

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2020-01-31**

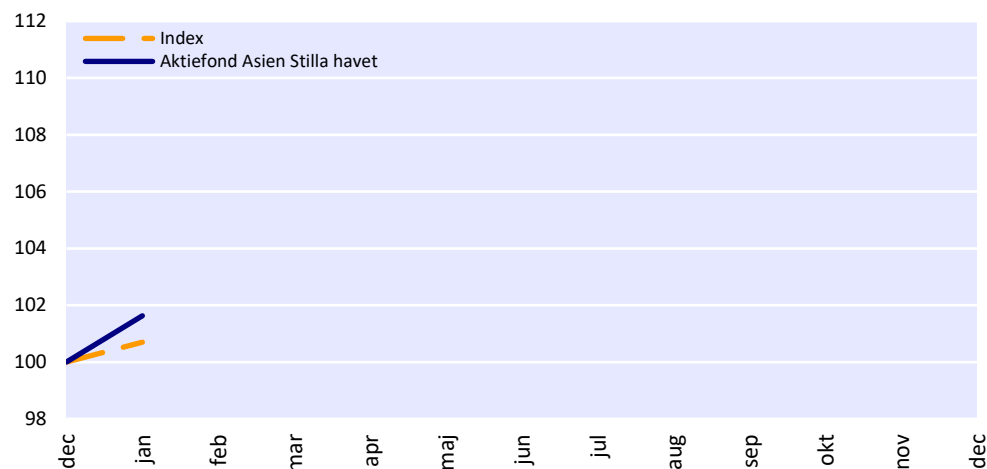


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

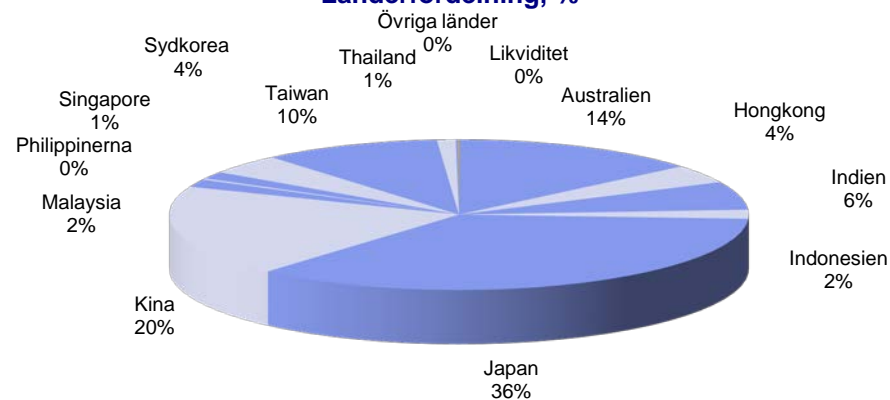
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

## Utveckling 2019-12-31 - 2020-12-31



## Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 637 595
Total förmögenhet MSEK	1 372,4
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	1,63%
Avkastning Index	0,70%
Nav-kurs	243,43

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Goodman Group, Australien	2,7
Ping An Insurance Group, Kina	2,4
Seven & I, Japan	2,2
Mitsubishi Electric Corp, Japan	2,1
Keyence, Japan	2,1
<b>Totalt</b>	<b>40,6</b>

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

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

**Perioden 150131-200131 (5 år)\***  
 Marknadsvärde (MSEK) 1 372,4

Avkastning - portfölj 60,2%  
 Avkastning - index 61,5%  
 Skillnad -1,3%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating \*\* ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 12,9%  
 Volatilitet - index 12,9%  
 Aktiv risk 1,1%  
 Info. Kvot -0,15  
 Sharpekvot - portfölj 0,82  
 Jensens alfa -0,1%  
 Beta 0,99  
 Förklaringsgrad 99,2%  
 Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 372,4	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

Avkastning - portfölj	1,6%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%
Avkastning - index	0,7%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%
Skillnad	0,9%	-0,2%	1,1%	-0,3%	-2,0%	-1,6%	-4,2%

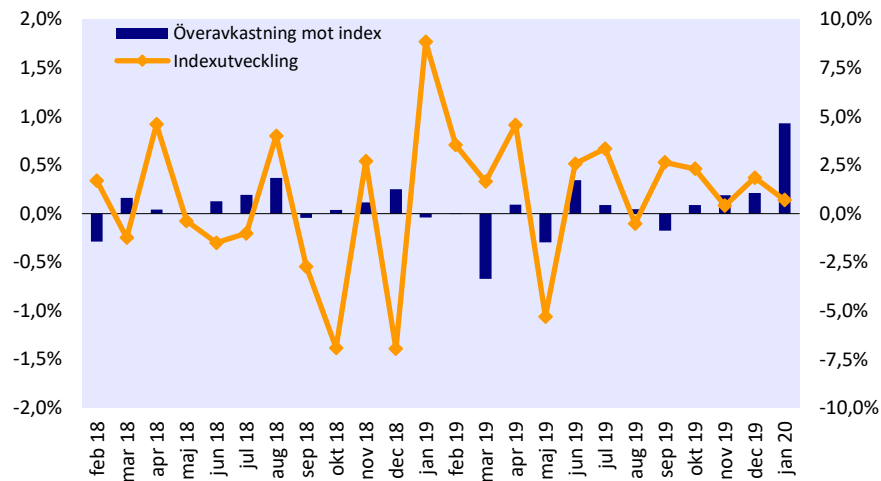
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,6%	4,3%	9,0%	19,8%	44,8%	60,2%	167,2%
Avkastning - index	0,7%	3,0%	7,6%	18,9%	41,8%	61,5%	188,0%
Skillnad	0,9%	1,4%	1,4%	1,0%	2,9%	-1,3%	-20,8%

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

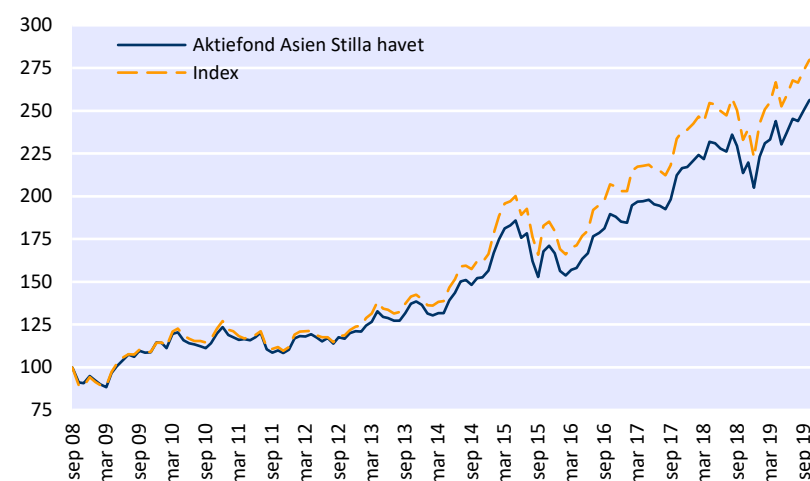
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



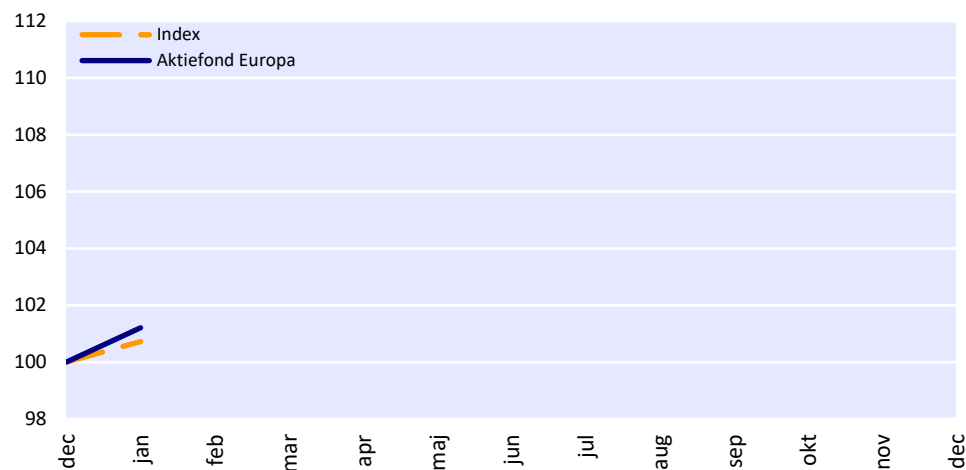
## Utveckling fond vs index



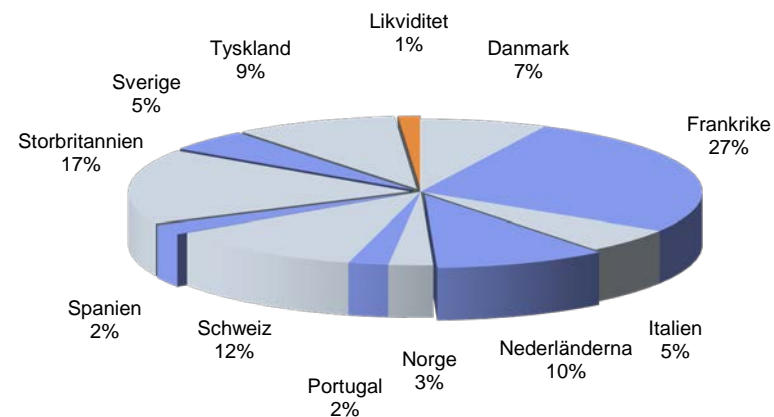
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

## Utveckling 2019-12-31 - 2020-12-31



## Placeringar i Aktiefond Europa Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 510 669
Total förmögenhet MSEK	5 672,9
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	1,21%
Avkastning Index	0,72%
Nav-kurs	231,44

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	6,0
Total, Frankrike	3,8
SAP, Tyskland	3,5
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,4
Vestas Wind Systems, Danmark	3,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Allianz, Tyskland	3,3
Enel, Italien	3,2
Atos SE, Frankrike	3,2
Group Danone, Frankrike	3,1
Saint Gobain, Frankrike	3,0
	<b>36,0</b>

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

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 150131-200131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 672,9

Avkastning - portfölj	43,7%
Avkastning - index	46,5%
Skillnad	-2,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	13,5%
Volatilitet - index	13,2%
Aktiv risk	2,1%
Info. kvot	-0,20
Sharpekvot - portfölj	0,60
Jensens alfa	-0,5%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,7%
Konsistens	56,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 672,9	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1

Avkastning - portfölj	1,2%	29,6%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%
Avkastning - index	0,7%	32,5%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%
Skillnad	0,5%	-2,8%	-2,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%

