

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2019-07-31

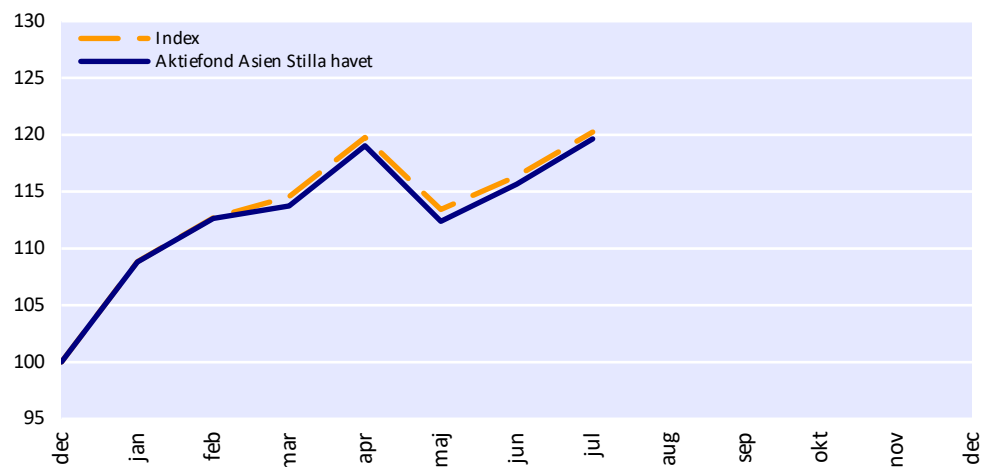


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

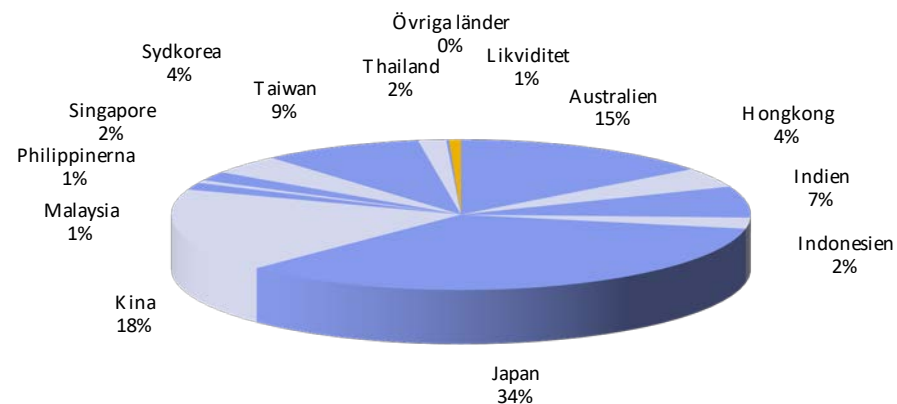
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 106 738
Total förmögenhet MSEK	1 140,8
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	19,64%
Avkastning Index	20,24%
Nav-kurs	223,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	6,2
Tencent Holdings, Kina	6,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,8
Sony, Japan	4,6
CSL, Australien	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Goodman Group, Australien	3,1
Ping An Insurance Group, Kina	2,7
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong Kor	2,4
Mitsubishi Electric Corp, Japan	2,3
Seven & I, Japan	2,3
Totalt	38,8

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 140731-190731 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	1 140,8

Avkastning - portfölj	63,4%
Avkastning - index	68,5%
Skillnad	-5,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating**	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,1%
Volatilitet - index	13,3%
Aktiv risk	1,2%
Info. Kvot	-0,57
Sharpekvot - portfölj	0,83
Jensens alfa	-0,5%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	50,0%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 140,8	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4	956,6

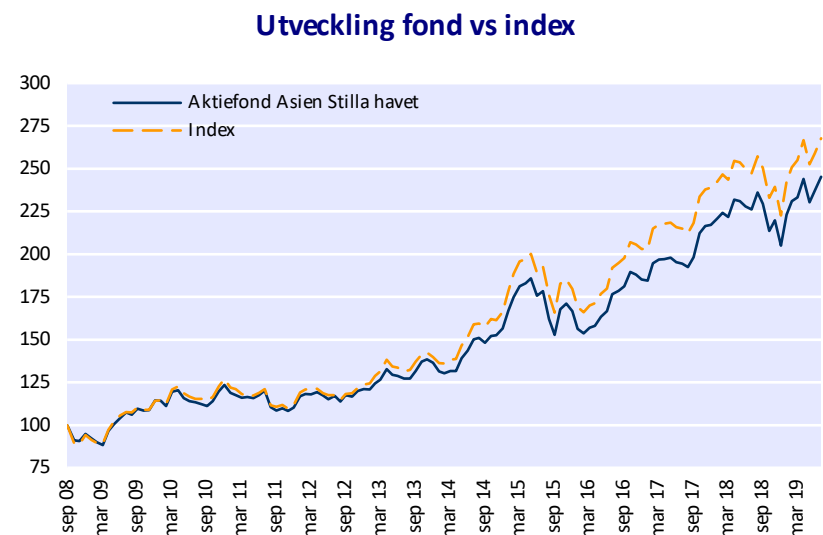
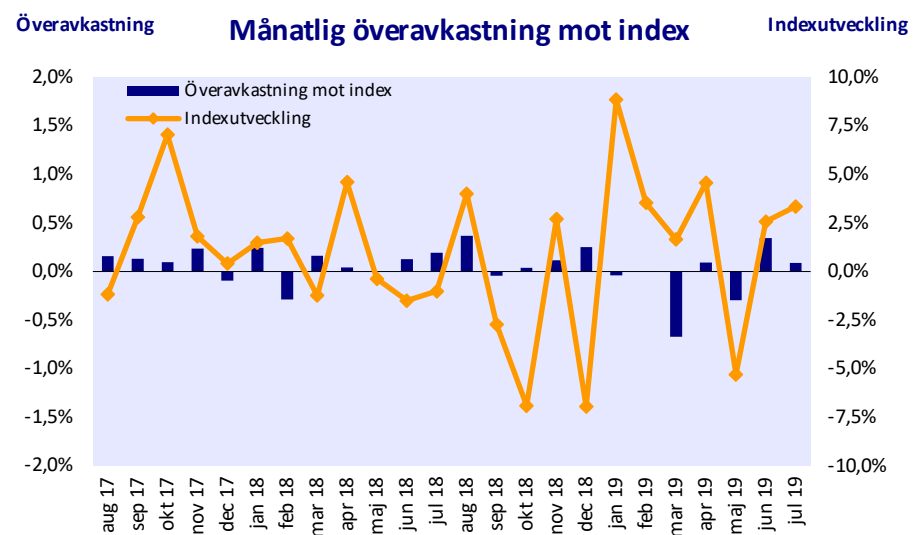
Avkastning - portfölj	19,6%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%	12,7%
Avkastning - index	20,2%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%	13,0%
Skillnad	-0,6%	1,1%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%	-0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,4%	0,5%	10,0%	8,5%	39,0%	63,4%	145,2%
Avkastning - index	3,4%	0,4%	10,5%	8,2%	39,5%	68,5%	167,7%
Skillnad	0,1%	0,1%	-0,5%	0,2%	-0,5%	-5,1%	-22,5%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

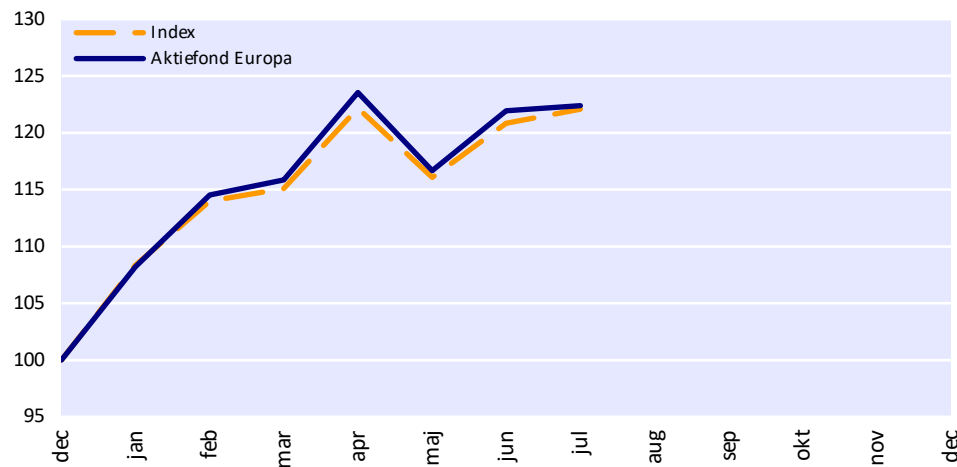
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



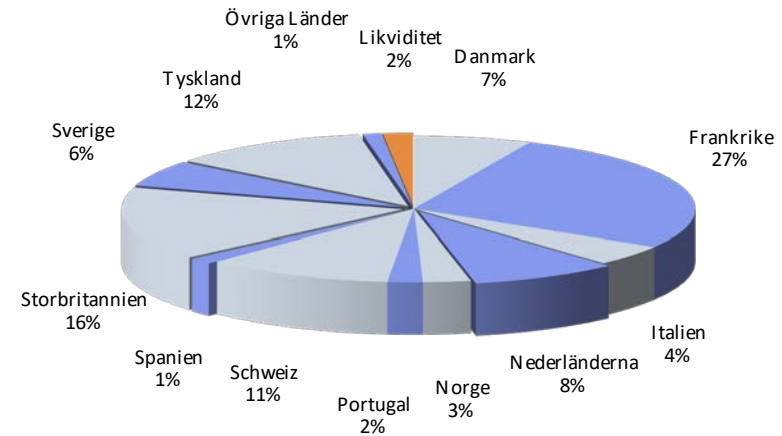
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 196 012
Total förmögenhet MSEK	5 225,2
Likviditet *	1,7%
Avkastning från årets början	22,40%
Avkastning Index	22,09%
Nav-kurs	215,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Unilever, Storbritannien	3,1
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,0
Allianz, Tyskland	3,0
Nestle, Schweiz	2,7
Altos SE, Frankrike	2,7
Totalt	34,2

