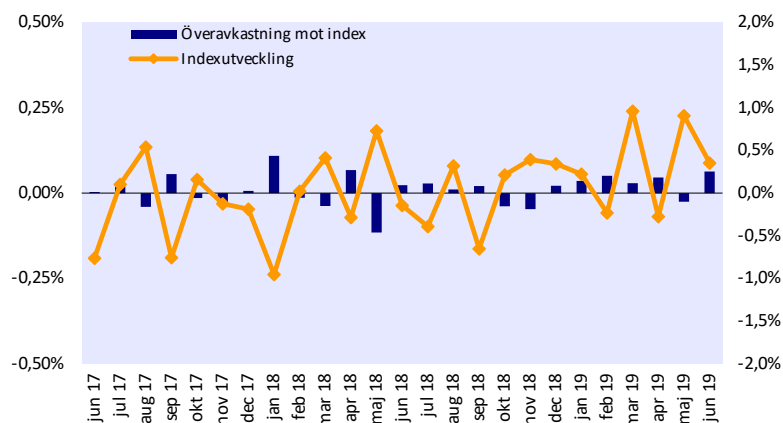
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

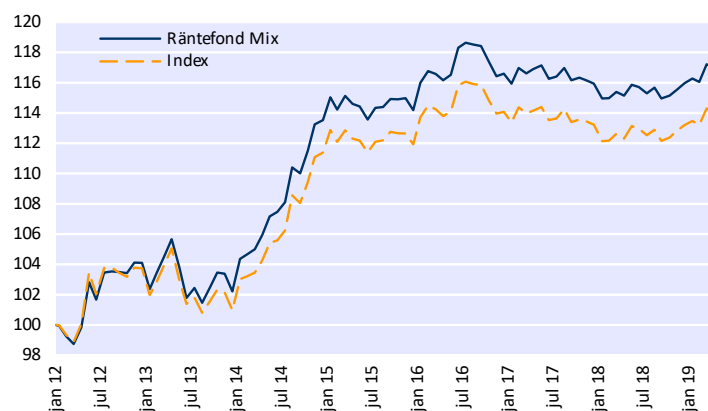
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

Avkastning	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
Duration	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
Modifierad Duration	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
Yield	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
Modifierad Duration Krediter	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
Genomsnittlig löptid till förfall	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
Volatilitet <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
Aktiv risk <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på avvikelsen mellan en fonds och dess jämförelseindex avkastning. En hög aktiv risk indikerar att förvaltningen avviker mycket från den övriga marknaden, index. Till exempel innebär 5% aktiv risk att fondens avkastning, två år av tre, kommer att hamna inom ett intervall om 5% från dess jämförelseindex avkastning.
Informationskvot	Informationskvoten ställer en fonds uppnådda avkastning (utöver jämförelseindex) i relation till den aktiva risken. Måttet anger hur mycket extra avkastning som uppnåtts jämfört med hur mycket extra risk som tagits.
Sharpekvot	Ställer avkastning i relation till den totala risken. Anger hur mycket avkastning, nedjusterad med den riskfria räntan, som uppnåtts i relation till hur mycket risk som tagits.
Jensens alfa	Beskriver den uppnådda över- eller underavkastning i förhållande till jämförelseindex med justering av beta, det vill säga med hänsyn till hur stor marknadsrisk som tagits. Om alfa är positivt har fonden överavkastat i förhållande till den marknadsrisk som tagits.
Beta	Beta anger sambandet mellan en fonds avkastning och dess marknads avkastning. Om $\beta = 1$ tenderar fondens avkastning att uppföra sig som marknads avkastning. $\beta < 1$ innebär att marknads svängningar försvagas och $\beta > 1$ betyder att marknads svängningar förstärks.
Förklaringsgrad	Förklaringsgraden anger hur starkt sambandet är mellan en fond och dess index.
Konsistens	Konsistensen anger hur stor andel av periodens totala antal månader som en fond överträffat jämförelseindex. Måttet kan anta värden mellan 0 och 100 procent, ju högre värde desto bättre konsistens.