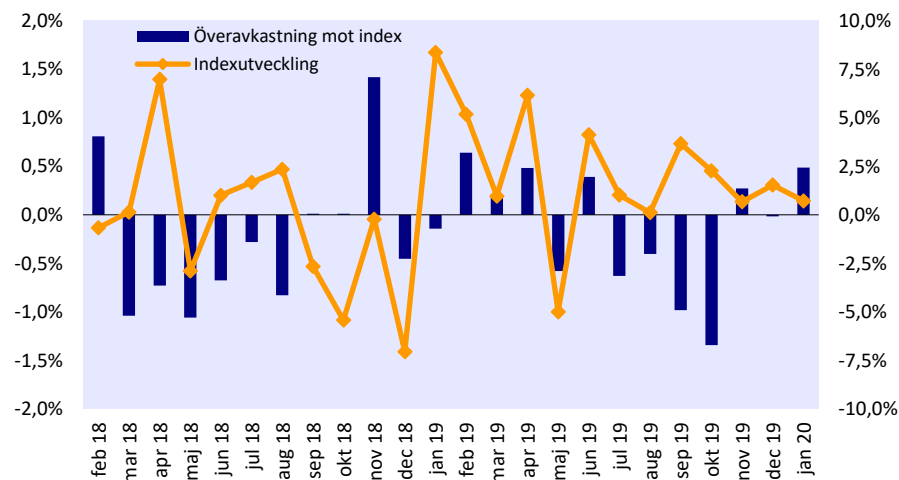
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,2%	3,7%	7,2%	21,2%	36,9%	43,7%	240,7%
Avkastning - index	0,7%	3,0%	9,3%	23,1%	43,3%	46,5%	159,3%
Skillnad	0,5%	0,8%	-2,1%	-1,9%	-6,3%	-2,8%	81,4%

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

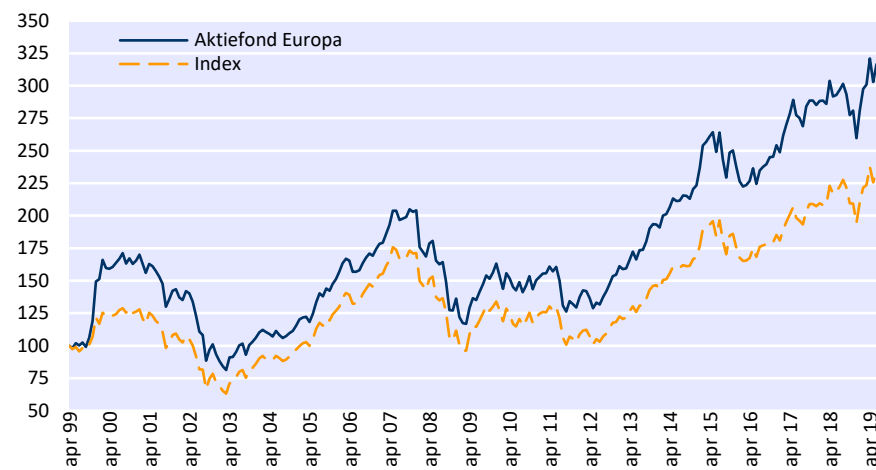
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning      Månatlig överavkastning mot index      Indexutveckling



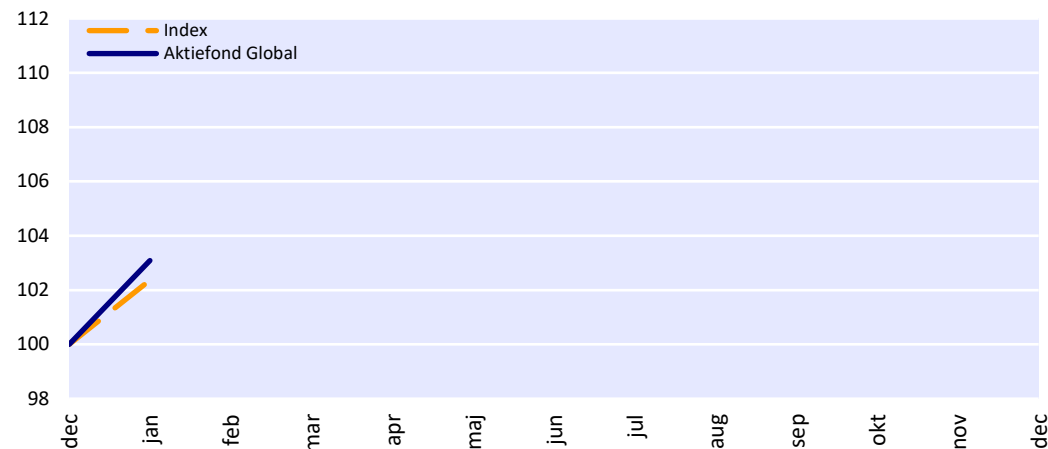
Utveckling fond vs index



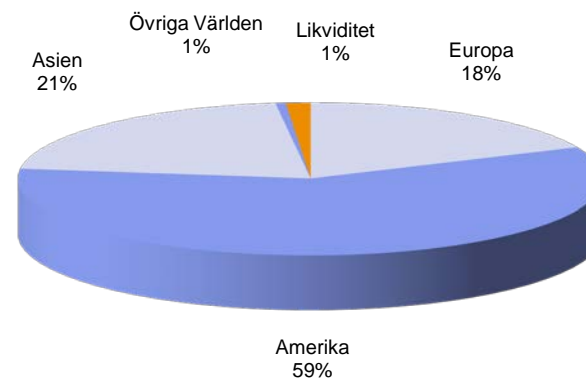
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond Global**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	83 516 154
Total förmögenhet MSEK	18 039,6
Likviditet *	1,4%
Avkastning från årets början	3,09%
Avkastning Index	2,37%
Nav-kurs	216,00

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,1
Alphabet, USA	5,1
Alibaba Group Holding, Kina	2,5
Visa, USA	1,8
Procter & Gamble, USA	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Walt Disney, USA	1,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,6
Merck & Co, USA	1,6
Coca-Cola, USA	1,6
Sony, Japan	1,6
	<b>25,5</b>

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

## Perioden 150131-200131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 18 039,6

Avkastning - portfölj 79,8%  
 Avkastning - index 78,2%  
 Skillnad 1,5%

Riskindikator 5  
 Morningstar rating \*\* ★★★★★  
 Volatilitet - portfölj 12,6%  
 Volatilitet - index 12,8%  
 Aktiv risk 1,0%  
 Info. kvot 0,20  
 Sharpekvot - portfölj 1,04  
 Jensens alfa 0,4%  
 Beta 0,98  
 Förklaringsgrad 99,5%  
 Konsistens 53,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	18 039,6	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9

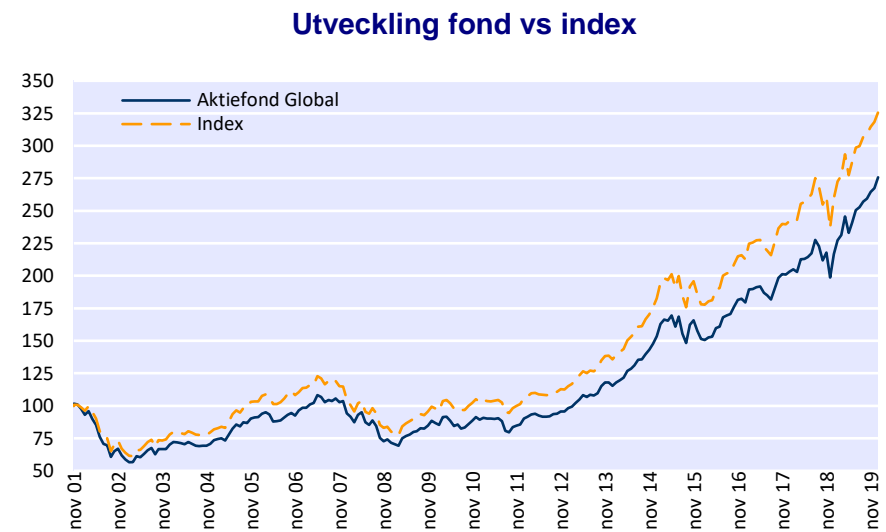
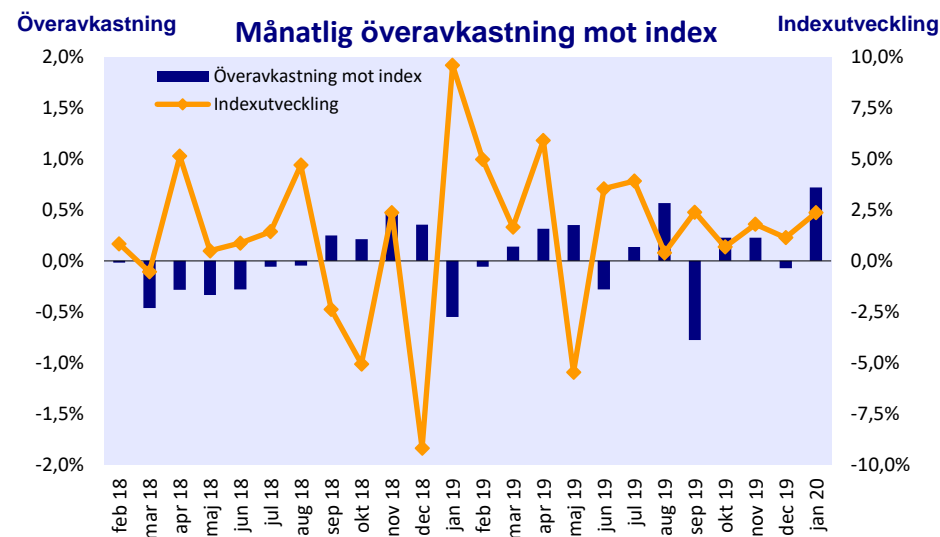
Avkastning - portfölj	3,1%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%
Avkastning - index	2,4%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%
Skillnad	0,7%	0,4%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,1%	6,3%	10,1%	27,3%	53,6%	79,8%	175,7%
Avkastning - index	2,4%	5,4%	9,1%	25,4%	53,1%	78,2%	225,7%
Skillnad	0,7%	0,9%	1,0%	1,9%	0,5%	1,5%	-50,0%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

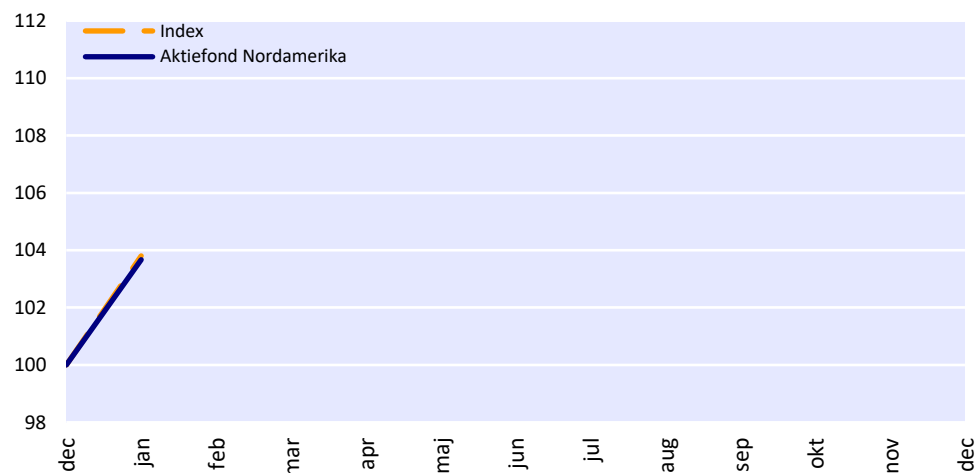
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