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 140731-190731 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	5 225,2
Avkastning - portfölj	50,3%
Avkastning - index	48,4%
Skillnad	1,9%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★
Volatilitet - portfölj	13,7%
Volatilitet - index	13,3%
Aktiv risk	2,0%
Info. kvot	0,13
Sharpekvot - portfölj	0,66
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	97,9%
Konsistens	61,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	5 225,2	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1	3 027,7

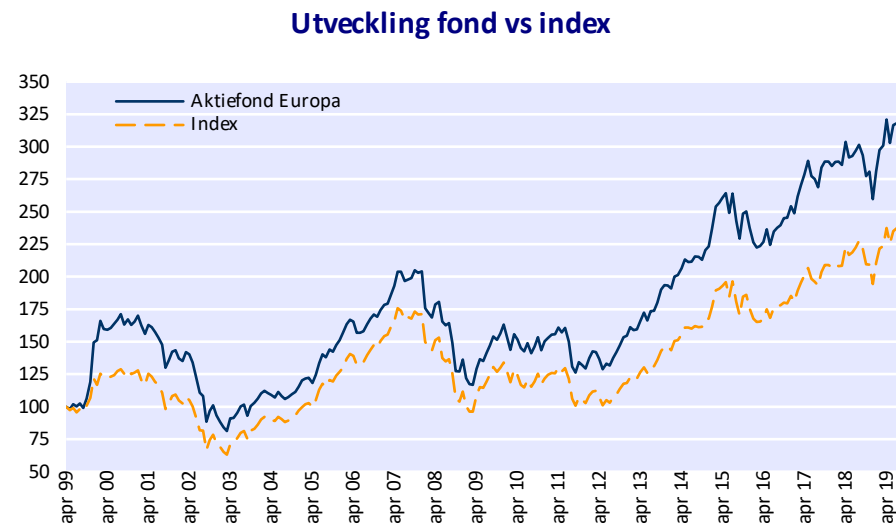
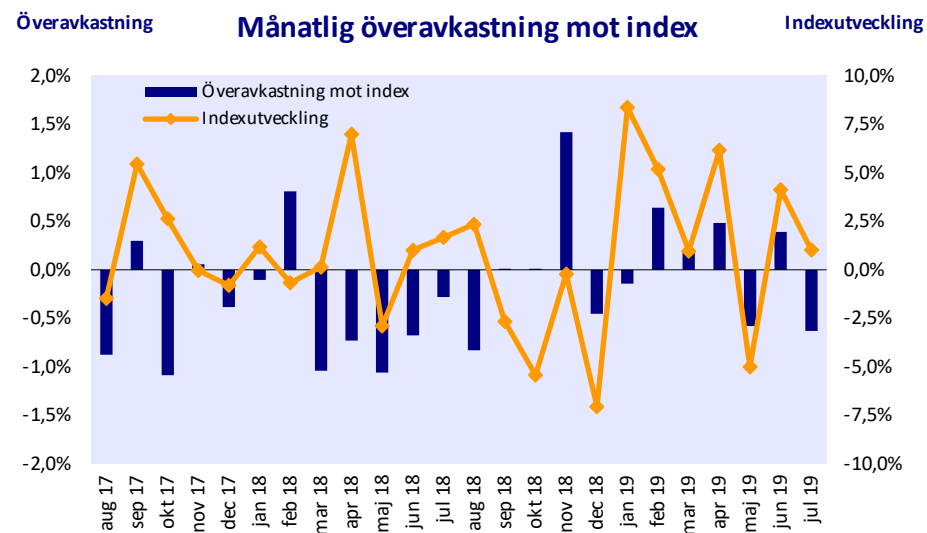
Avkastning - portfölj	22,4%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%	25,2%
Avkastning - index	22,1%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%	23,8%
Skillnad	0,3%	-2,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	-0,9%	13,1%	7,1%	35,4%	50,3%	217,9%
Avkastning - index	1,0%	-0,1%	12,7%	6,7%	34,9%	48,4%	137,3%
Skillnad	-0,6%	-0,9%	0,4%	0,4%	0,6%	1,9%	80,6%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

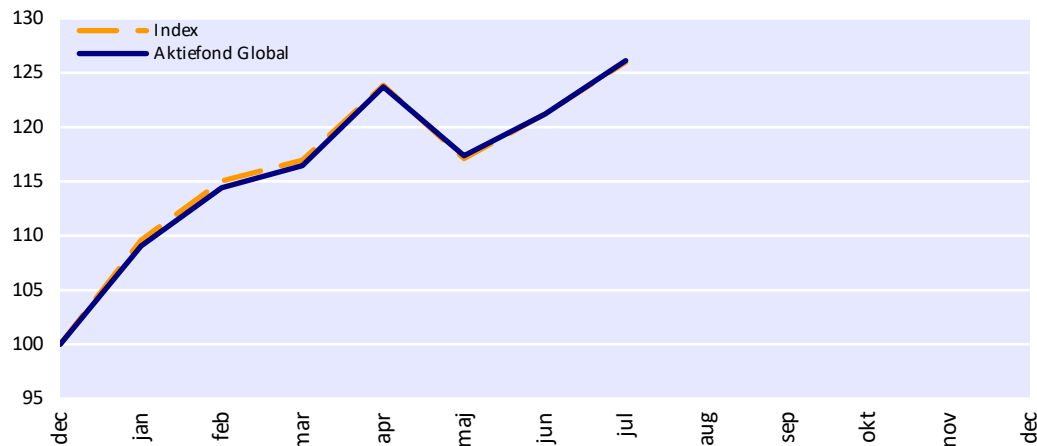
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



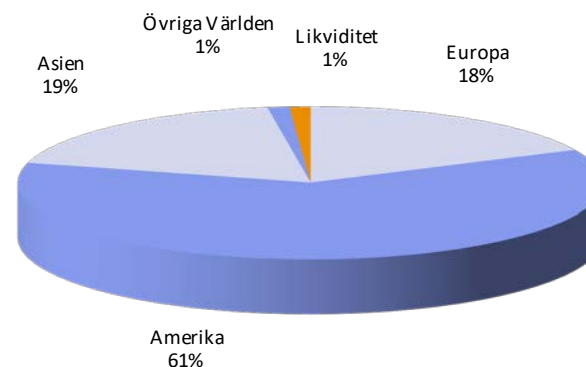
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	82 262 336
Total förmögenhet MSEK	16 142,1
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	26,12%
Avkastning Index	25,99%
Nav-kurs	196,23

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	5,4
Alphabet, USA	4,5
Procter & Gamble, USA	2,0
Walt Disney, USA	1,9
Merck & Co, USA	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Visa, USA	1,7
Total, Frankrike	1,8
Coca-Cola, USA	1,7
Alibaba Group Holding, Kina	1,6
Tencent Holdings, Kina	1,5
	24,0

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 140731-190731 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 16 142,1

Avkastning - portfölj 90,9%

Avkastning - index 91,4%

Skillnad -0,6%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★★★

Volatilitet - portfölj 12,7%

Volatilitet - index 13,0%

Aktiv risk 0,8%

Info. kvot -0,08

Sharpekvot - portfölj 1,13

Jensens alfa 0,2%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,6%

Konsistens 53,3%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	16 142,1	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9	1 539,0

Avkastning - portfölj 26,1% -1,1% 10,1% 15,6% 6,7% 25,4% 23,3%

Avkastning - index 26,0% -1,1% 10,9% 16,2% 5,6% 27,0% 23,1%

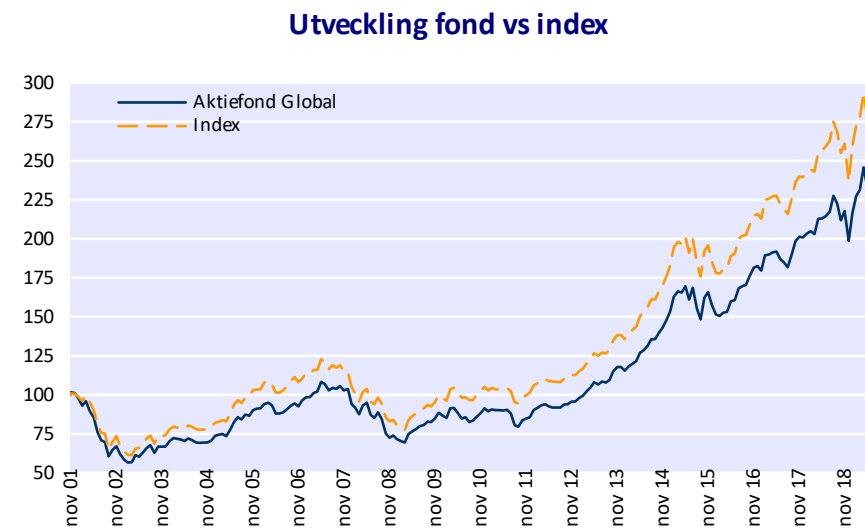
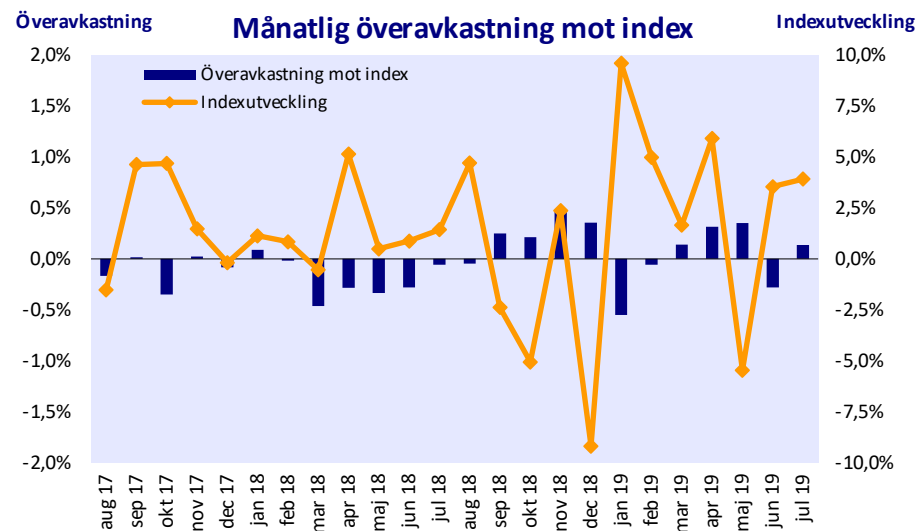
Skillnad 0,1% 0,0% -0,8% -0,6% 1,1% -1,7% 0,2%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	4,1%	1,9%	15,7%	15,2%	49,0%	90,9%	150,5%
Avkastning - index	3,9%	1,7%	15,0%	13,7%	49,1%	91,4%	198,6%
Skillnad	0,1%	0,2%	0,7%	1,6%	-0,2%	-0,6%	-48,1%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

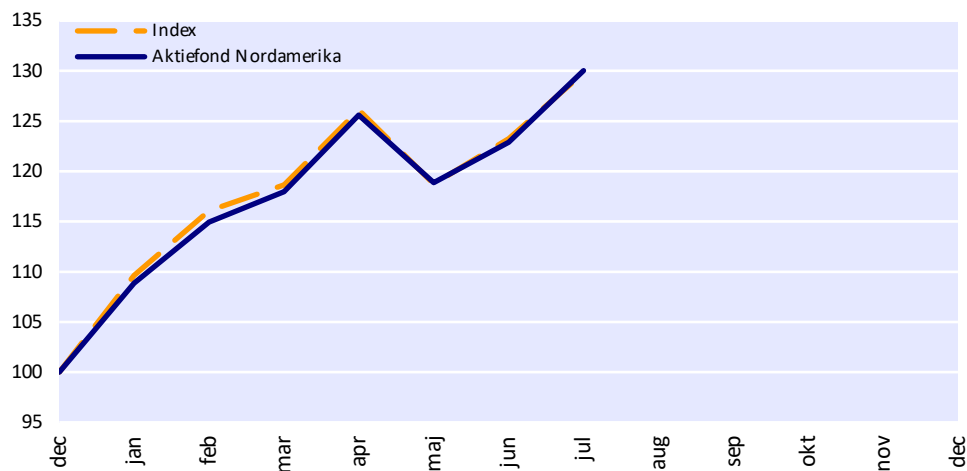
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte



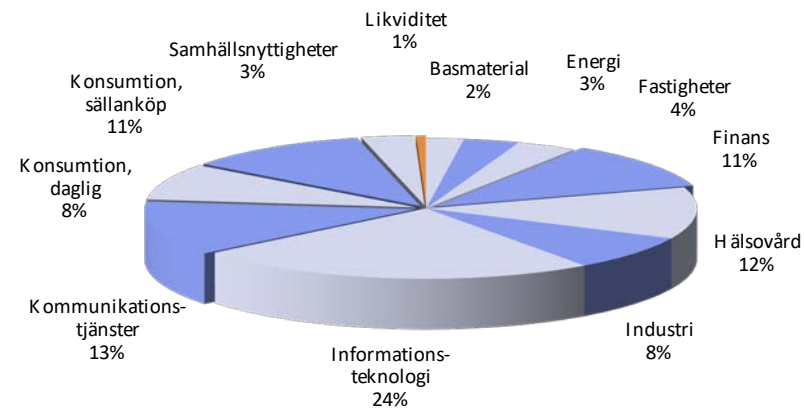
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 764 935
Total förmögenhet MSEK	2 566,2
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	30,03%
Avkastning Index	29,81%
Nav-kurs	292,78

*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, %
Walt Disney	2,3
Mastercard A	2,3
McDonald's	2,2
Home Depot	1,9
Verizon Communication	1,8
	33,8

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 140731-190731 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 2 566,2

Avkastning - portfölj 131,3%

Avkastning - index 129,2%

Skillnad 2,1%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★

Volatilitet - portfölj 13,8%

Volatilitet - index 14,0%

Aktiv risk 1,0%

Info. Kvot 0,21

Sharpekvot - portfölj 1,37

Jensens alfa 0,6%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,5%

Konsistens 50,0%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	2 566,2	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0	983,1

Avkastning - portfölj	30,0%	5,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%	28,8%
-----------------------	-------	------	------	-------	-------	-------	-------

Avkastning - index	29,8%	4,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%	31,1%
--------------------	-------	------	------	-------	------	-------	-------

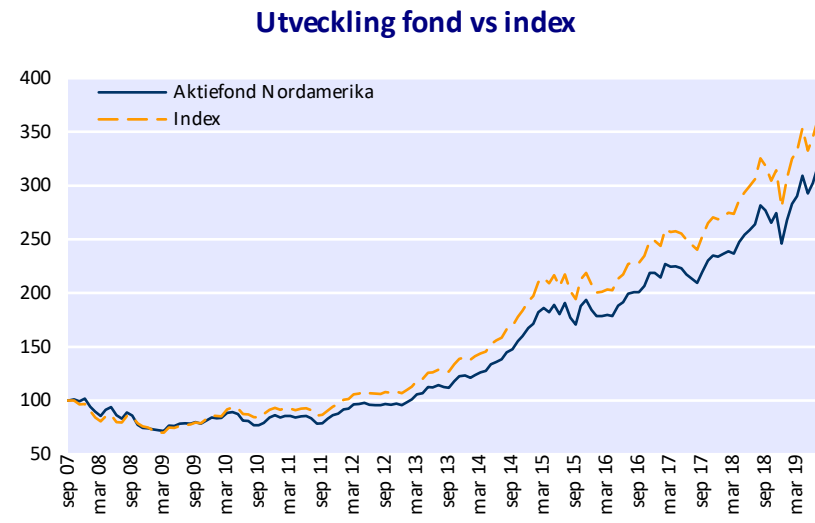
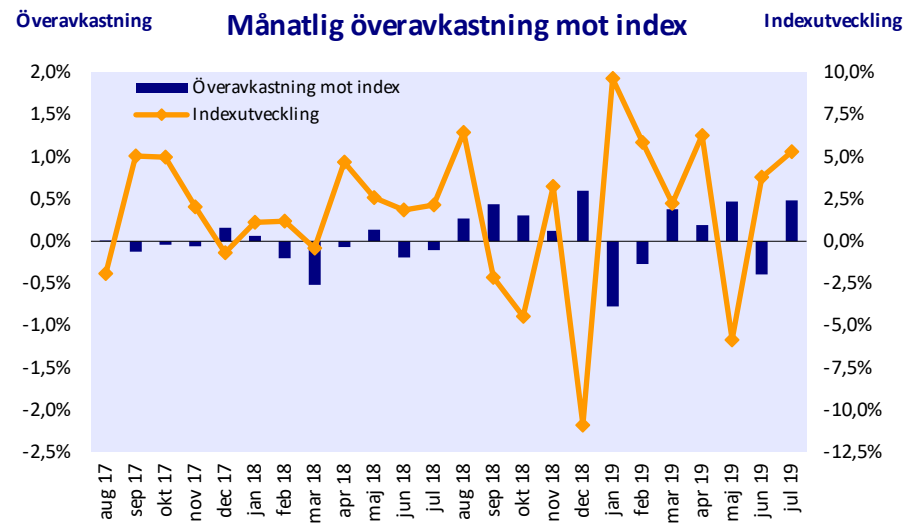
Skillnad	0,2%	1,0%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%	-2,4%
----------	------	------	-------	-------	------	-------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	5,8%	3,5%	19,4%	21,3%	60,6%	131,3%	220,1%
Avkastning - index	5,3%	2,9%	18,4%	18,9%	60,1%	129,2%	263,6%
Skillnad	0,5%	0,6%	1,0%	2,4%	0,5%	2,1%	-43,5%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

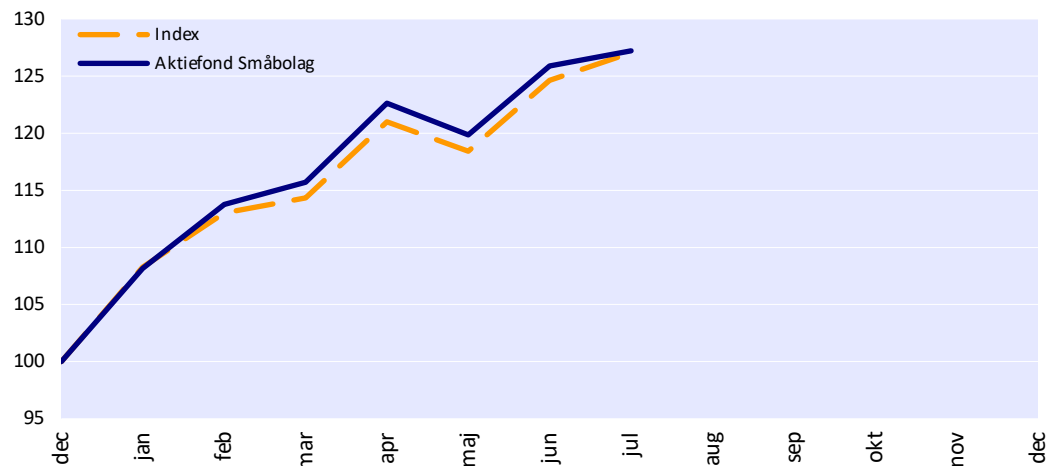
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



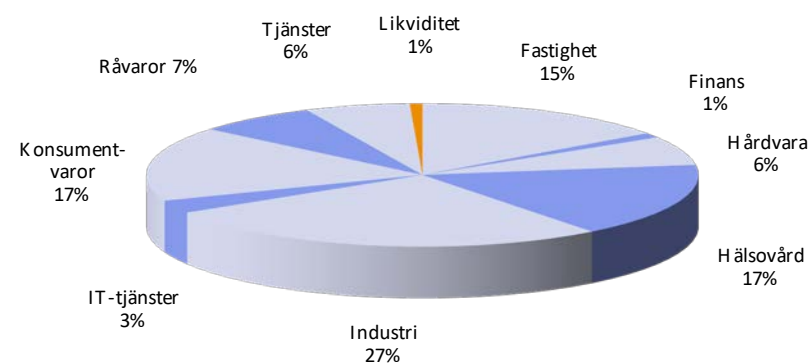
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 903 753
Total förmögenhet MSEK	8 798,8
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	27,21%
Avkastning index	27,04%
Nav-kurs	739,16