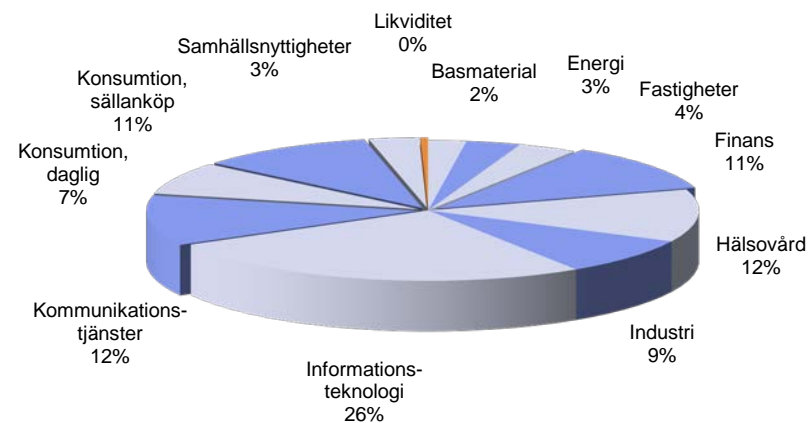
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

**Utveckling**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond Nordamerika**  
branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	9 153 453
Total förmögenhet MSEK	2 969,1
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	3,67%
Avkastning Index	3,80%
Nav-kurs	324,37

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,9
Alphabet	7,5
Visa	3,2
Procter & Gamble	3,0
Mastercard A	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Merck & Co	2,4
Home Depot	2,4
Walt Disney	2,3
McDonald's	1,9
Coca-Cola	1,9
<b>Totalt</b>	<b>37,0</b>



# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

**Perioden 150131-200131 (5 år) \***

Marknadsvärde (MSEK) 2 969,1

Avkastning - portfölj 106,8%

Avkastning - index 103,7%

*Skillnad* 3,1%

Riskindikator 5

Morningstar rating \*\* ★★★

Volatilitet - portfölj 13,6%

Volatilitet - index 13,8%

Aktiv risk 1,1%

Info. Kvot 0,32

Sharpekvot - portfölj 1,20

Jensens alfa 0,7%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,4%

Konsistens 53,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 969,1	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

Avkastning - portfölj	3,7%	39,0%	5,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%
-----------------------	------	-------	------	------	-------	-------	-------

Avkastning - index	3,8%	38,2%	4,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%
--------------------	------	-------	------	------	-------	------	-------

<i>Skillnad</i>	-0,1%	0,7%	1,0%	-1,1%	-0,9%	2,0%	-1,5%
-----------------	-------	------	------	-------	-------	------	-------

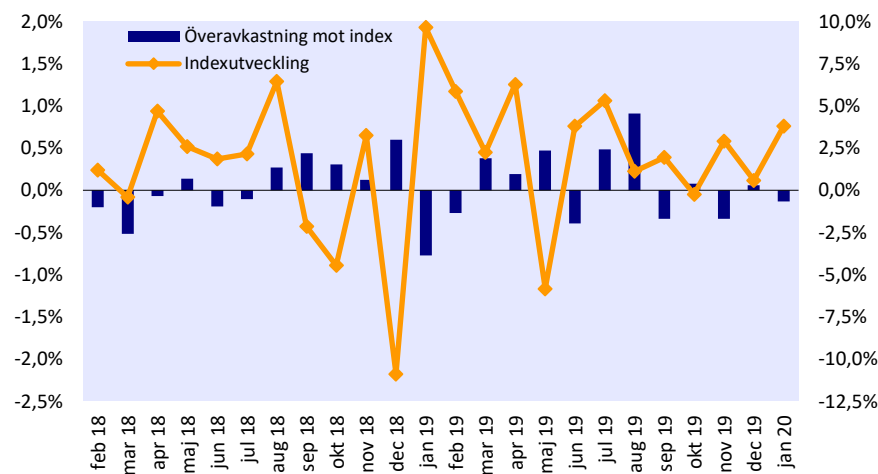
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	3,7%	7,0%	10,8%	32,3%	65,3%	106,8%	254,6%
Avkastning - index	3,8%	7,5%	10,5%	30,9%	64,7%	103,7%	301,9%
<i>Skillnad</i>	-0,1%	-0,4%	0,3%	1,5%	0,6%	3,1%	-47,3%

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

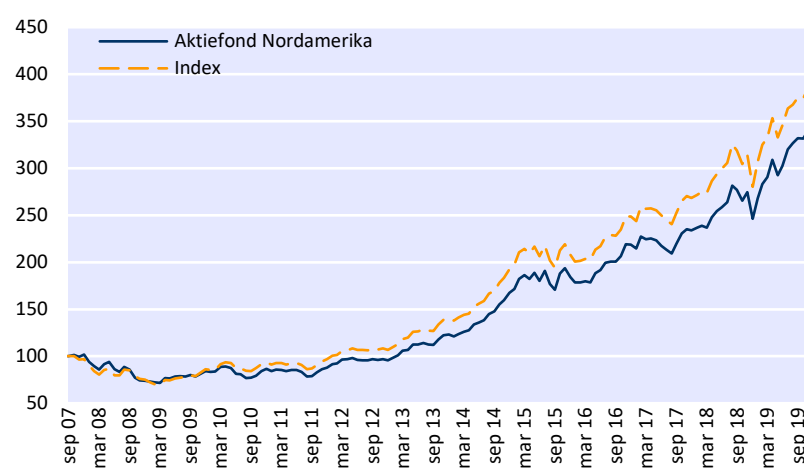
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



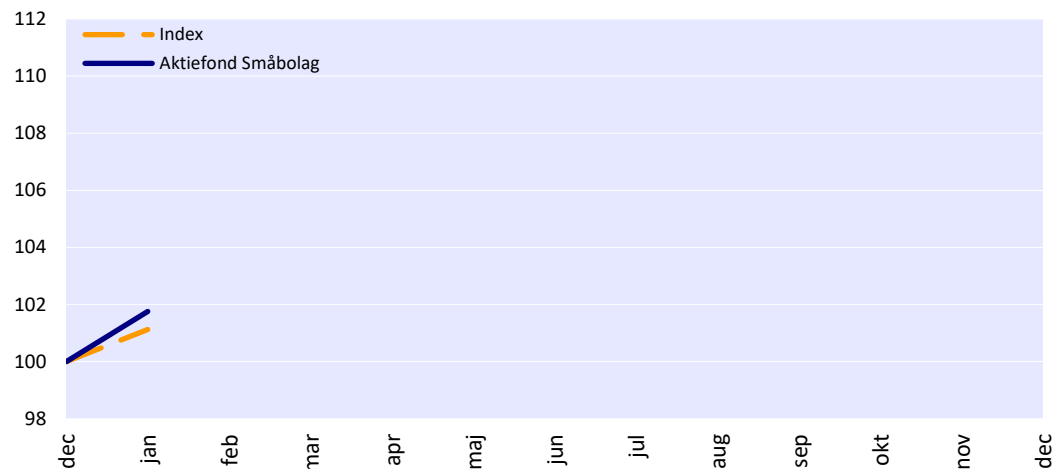
## Utveckling fond vs index



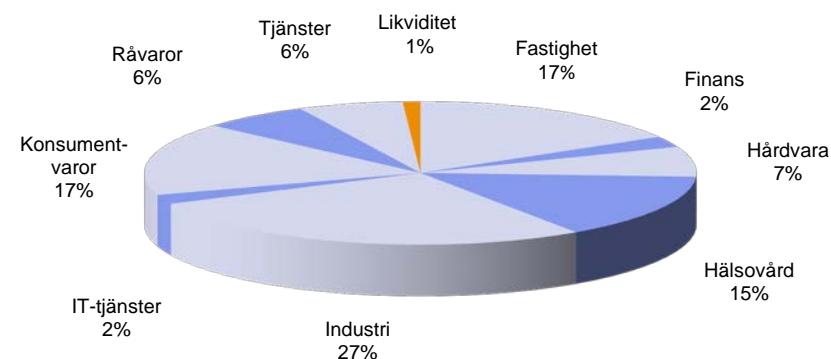
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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 branschriktad, utan strävar efter att balansera placeringarna mellan olika typer av företag för att få god riskspridning.

**Utveckling**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond Småbolag**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	12 049 094
Total förmögenhet MSEK	10 130,7
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	1,76%
Avkastning index	1,13%
Nav-kurs	840,79

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Fabege	3,6
Nibe	3,2
Beijer Ref	3,2
Castellum	3,2
Trelleborg	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Peab	2,8
Sweco	2,7
Indutrade	2,6
Bure	2,5
Holmen	2,5
	<b>29,5</b>

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150131-200131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	10 130,7
Avkastning - portfölj	122,6%
Avkastning - index	116,9%
<i>Skillnad</i>	5,7%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	14,5%
Volatilitet - index	13,7%
Aktiv risk	2,2%
Info. kvot	0,27
Sharpekvot - portfölj	1,24
Jensens alfa	-0,2%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	56,7%