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Nibe	3,2
Elekta	2,9
SCA	2,8
Husqvarna	2,7
Castellum	2,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Beijer Ref	2,6
Bure	2,5
Fabege	2,3
Balder	2,2
Sweco	2,0
	25,8

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 140731-190731 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 798,8
Avkastning - portfölj	110,4%
Avkastning - index	113,6%
Skillnad	-3,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	14,5%
Volatilitet - index	13,8%
Aktiv risk	2,3%
Info. kvot	-0,15
Sharpekvot - portfölj	1,14
Jensens alfa	-1,0%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	97,6%
Konsistens	53,3%

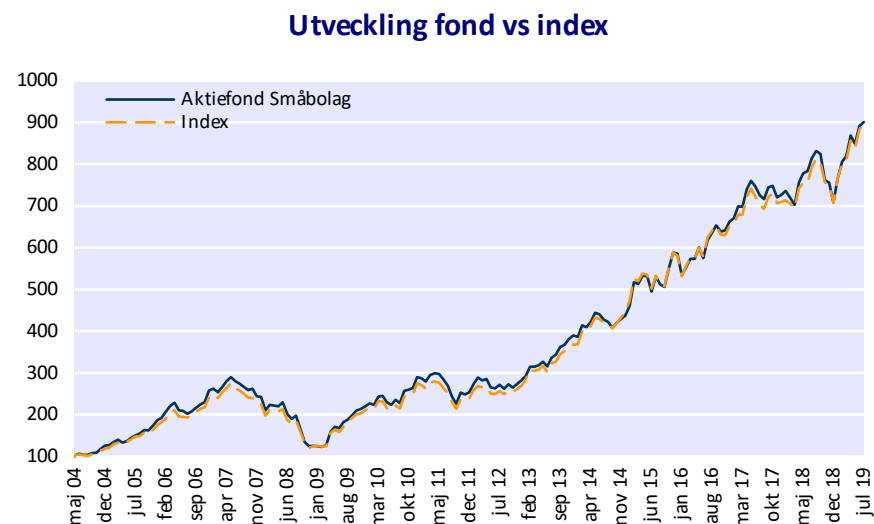
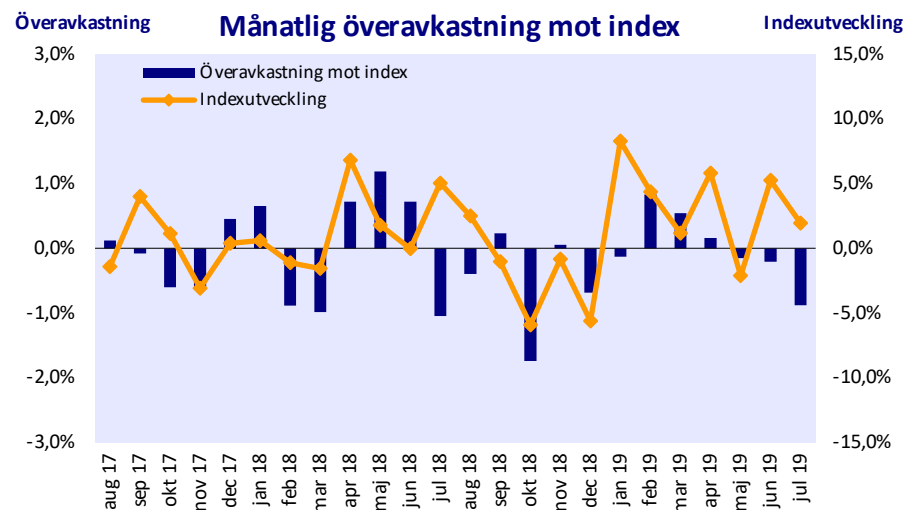
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	8 798,8	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1	3 424,8
Avkastning - portfölj	27,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%	38,3%
Avkastning - index	27,0%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%	36,6%
Skillnad	0,2%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%	1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,1%	3,7%	17,6%	10,6%	45,7%	110,4%	800,5%
Avkastning - index	1,9%	5,0%	17,3%	13,5%	44,0%	113,6%	799,5%
Skillnad	-0,9%	-1,3%	0,3%	-2,9%	1,7%	-3,3%	1,1%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

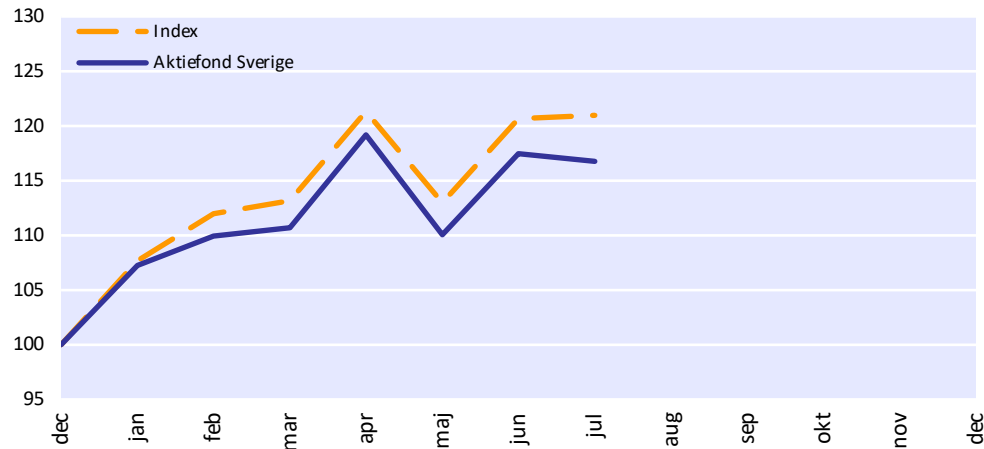
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



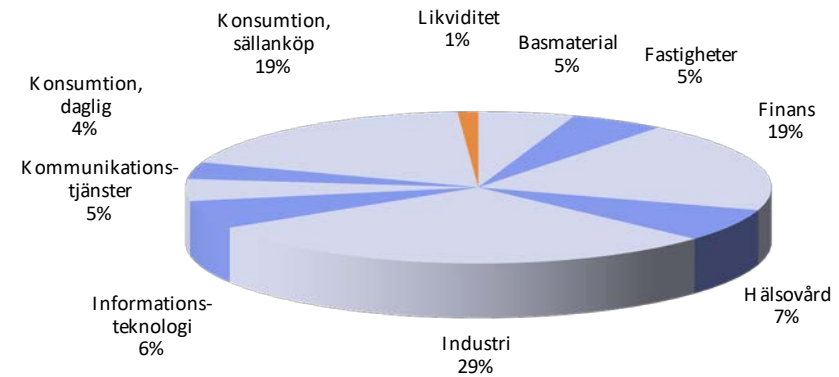
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	52 218 901
Total förmögenhet MSEK	31 913,0
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	16,77%
Avkastning Index	20,95%
Nav-kurs	611,14

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	8,5
Volvo	5,5
SEB	5,0
Atlas Copco	4,2
Sandvik	4,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	4,1
Swedbank	3,9
Essity	3,5
Hennes & Mauritz	3,4
Astrazeneca	3,1
	45,5

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 140731-190731 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	31 913,0
Avkastning - portfölj	51,8%
Avkastning - index	57,1%
<i>Skillnad</i>	-5,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,4%
Volatilitet - index	13,4%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,45
Sharpekvot - portfölj	0,69
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	41,7%

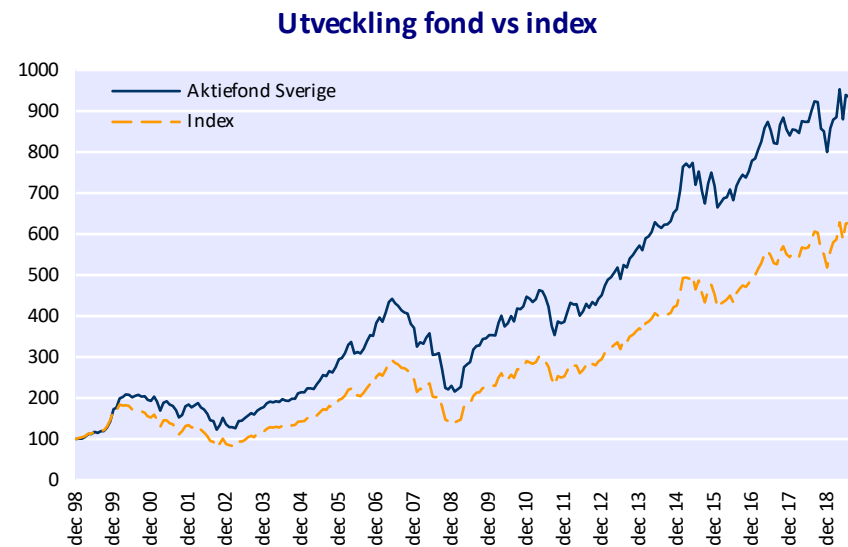
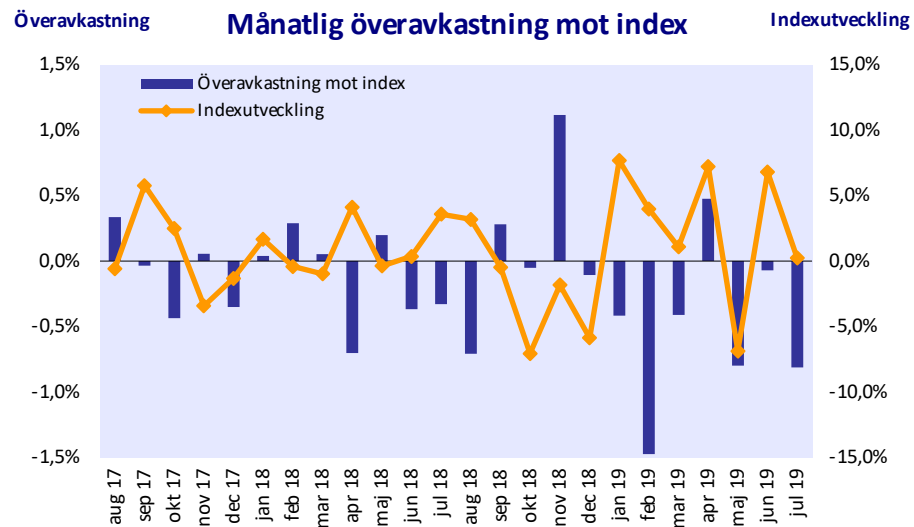
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	31 913,0	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6	22 680,7
Avkastning - portfölj	16,8%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%	26,9%
Avkastning - index	21,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%	25,6%
<i>Skillnad</i>	-4,2%	-0,2%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%	1,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,6%	-2,0%	8,9%	3,6%	30,2%	51,8%	833,6%
Avkastning - index	0,2%	-0,3%	12,3%	6,7%	37,3%	57,1%	526,6%
<i>Skillnad</i>	-0,8%	-1,7%	-3,5%	-3,1%	-7,1%	-5,3%	307,0%

Referensindex: SIXPRX

* Alla värden beräknas inkl avgifter

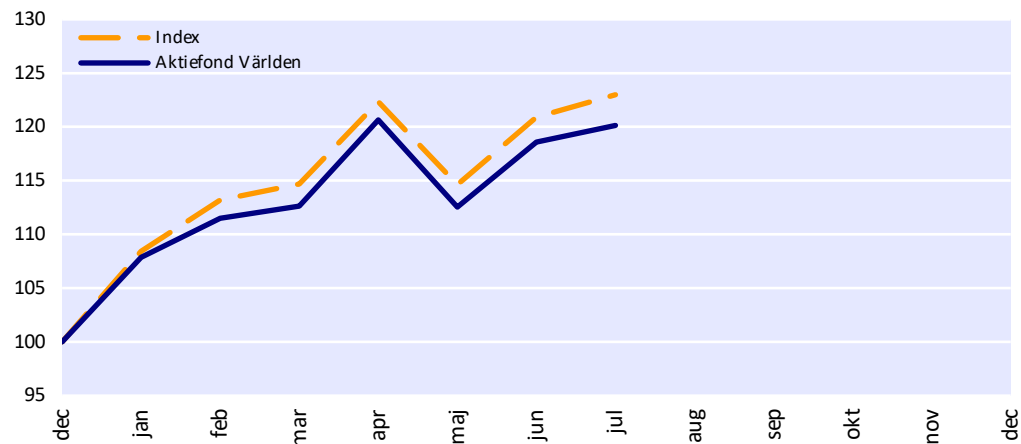
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



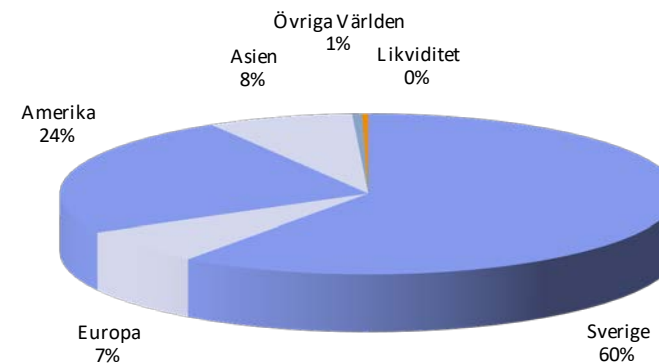
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	88 218 601
Total förmögenhet MSEK	36 999,0
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	20,12%
Avkastning Index	22,99%
Nav-kurs	419,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	6,1
Volvo	3,4
SEB	3,1
Sandvik	2,7
NCC	2,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	2,2
Swedbank	2,2
Microsoft, USA	2,2
Essity	2,2
AstraZeneca	2,1
Totalt	28,6

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 140731-190731 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	36 999,0

Avkastning - portfölj	66,4%
Avkastning - index	70,4%
Skillnad	-4,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,7%
Volatilitet - index	12,7%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-0,35
Sharpekvot - portfölj	0,88
Jensens alfa	-0,4%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	43,3%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	36 999,0	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8	23 409,2

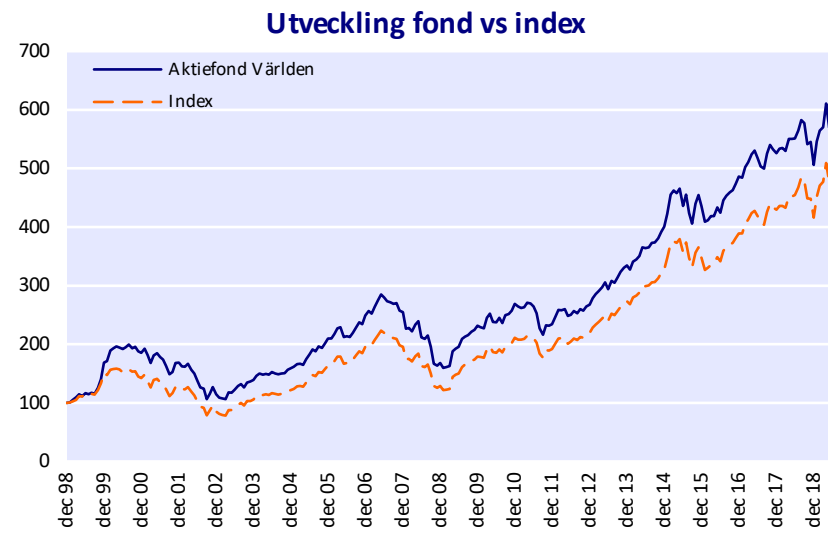
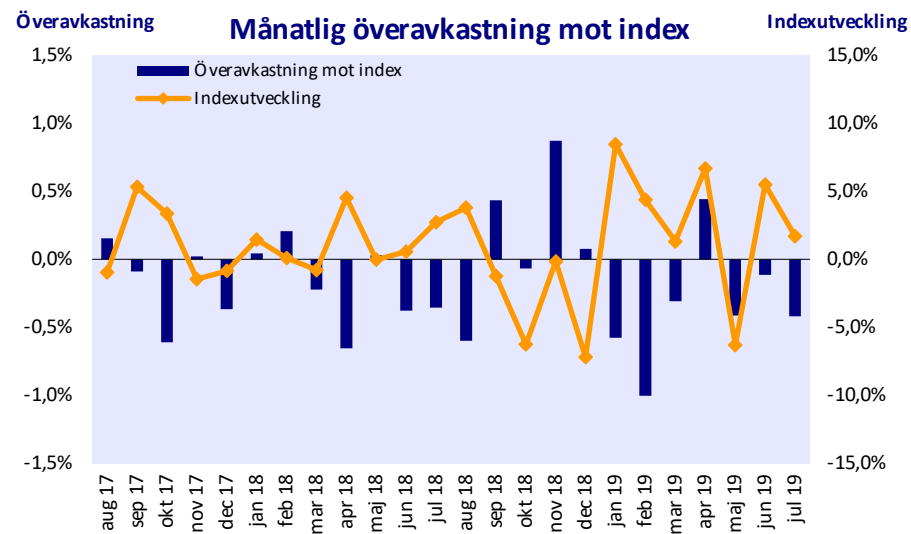
Avkastning - portfölj	20,1%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%	25,1%
Avkastning - index	23,0%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%	24,7%
Skillnad	-2,9%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%	0,3%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,3%	-0,4%	11,4%	7,8%	36,5%	66,4%	508,0%
Avkastning - index	1,7%	0,5%	13,4%	9,5%	42,2%	70,4%	411,6%
Skillnad	-0,4%	-1,0%	-2,0%	-1,8%	-5,7%	-4,1%	96,4%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

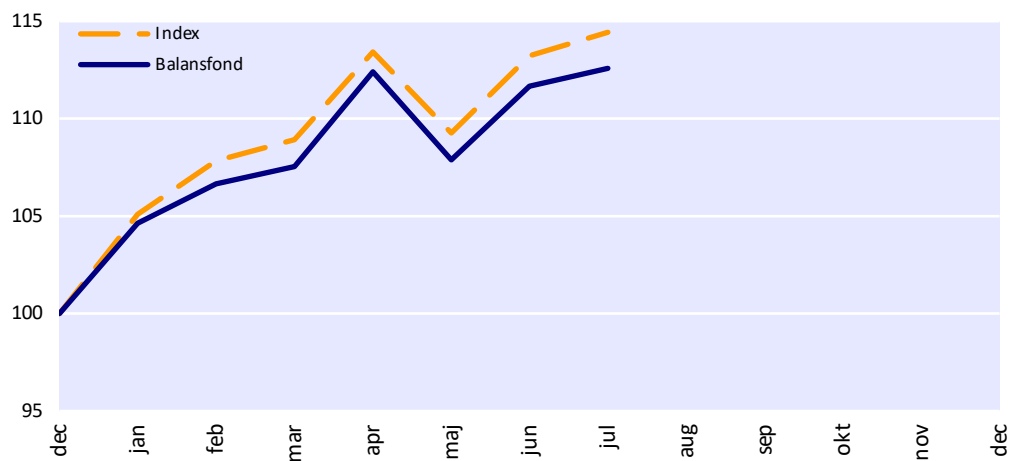
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



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	75 729 918
Total förmögenhet MSEK	22 555,6
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,09%
Avkastning från årets början	12,58%
Avkastning Index	14,43%
Nav-kurs	297,84

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,9
Volvo	2,3
SEB	2,1
Sandvik	1,8
Ericsson	1,6
	11,6

Största ränteb. emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	9,2
Swedbank Hypotek	4,5
SEB Bolån	3,0
Hexagon	3,0
Nordea Hypotek	2,3
	22,0

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

AMF BALANSFOND

Perioden 140731-190731 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	22 555,6

Avkastning - portfölj	41,8%
Avkastning - index	43,5%
Skillnad	-1,8%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	7,9%
Volatilitet - index	7,8%
Aktiv risk	1,0%
Info. kvot	-0,28
Sharpekvot - portfölj	0,98
Jensens alfa	-0,3%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	41,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	22 555,6	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5	17 497,9