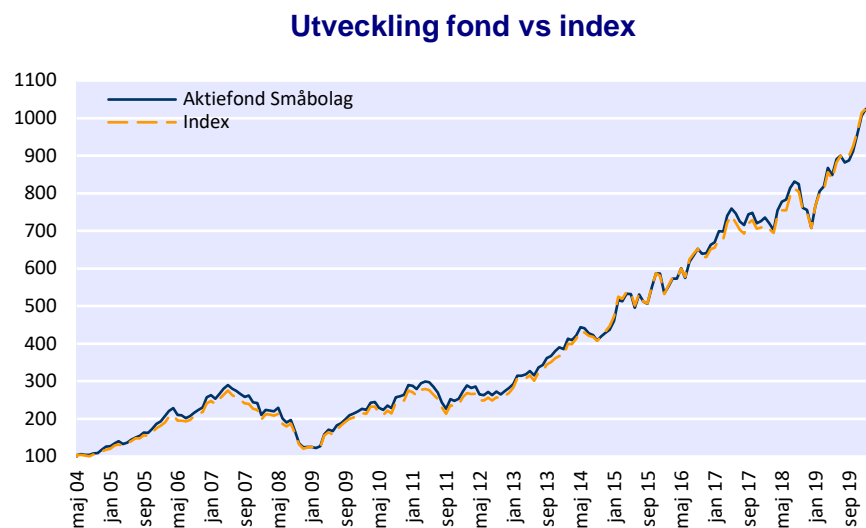
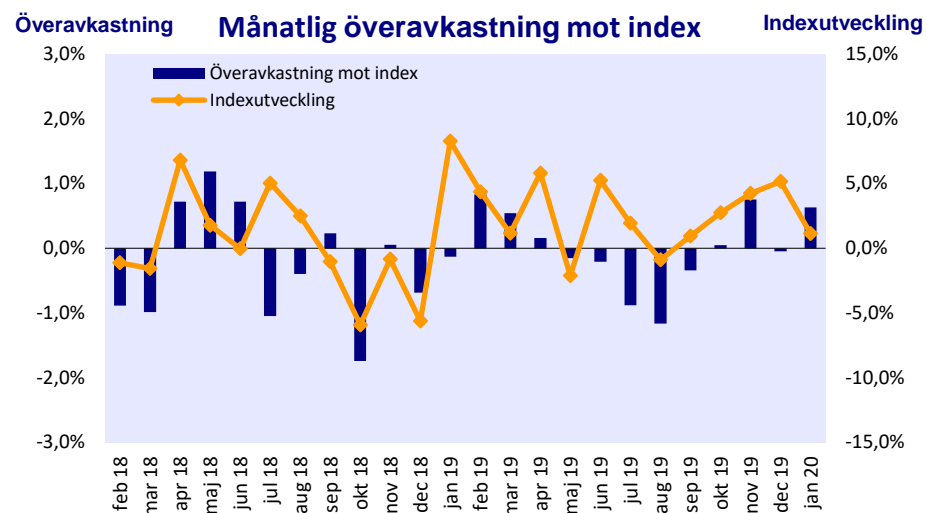
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	10 130,7	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
Avkastning - portfölj	1,8%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
Avkastning - index	1,1%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
<i>Skillnad</i>	0,6%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,8%	12,3%	13,7%	33,8%	52,9%	122,6%	924,3%
Avkastning - index	1,1%	10,9%	14,0%	33,7%	56,4%	116,9%	924,9%
<i>Skillnad</i>	0,6%	1,4%	-0,2%	0,1%	-3,5%	5,7%	-0,6%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

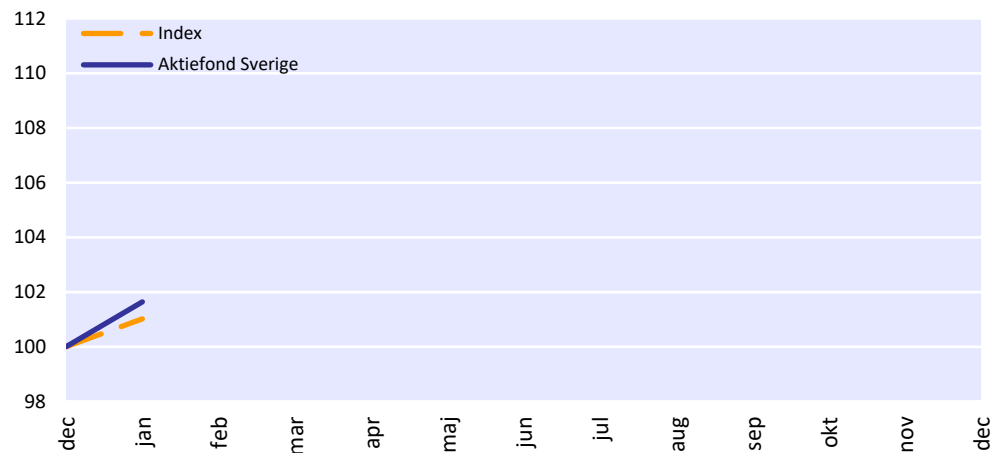
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



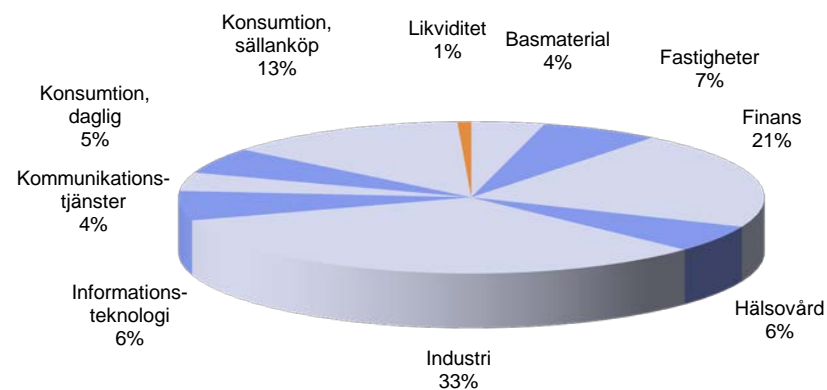
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

**Utveckling**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond Sverige**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	51 036 374
Total förmögenhet MSEK	34 114,5
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	1,64%
Avkastning Index	1,02%
Nav-kurs	668,44

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	8,5
Volvo	5,2
Atlas Copco	4,9
Hennes & Mauritz	4,1
SEB	4,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Essity	3,6
Sandvik	3,5
Swedbank	3,0
Ericsson	3,0
Assa Abloy	2,8
<b>Totalt</b>	<b>42,6</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150131-200131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 114,5
Avkastning - portfölj	44,8%
Avkastning - index	54,6%
Skillnad	-9,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,3%
Volatilitet - index	13,2%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-0,78
Sharpekvot - portfölj	0,63
Jensens alfa	-1,3%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,1%
Konsistens	38,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	34 114,5	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	1,6%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	1,0%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	0,6%	-9,3%	-0,2%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%

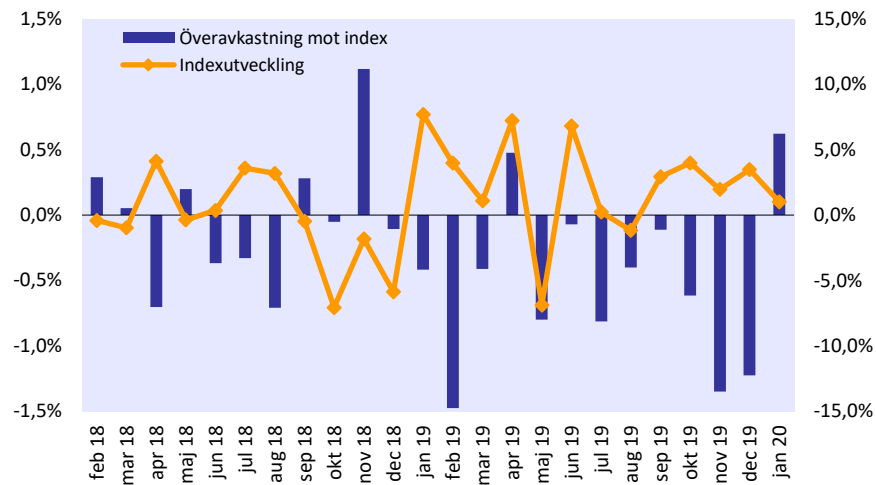
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,6%	4,6%	9,4%	19,1%	30,3%	44,8%	921,2%
Avkastning - index	1,0%	6,6%	12,7%	26,6%	41,4%	54,6%	606,3%
Skillnad	0,6%	-2,0%	-3,3%	-7,5%	-11,1%	-9,8%	314,8%

Referensindex: SIXPRX

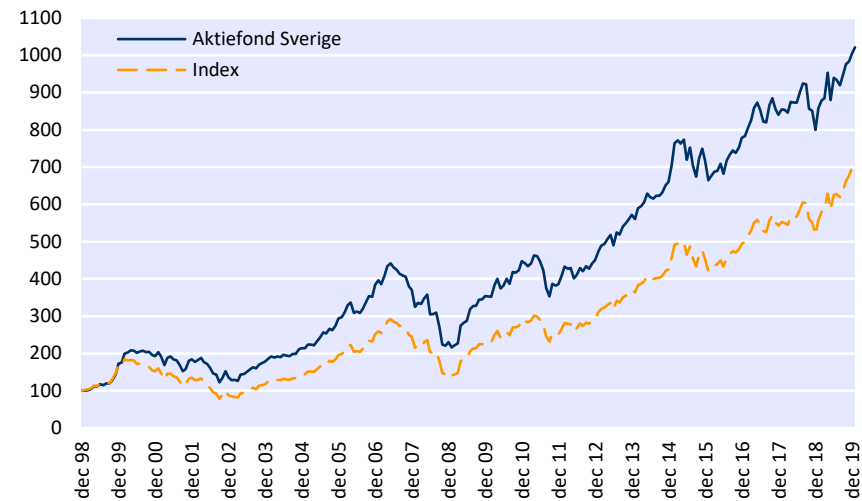
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



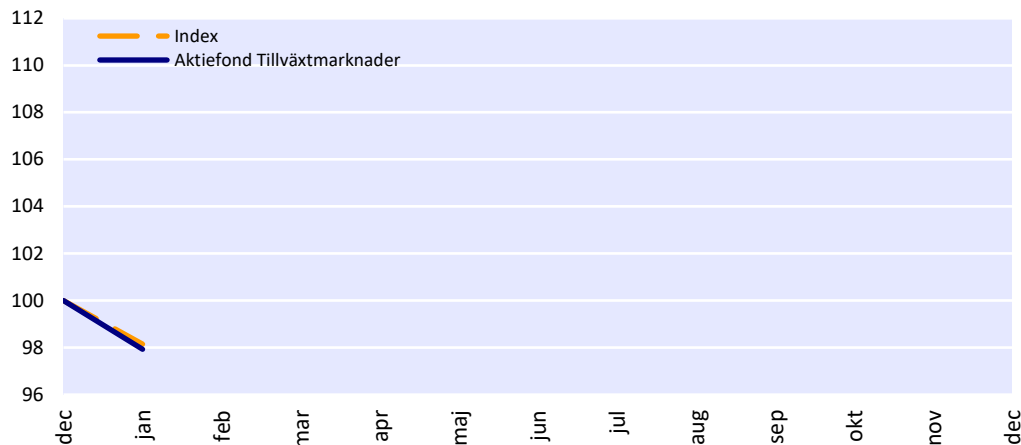
Utveckling fond vs index



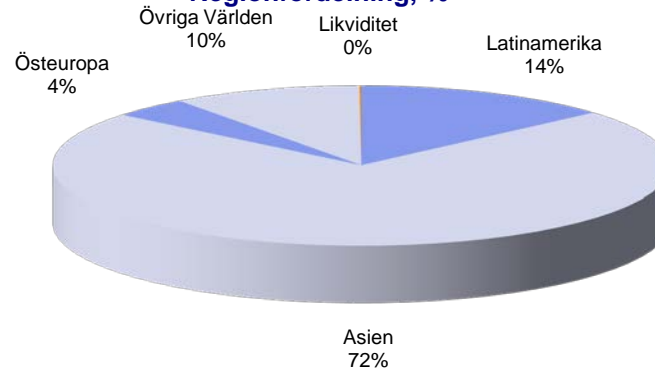
# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Fonden är en aktiefond med inriktning mot så kallade tillväxtmarknader. Länder som klassificeras som tillväxtmarknader återfinns i Asien, Afrika, Latinamerika och Östeuropa.