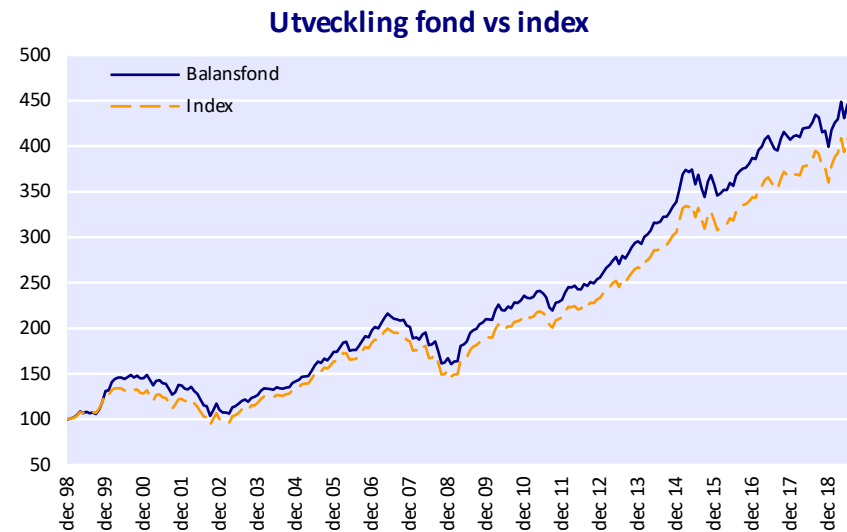
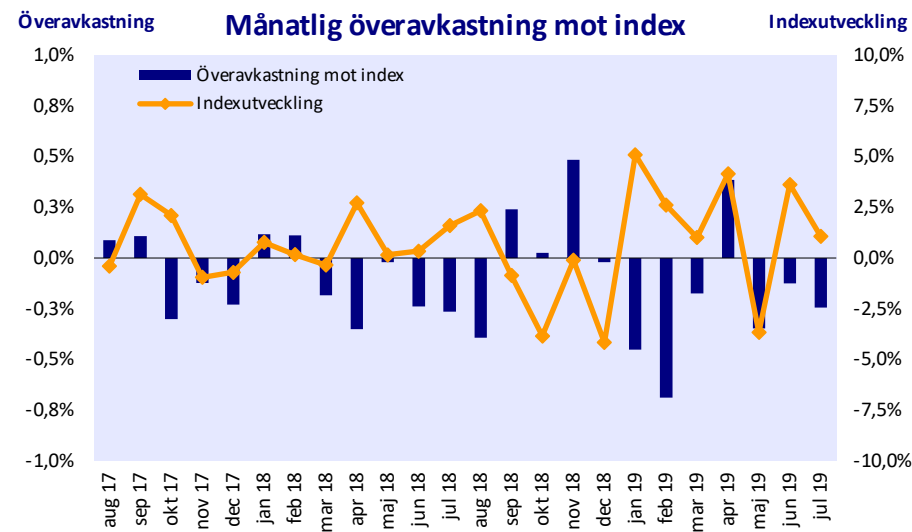
Avkastning - portfölj	12,6%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%	15,5%
Avkastning - index	14,4%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%	14,4%
Skillnad	-1,8%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%	1,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,8%	0,2%	7,6%	5,5%	22,2%	41,8%	349,5%
Avkastning - index	1,1%	0,9%	8,9%	6,9%	25,2%	43,5%	312,2%
Skillnad	-0,2%	-0,7%	-1,3%	-1,4%	-3,1%	-1,8%	37,3%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

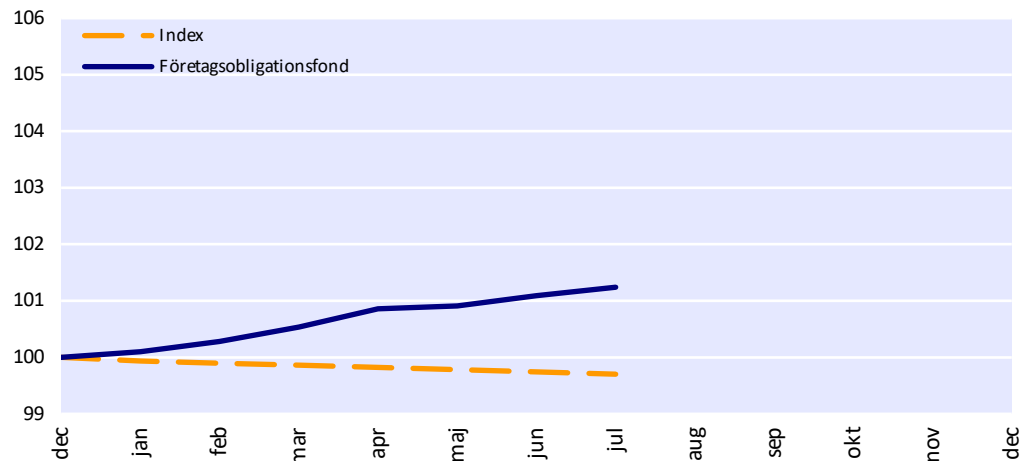
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte



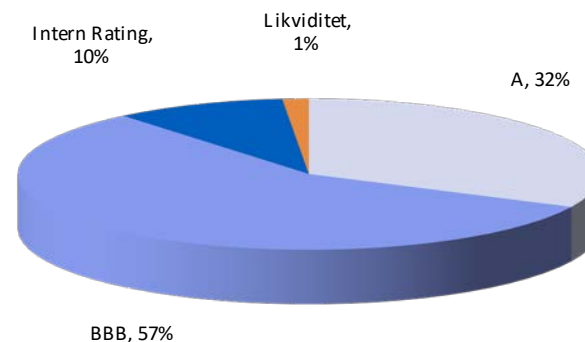
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	5 896 388
Total förmögenhet MSEK	591,8
Likviditet *	1,5%
Duration	0,50
Modifierad duration	0,50%
Modifierad duration krediter	0,50%
Yield	0,59%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,46
Avkastning från årets början	1,24%
Avkastning index	-0,30%
Nav-kurs	100,37

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Santander Consumer Bank	6,8
Canadien Imperial bank of Commerce	6,8
Bank of Novia Scotia	6,8
Hexagon	5,5
Samhällsbygg i Norden	5,1
Totalt	30,9

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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

Marknadsvärde (MSEK)	591,8
Avkastning - portfölj	0,37%
Avkastning - index	-0,59%
Skillnad	0,96%

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⁾	63,6%

2019 2018

Marknadsvärde (MSEK)	591,8	536,5
Avkastning - portfölj	1,24%	-0,86%
Avkastning - index	-0,30%	-0,30%
Skillnad	1,54%	-0,56%

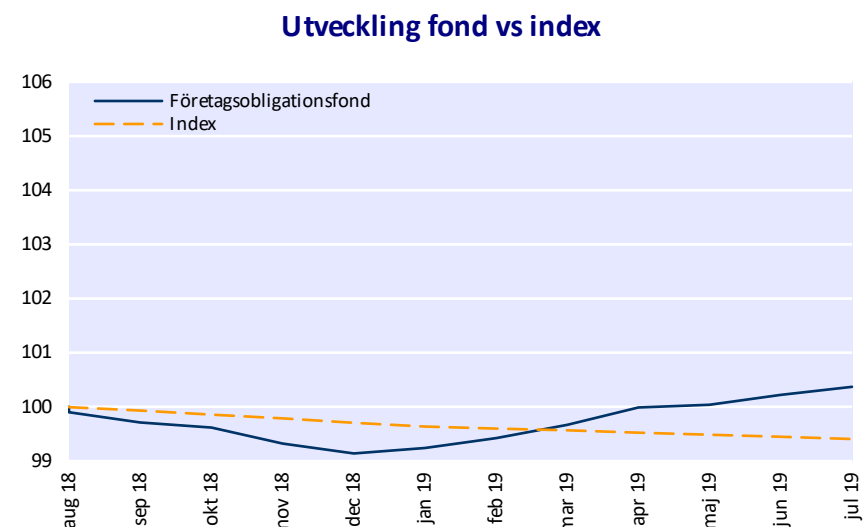
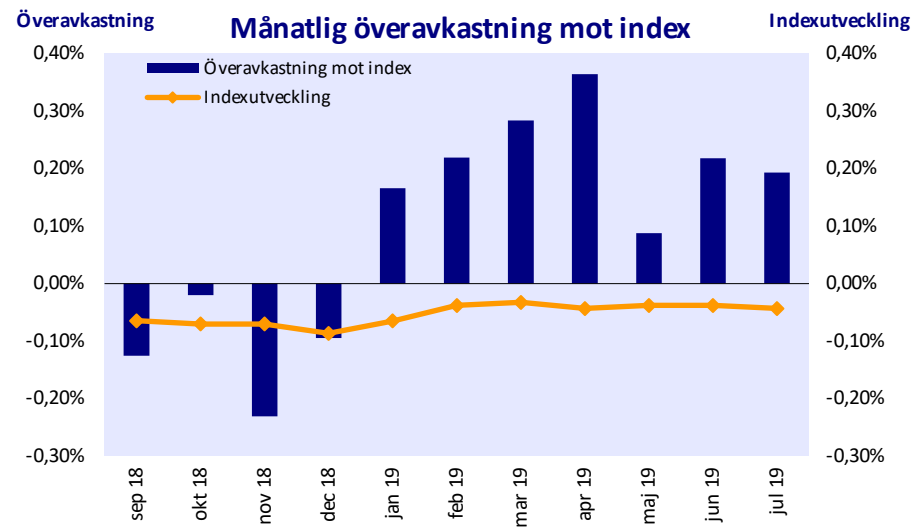
	1 mån	3 mån	6 mån	Start
Avkastning - portfölj	0,15%	0,38%	1,14%	0,37%
Avkastning - index	-0,04%	-0,12%	-0,23%	-0,59%
Skillnad	0,19%	0,50%	1,37%	0,96%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