**Utveckling**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond**  
**Tillväxtmarknader**  
**Regionfördelning, %**



Aktiefond Tillväxtmarknader	
Totalt antal andelar	3 628 081
Total förmögenhet MSEK	370,9
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	-2,07%
Avkastning Index	-1,85%
Nav-kurs	102,22

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,5
Tencent Holdings, Kina	9,2
Taiwan Semiconductor Manufac	8,1
Reliance Industires, Indien	3,3
Naspers, Sydafrika	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank, Kina	2,2
Ping An Insurance Group, Kina	2,1
Mediatek, Taiwan	1,7
Housing Development Finance, I	1,6
Wuxi Biologics, Kina	1,5
	<b>41,8</b>

Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-200131 <sup>1),2)</sup>	
Marknadsvärde (MSEK)	370,9
Avkastning - portfölj	2,2%
Avkastning - index	2,5%
<i>Skillnad</i>	-0,3%

Riskindikator <sup>3)</sup>	6
Morningstar rating	-
Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup>	13,6%
Volatilitet - index <sup>3)</sup>	13,6%
Aktiv risk <sup>2)</sup>	-
Info. Kvot <sup>2)</sup>	-
Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup>	-
Jensens alfa <sup>2)</sup>	-
Beta <sup>2)</sup>	-
Förklaringsgrad <sup>2)</sup>	-
Konsistens <sup>2)</sup>	0,0%

	2020	2019
Marknadsvärde (MSEK)	370,9	322,2
Avkastning - portfölj	-2,1%	4,4%
Avkastning - index	-1,9%	4,5%
<i>Skillnad</i>	-0,2%	-0,1%

	1 mån	Start
Avkastning - portfölj	-2,1%	2,2%
Avkastning - index	-1,9%	2,5%
<i>Skillnad</i>	-0,2%	-0,3%

Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

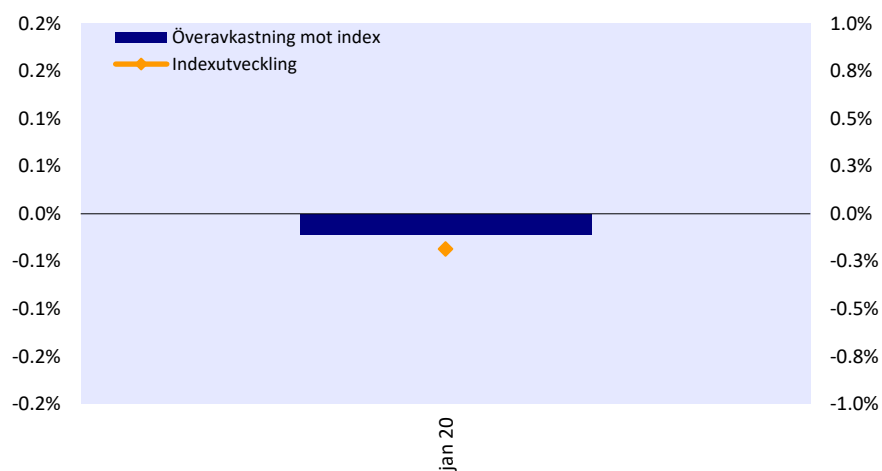
<sup>2)</sup> Från fondens start

<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

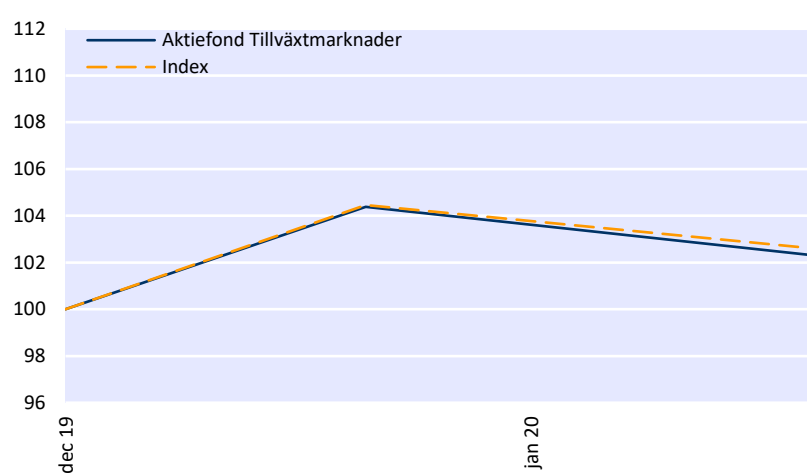
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



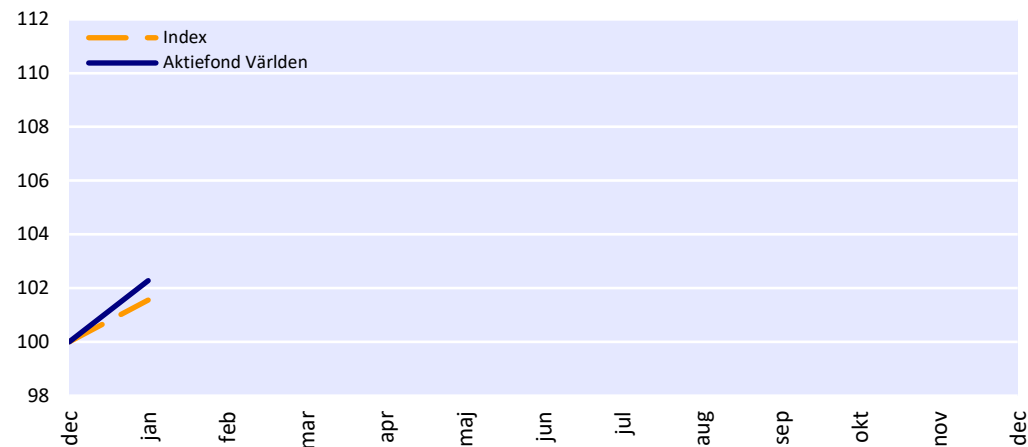
## Utveckling fond vs index



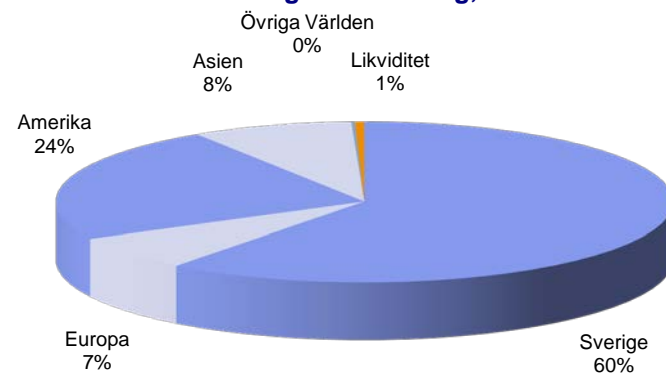
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Aktiefond Världen**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	86 942 084
Total förmögenhet MSEK	39 829,5
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	2,28%
Avkastning Index	1,56%
Nav-kurs	458,12

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	6,5
Volvo	3,1
SEB	2,8
Microsoft, USA	2,6
Essity	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Atlas Copco	2,5
Sandvik	2,1
Swedbank	2,1
Alphabet, USA	2,0
Hennes & Mauritz	2,0
<b>Totalt</b>	<b>28,0</b>

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



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150131-200131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	39 829,5

Avkastning - portfölj	57,3%
Avkastning - index	64,0%
Skillnad	-6,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,6%
Volatilitet - index	12,6%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,57
Sharpekvot - portfölj	0,80
Jensens alfa	-0,8%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	41,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	39 829,5	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8

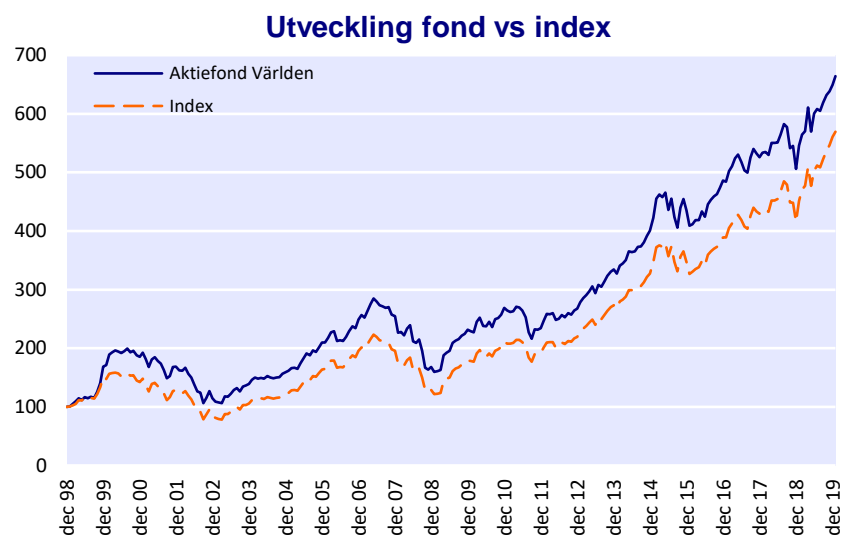
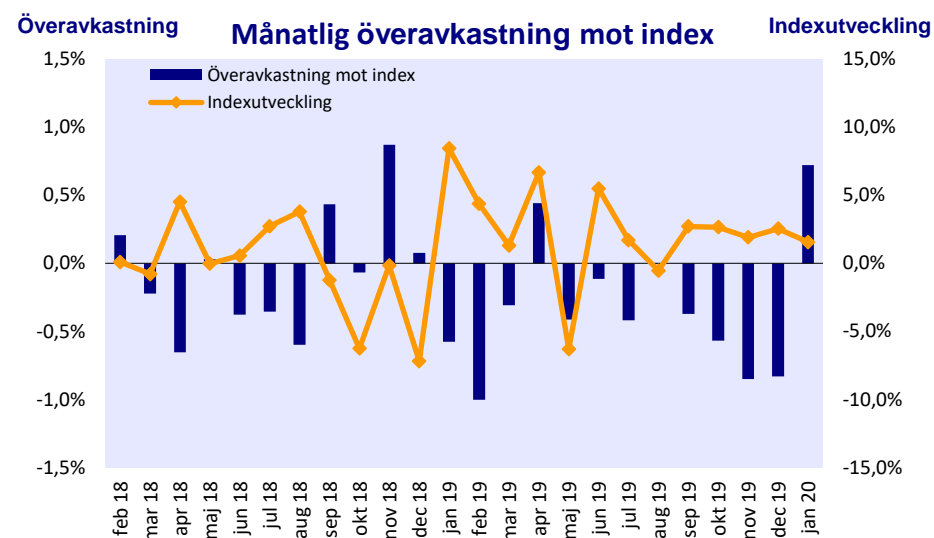
Avkastning - portfölj	2,3%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	1,6%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	0,7%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	2,3%	5,1%	9,2%	21,6%	37,1%	57,3%	564,2%
Avkastning - index	1,6%	6,1%	11,3%	26,2%	46,2%	64,0%	469,4%
Skillnad	0,7%	-1,0%	-2,1%	-4,6%	-9,1%	-6,8%	94,8%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

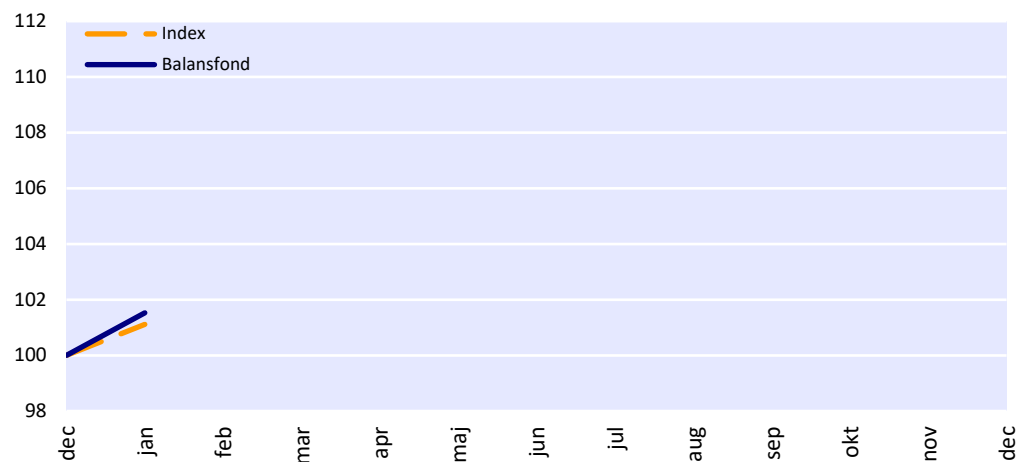
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



# 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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Balansfond**  
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	74 884 373
Total förmögenhet MSEK	23 504,9
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,89%
Avkastning från årets början	1,53%
Avkastning Index	1,11%
Nav-kurs	313,88

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,3
Volvo	2,2
SEB	1,8
Atlas Copco	1,8
Essity	1,6
	<b>11,7</b>

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,2
Swedbank Hypotek	3,3
SEB Bolån	3,1
Scania	2,7
Nordea Hypotek	2,3
	<b>18,5</b>

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

# AMF BALANSFOND

Perioden 150131-200131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	23 504,9

Avkastning - portfölj	34,5%
Avkastning - index	38,0%
Skillnad	-3,6%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	7,8%
Volatilitet - index	7,6%
Aktiv risk	1,0%
Info. kvot	-0,56
Sharpekvot - portfölj	0,87
Jensens alfa	-0,6%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,3%
Konsistens	38,3%

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

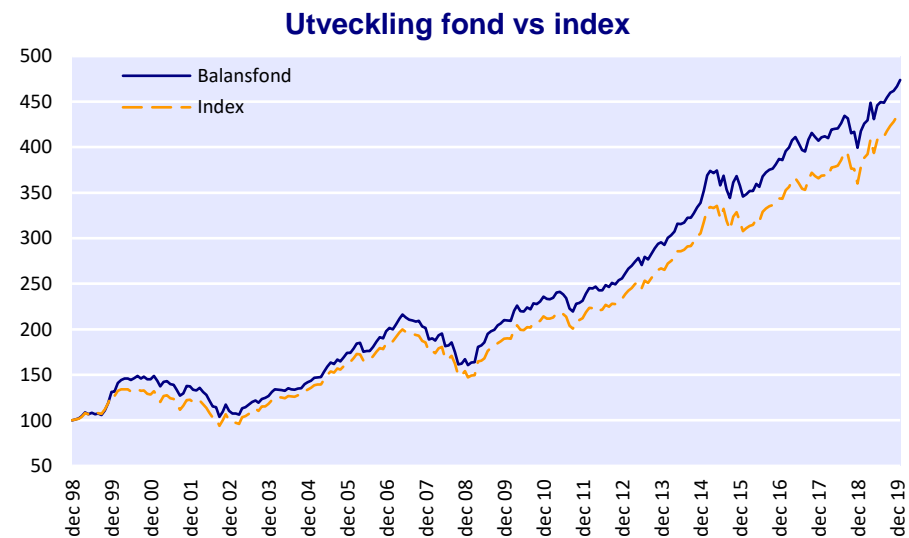
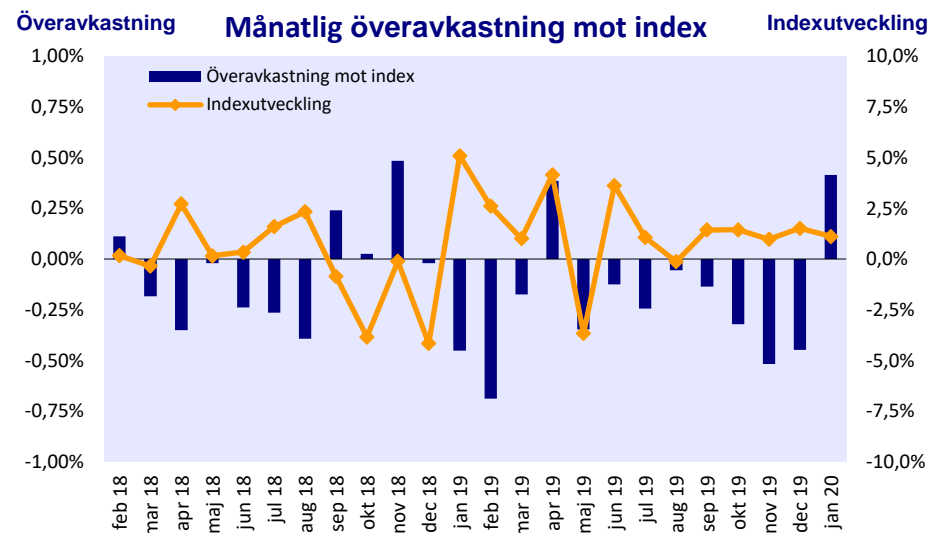
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	23 504,9	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5

Avkastning - portfölj	1,5%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%
Avkastning - index	1,1%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%
Skillnad	0,4%	-3,7%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,5%	3,1%	5,4%	13,4%	22,8%	34,5%	373,8%
Avkastning - index	1,1%	3,6%	6,5%	16,0%	27,8%	38,0%	339,0%
Skillnad	0,4%	-0,6%	-1,1%	-2,6%	-5,0%	-3,6%	34,7%

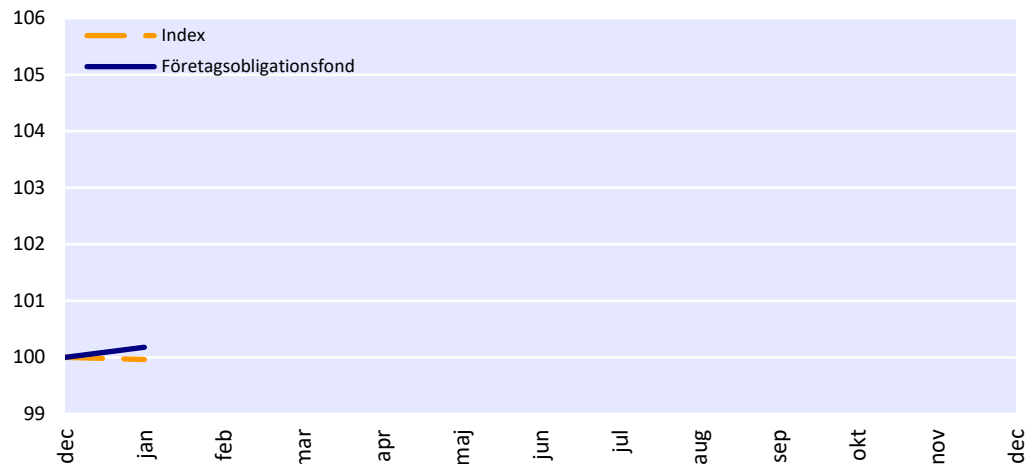
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%,SIXRX 40%,MSCI ACWI ESG Leaders NR (omräkn Sek) 20%



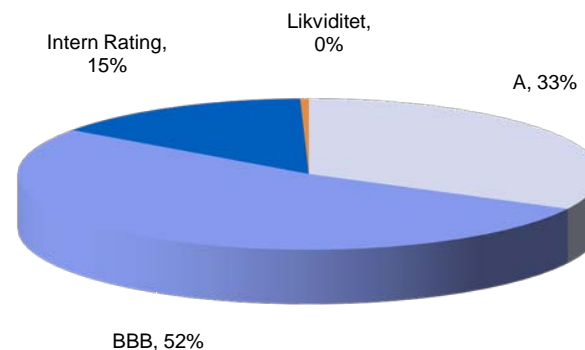
# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Företagsobligationsfond**  
Rating, %



Företagsobligationsfond	
Totalt antal andelar	6 575 563
Total förmögenhet MSEK	663,5
Likviditet *	0,5%
Duration	0,42
Modifierad duration	0,41%
Modifierad duration krediter	0,41%
Yield	0,74%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,85
Avkastning från årets början	0,18%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	100,91

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Hexagon	8,0
SBAB Bank	8,0
Santander Consumer Bank	6,1
Bank of Nova Scotia	6,1
Canadien Imperial bank of Commerce	6,0
	<b>34,3</b>

# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

## Perioden 180829-200131 <sup>1),2)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 663,5

Avkastning - portfölj 0,91%

Avkastning - index -0,86%

Skilnad 1,77%

Riskindikator <sup>3)</sup> 1

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> 0,4%

Volatilitet - index <sup>3)</sup> 0,1%

Aktiv risk <sup>2)</sup> -

Info. Kvot <sup>2)</sup> -

Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup> -

Jensens alfa <sup>2)</sup> -

Beta <sup>2)</sup> -

Förklaringsgrad <sup>2)</sup> -

Konsistens <sup>2)</sup> 76,5%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	663,5	641,8	536,5

Avkastning - portfölj 0,18% 1,60% -0,86%

Avkastning - index -0,04% -0,53% -0,30%

Skilnad 0,22% 2,13% -0,56%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	0,18%	0,30%	0,54%	1,68%	0,91%
Avkastning - index	-0,04%	-0,14%	-0,27%	-0,50%	-0,86%
Skilnad	0,22%	0,44%	0,81%	2,19%	1,77%

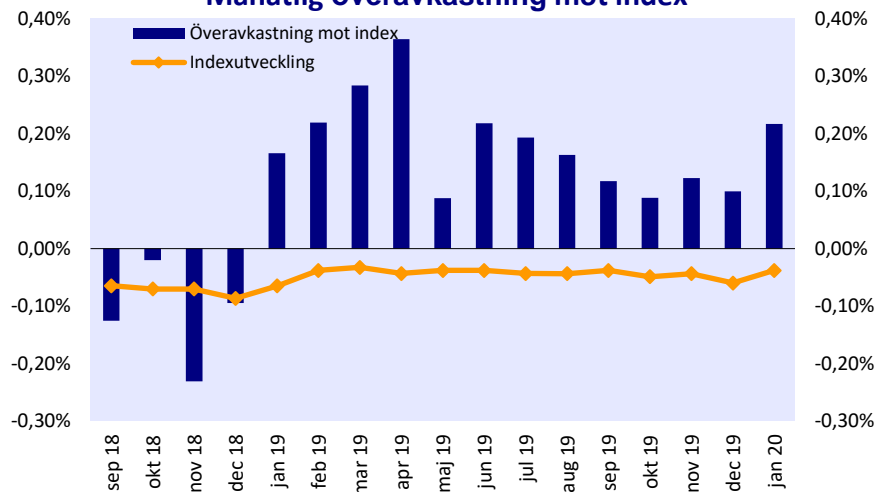
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