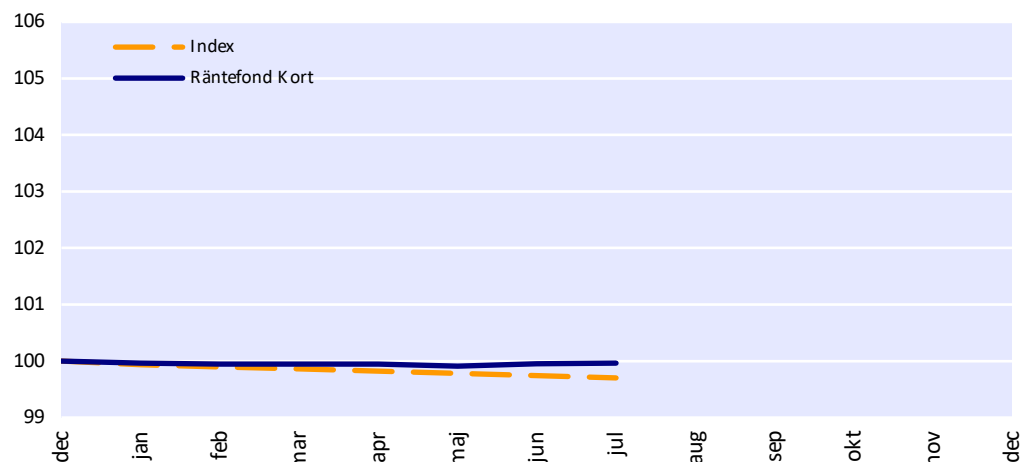
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits



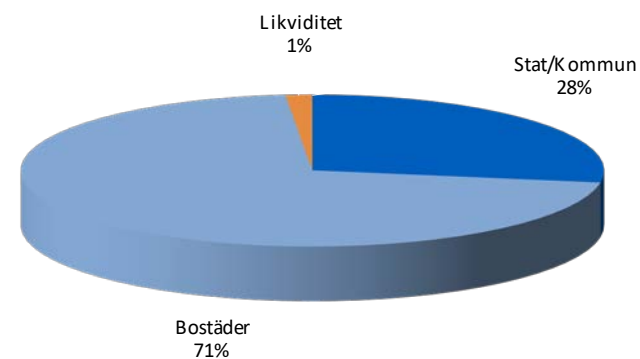
AMF RÄNTEFOND KORT

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 Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	43 369 680
Total förmögenhet MSEK	4 836,9
Likviditet *	1,5%
Duration	0,62
Modifierad duration	0,62%
Modifierad duration krediter	0,62%
Yield	-0,10%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,27
Avkastning från årets början	-0,04%
Avkastning index	-0,30%
Nav-kurs	111,53

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,3
Swedbank Hypotek	18,3
Stadshypotek	17,1
Nykredit	12,6
Skandiabanken	10,5
Totalt	77,8

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 140731-190731 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 4 836,9

Avkastning - portfölj -0,69%

Avkastning - index -2,71%

Skillnad 2,02%

Riskindikator 1

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 2,17

Sharpekvot - portfölj 1,87

Jensens alfa 0,4%

Beta 1,14

Förklaringsgrad 25,6%

Konsistens 86,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	4 836,9	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	-0,30%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%
--------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	-------

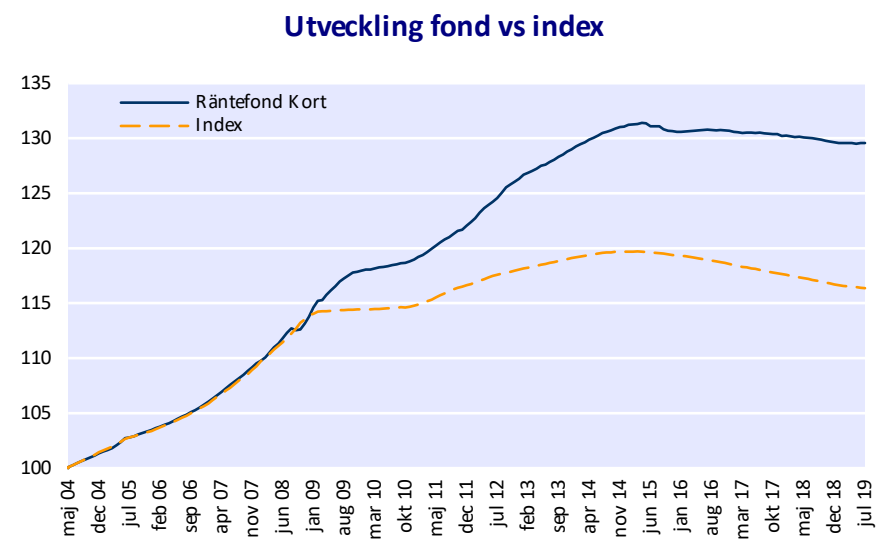
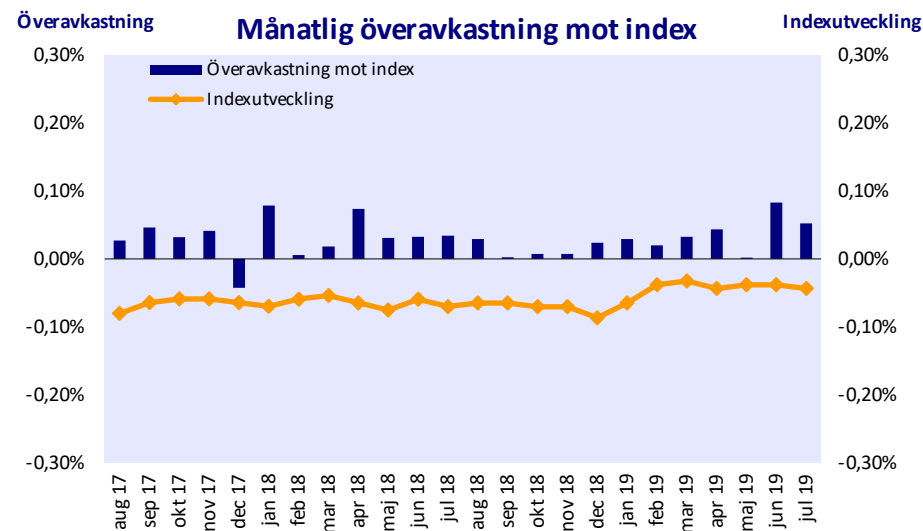
Skillnad	0,26%	0,34%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%	1,23%
----------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,01%	0,02%	0,00%	-0,32%	-0,92%	-0,69%	29,57%
Avkastning - index	-0,04%	-0,12%	-0,23%	-0,65%	-2,19%	-2,71%	16,35%
Skillnad	0,05%	0,14%	0,23%	0,33%	1,26%	2,02%	13,21%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

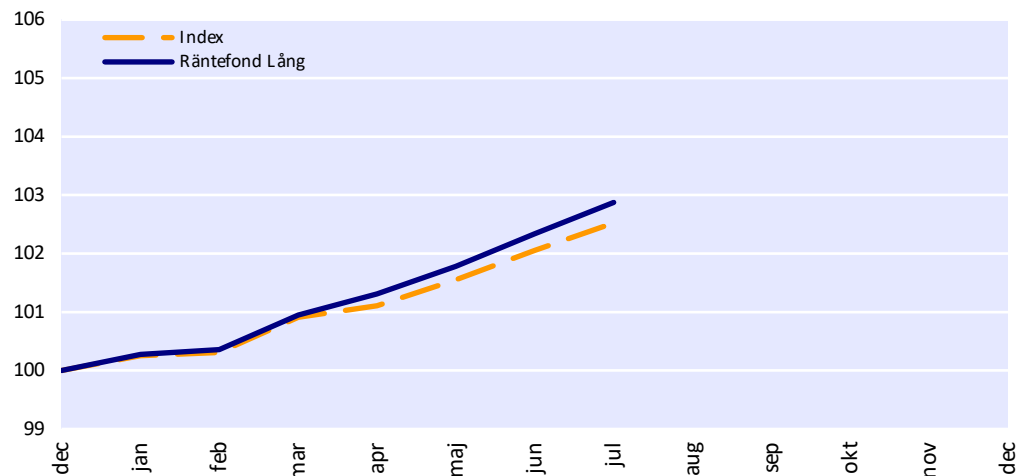
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte



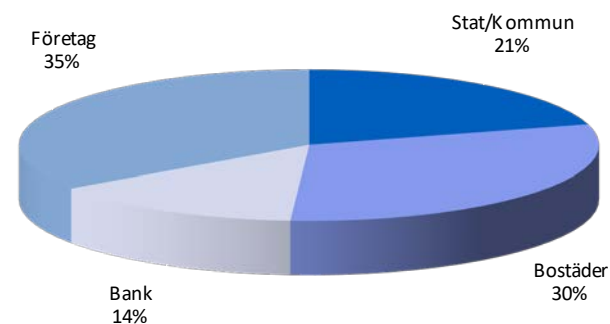
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	58 171 351
Total förmögenhet MSEK	8 765,0
Likviditet *	-10,3%
Duration	4,16
Modifierad duration	4,15%
Modifierad duration krediter	2,96%
Yield	0,14%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,92
Avkastning från årets början	2,87%
Avkastning Index	2,52%
Nav-kurs	150,67

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	22,7
Swedbank Hypotek	11,2
SEB Bolån	8,3
Hexagon	7,4
Nordea Hypotek	6,3
	55,9

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 140731-190731 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 8 765,0

Avkastning - portfölj 12,1%

Avkastning - index 10,5%

Skillnad 1,6%

Riskindikator 2

Morningstar rating ** ★★★★★

Volatilitet - portfölj 1,8%

Volatilitet - index 1,7%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,81

Sharpekvot - portfölj 1,57

Jensens alfa 0,2%

Beta 1,04

Förklaringsgrad 99,3%

Konsistens 81,7%

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	8 765,0	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9	4 933,7