<sup>1)</sup> Alla värden beräknas inkl avgifter

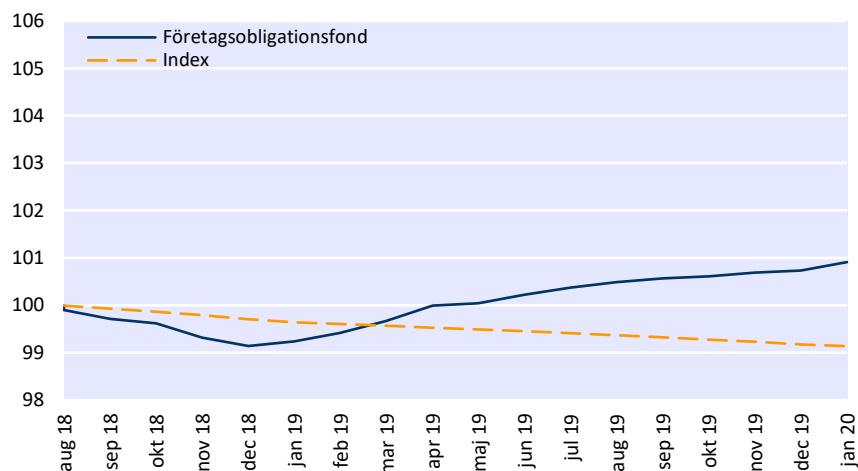
<sup>2)</sup> Från fondens start

<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



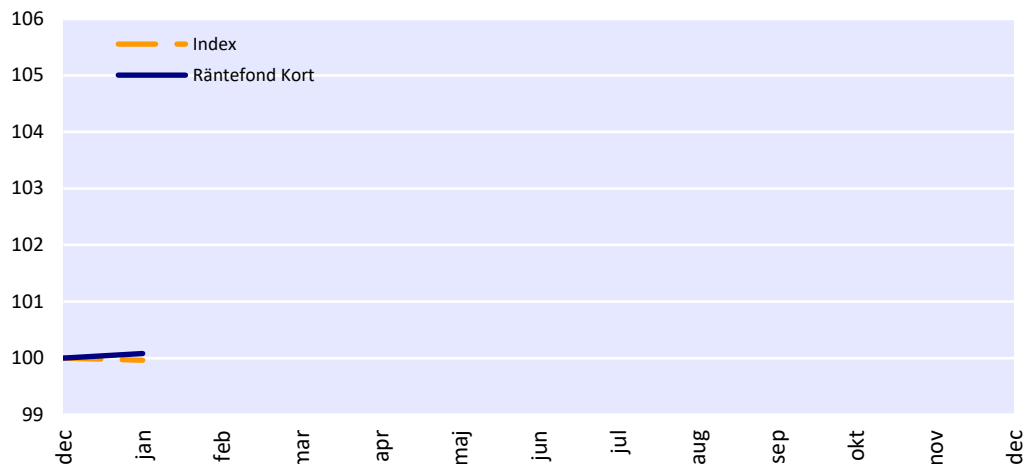
## Utveckling fond vs index



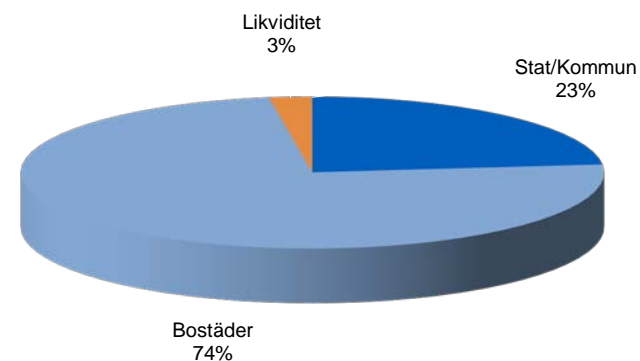
# AMF RÄNTEFOND KORT

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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Räntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort	
Totalt antal andelar	39 265 750
Total förmögenhet MSEK	4 371,3
Likviditet *	2,4%
Duration	0,67
Modifierad duration	0,67%
Modifierad duration krediter	0,67%
Yield	0,14%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,47
Avkastning från årets början	0,08%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	111,33

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Skandiabanken	22,1
Stadshypotek	20,0
Kommuninvest	19,9
Nykredit	13,9
Landshypotek	7,4
	<b>83,4</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

## Perioden 150131-200131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 4 371,3

Avkastning - portfölj -1,44%

Avkastning - index -3,03%

Skillnad 1,59%

Riskindikator 1

Morningstar rating \*\* -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,71

Sharpekvot - portfölj 1,72

Jensens alfa 0,3%

Beta 0,46

Förklaringsgrad 2,9%

Konsistens 83,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	4 371,3	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4

Avkastning - portfölj 0,08%

Avkastning - index -0,04%

Skillnad 0,12%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,08%	0,02%	-0,18%	-0,18%	-0,95%	-1,44%	29,34%
Avkastning - index	-0,04%	-0,14%	-0,27%	-0,50%	-2,05%	-3,03%	16,04%
Skillnad	0,12%	0,16%	0,09%	0,32%	1,10%	1,59%	13,30%

Avkastning - portfölj 0,08%

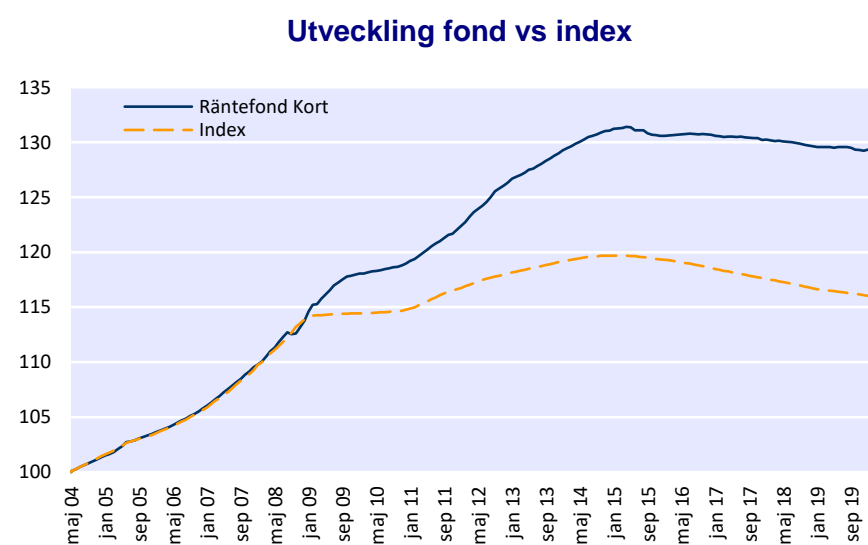
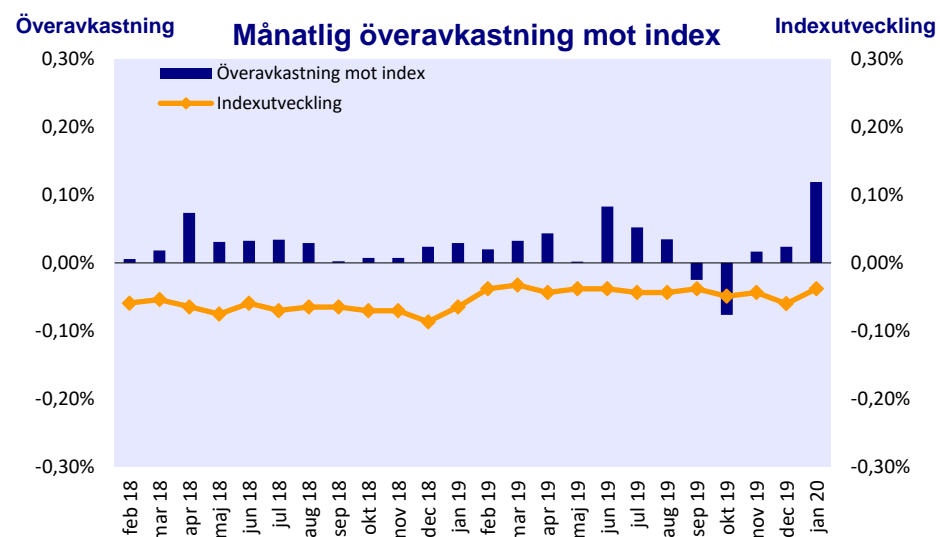
Avkastning - index -0,04%

Skillnad 0,12%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

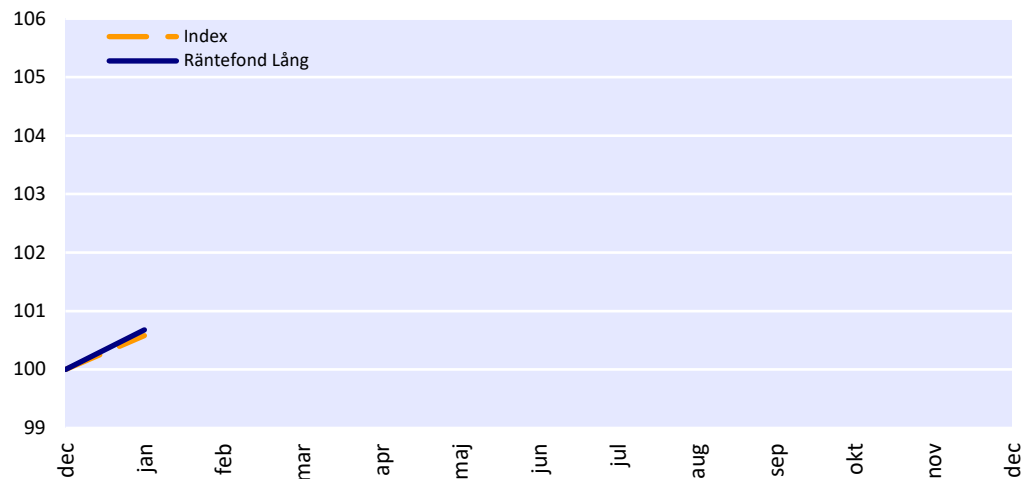
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