Avkastning - portfölj 2,9% 1,2% 0,7% 3,3% 0,5% 8,1% 0,7%

Avkastning - index 2,5% 1,0% 0,4% 2,8% 0,5% 7,5% 0,1%

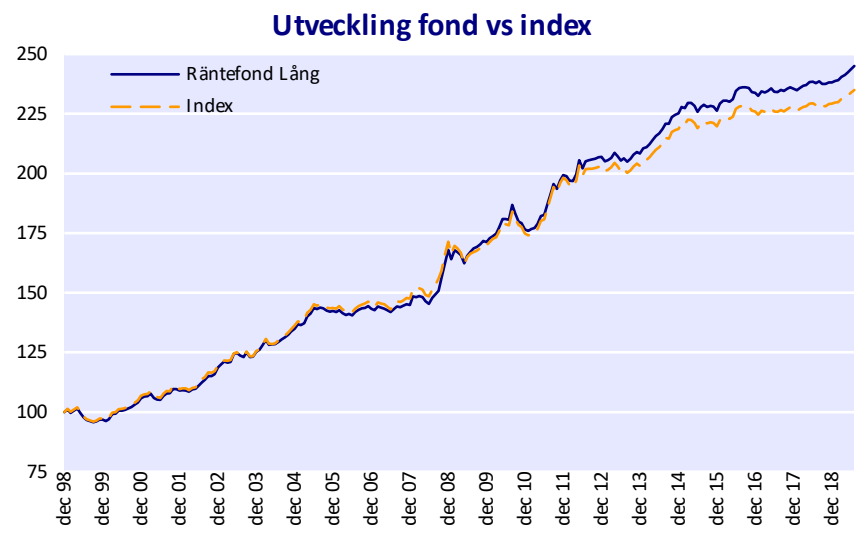
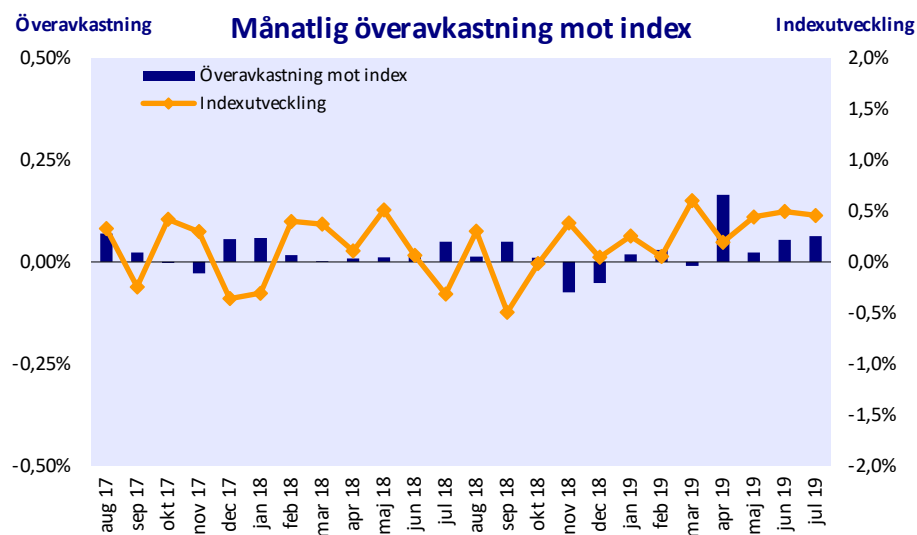
Skillnad 0,4% 0,1% 0,3% 0,5% 0,0% 0,5% 0,6%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,5%	1,5%	2,6%	3,0%	3,9%	12,1%	145,0%
Avkastning - index	0,5%	1,4%	2,3%	2,7%	3,0%	10,5%	135,0%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,3%	0,3%	0,9%	1,6%	10,1%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

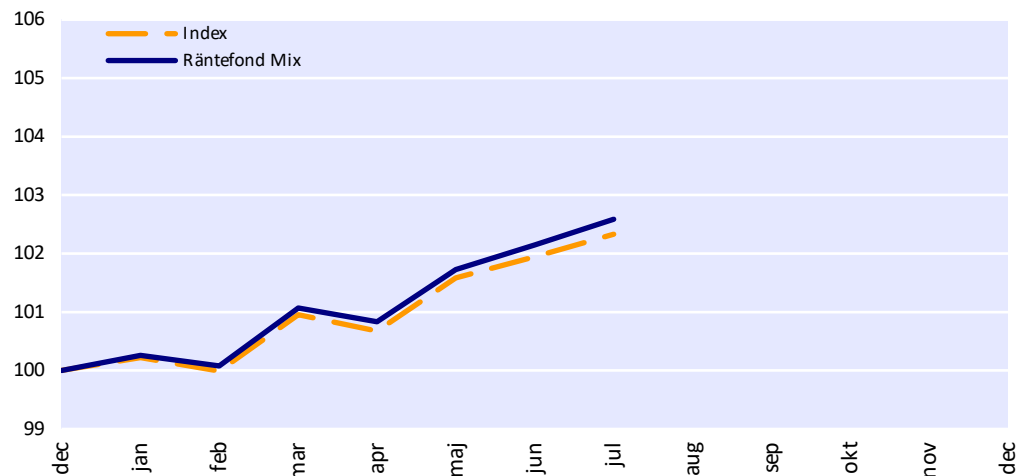
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



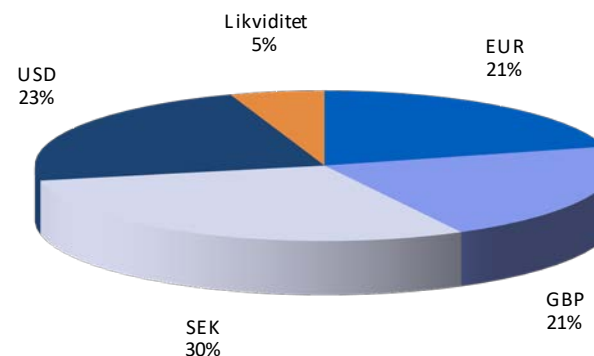
AMF RÄNTEFOND MIX

Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i amerikanska dollar, brittiska pund, svenska kronor eller euro. Fonden använder valuterderivat 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	13 813 687
Total förmögenhet MSEK	1 643,3
Likviditet *	5,3%
Duration	4,32
Modifierad duration	4,30%
Modifierad duration krediter	2,03%
Yield	0,41%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,39
Avkastning från årets början	2,59%
Avkastning Index	2,33%
Nav-kurs	118,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Tyskland	18,3
Stat Storbritannien	18,2
Stat USA	16,6
Stat Sverige	10,5
Nordea Hypotek	7,7
Totalt	71,3

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 140731-190731 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	1 643,3
Avkastning - portfölj	10,1%
Avkastning - index	9,0%
Skillnad	1,0%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	1 -
Volatilitet - portfölj	2,3%
Volatilitet - index	2,3%
Aktiv risk	0,2%
Info. Kvot	1,11
Sharpekvot - portfölj	1,07
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,5%
Konsistens	63,3%

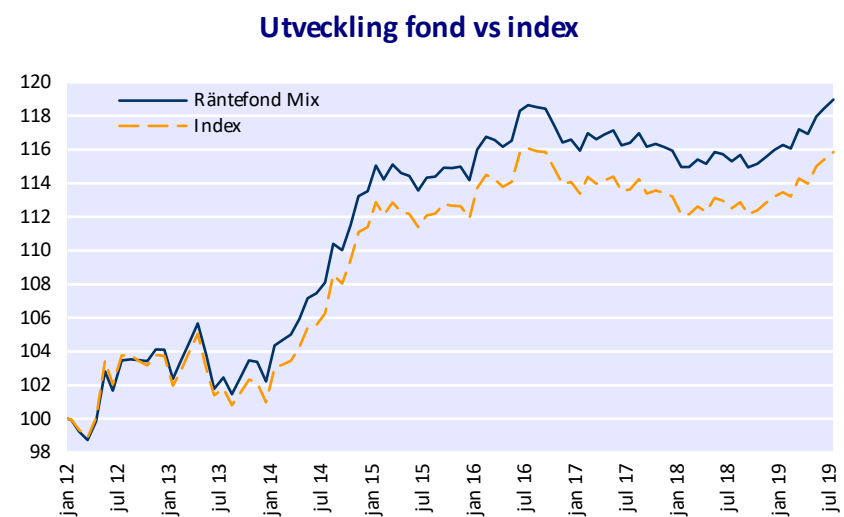
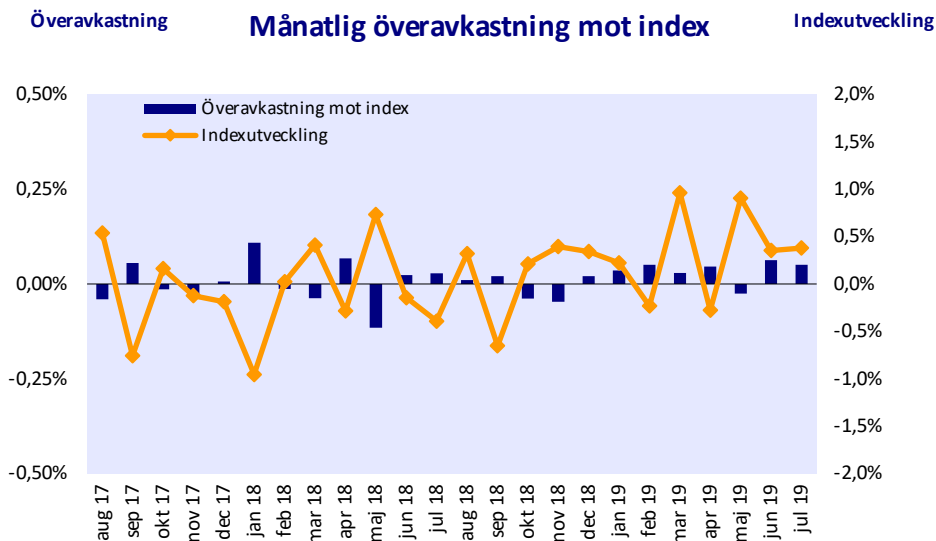
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Marknadsvärde (MSEK)	1 643,3	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2	530,5
Avkastning - portfölj	2,6%	0,0%	-0,6%	2,1%	0,6%	11,1%	-1,8%
Avkastning - index	2,3%	0,0%	-0,7%	1,9%	0,5%	10,3%	-2,7%
Skillnad	0,3%	0,0%	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%	0,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,4%	1,7%	2,3%	3,2%	0,3%	10,1%	19,0%
Avkastning - index	0,4%	1,6%	2,1%	3,0%	-0,2%	9,0%	15,9%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,5%	1,0%	3,1%

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



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 avvikelserna 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.