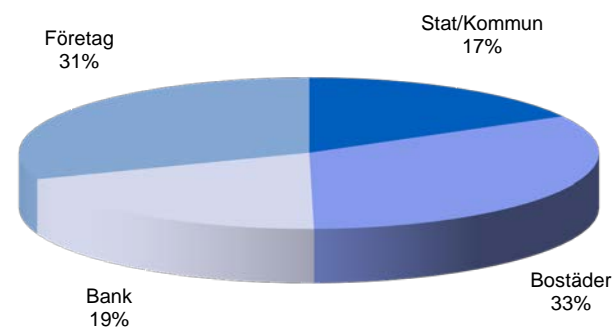
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

**Utveckling**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Råntefond Lång**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	56 205 795
Total förmögenhet MSEK	8 430,2
Likviditet *	-13,3%
Duration	4,06
Modifierad duration	4,04%
Modifierad duration krediter	2,87%
Yield	0,47%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,03
Avkastning från årets början	0,68%
Avkastning Index	0,58%
Nav-kurs	149,99

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	19,2
Swedbank Hypotek	9,0
SEB Bolån	8,7
Nordea Hypotek	7,6
Scania	7,4
	<b>51,9</b>



# AMF RÄNTEFOND LÅNG

## Perioden 150131-200131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 8 430,2

Avkastning - portfölj 7,1%

Avkastning - index 5,5%

Skillnad 1,5%

Riskindikator 2

Morningstar rating \*\* ★★★★★

Volatilitet - portfölj 1,8%

Volatilitet - index 1,7%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,80

Sharpekvot - portfölj 1,13

Jensens alfa 0,2%

Beta 1,03

Förklaringsgrad 99,3%

Konsistens 80,0%

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	8 430,2	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9

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

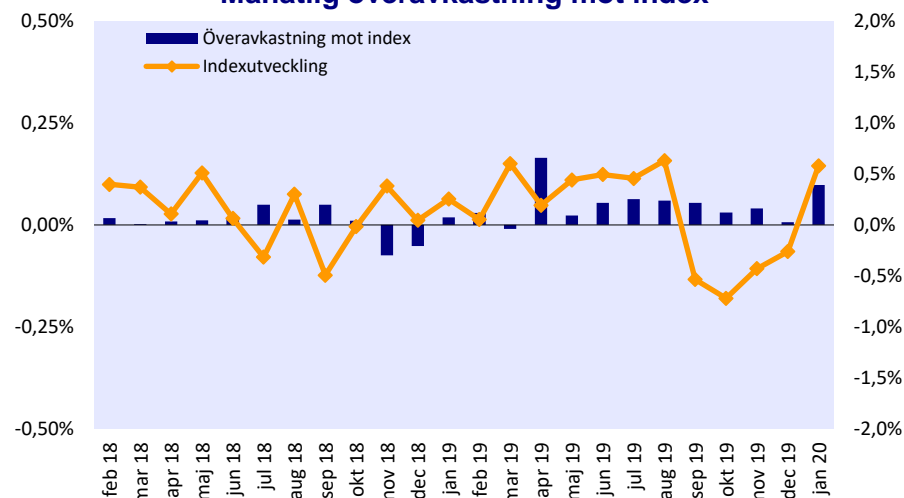
Avkastning - index 0,6% 1,2% 1,0% 0,4% 2,8% 0,5% 7,5%

Skillnad 0,1% 0,5% 0,1% 0,3% 0,5% 0,0% 0,5%

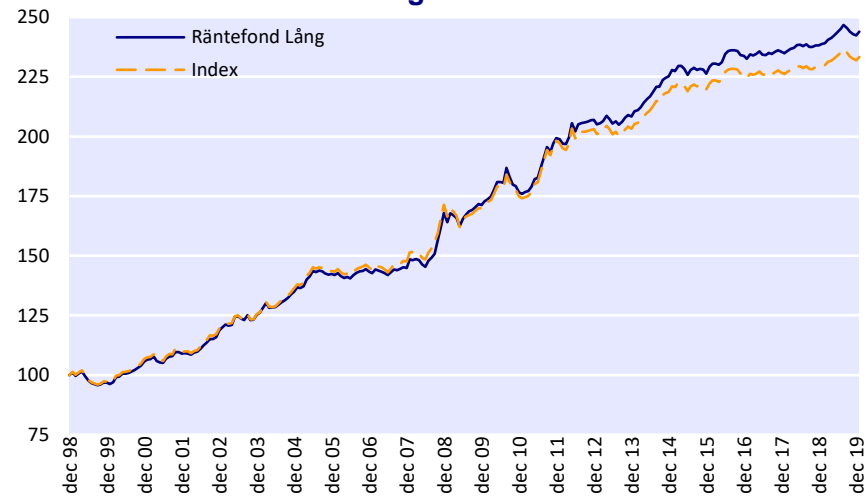
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,7%	0,0%	-0,5%	2,1%	4,9%	7,1%	143,9%
Avkastning - index	0,6%	-0,1%	-0,7%	1,5%	3,9%	5,5%	133,2%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,3%	0,6%	1,1%	1,5%	10,7%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



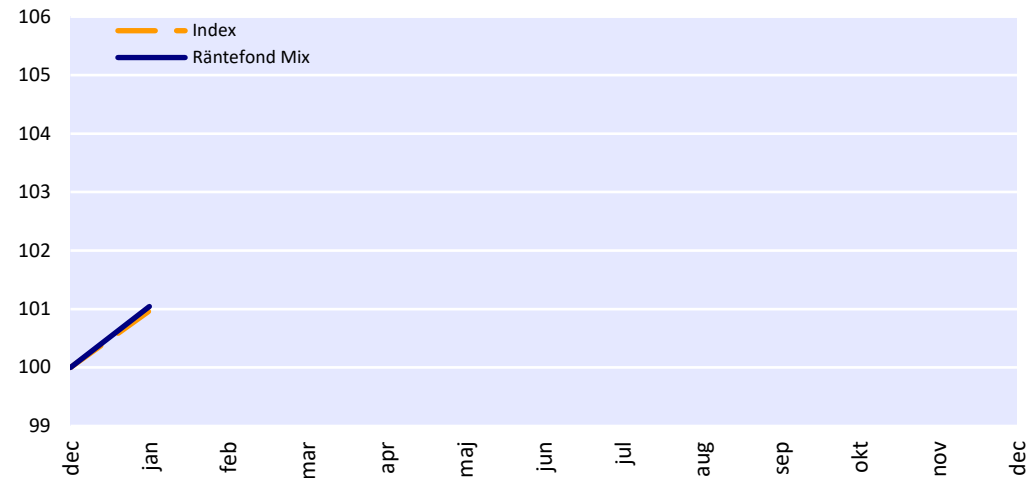
## Utveckling fond vs index



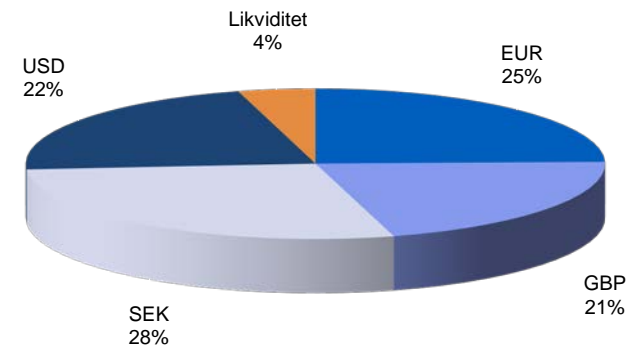
# AMF RÄNTEFOND MIX

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**  
2019-12-31 - 2020-12-31



**Placeringar i Råntefond Mix**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	15 337 695
Total förmögenhet MSEK	1 827,1
Likviditet *	4,3%
Duration	4,54
Modifierad duration	4,52%
Modifierad duration krediter	2,17%
Yield	0,46%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,72
Avkastning från årets början	1,04%
Avkastning Index	0,97%
Nav-kurs	119,12

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Storbritannien	19,6
Stat USA	18,2
Stat Tyskland	17,0
Stat Italien	6,4
Stat Sverige	5,6
<b>Totalt</b>	<b>66,9</b>

**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 150131-200131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK)	1 827,1
Avkastning - portfölj	3,5%
Avkastning - index	2,7%
Skillnad	0,8%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	2,0%
Volatilitet - index	2,0%
Aktiv risk	0,2%
Info. Kvot	0,95
Sharpekvot - portfölj	0,65
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	61,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 827,1	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	1,0%	0,3%	0,1%	2,5%	2,8%	3,5%	19,1%
Avkastning - index	1,0%	0,2%	0,1%	2,2%	2,3%	2,7%	16,0%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,0%	0,2%	0,5%	0,8%	3,2%

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

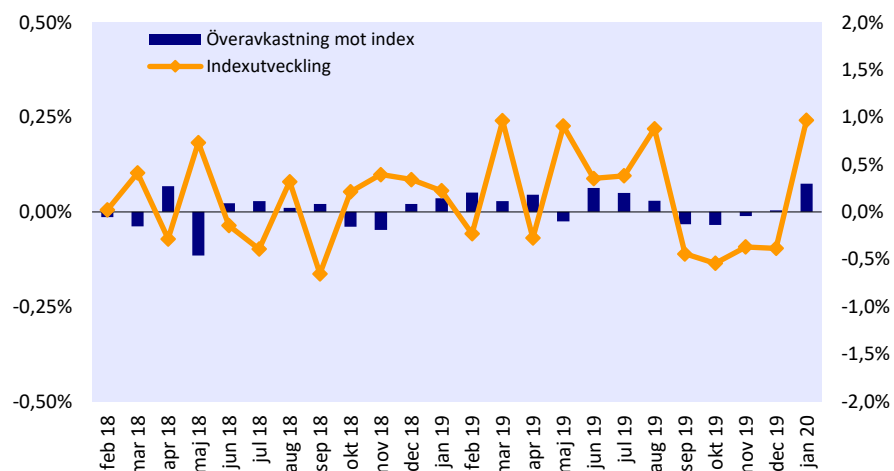
\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

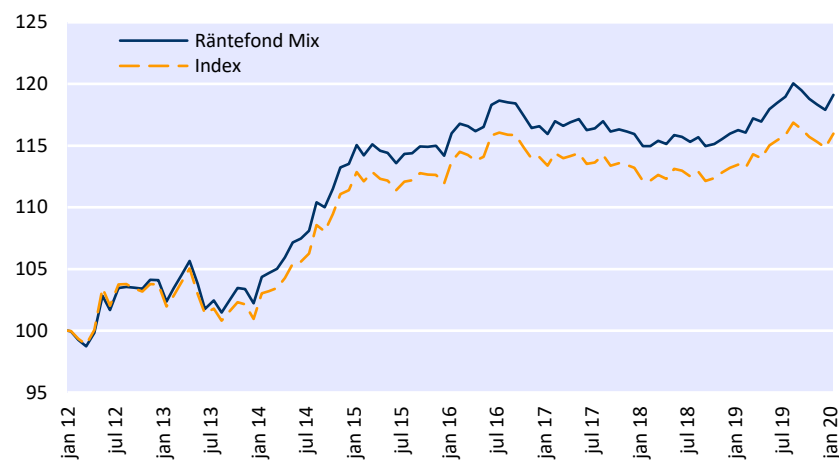
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



## Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

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