

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2020-02-29

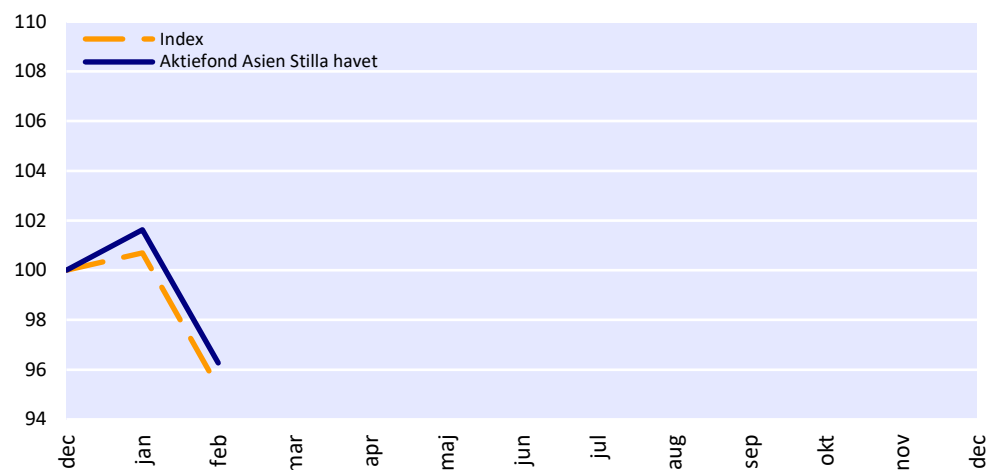


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

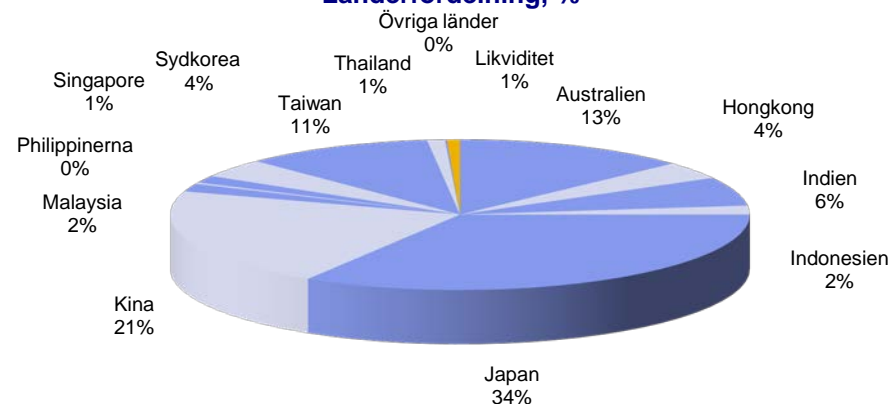
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 487 654
Total förmögenhet MSEK	1 265,5
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	-3,73%
Avkastning Index	-4,71%
Nav-kurs	230,60

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,2
Taiwan Semiconductor Manufactur	6,6
Tencent Holdings, Kina	6,1
Sony, Japan	4,5
CSL, Australien	4,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Goodman Group, Australien	2,9
Ping An Insurance Group, Kina	2,6
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong	2,2
Keyence, Japan	2,1
Seven & I, Japan	2,1
	42,2

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 150228-200229 (5 år)*
 Marknadsvärde (MSEK) 1 265,5

Avkastning - portfölj 44,7%
 Avkastning - index 44,7%
 Skillnad 0,0%

Riskindikator 5
 Morningstar rating ** ★★★
 Volatilitet - portfölj 13,0%
 Volatilitet - index 13,1%
 Aktiv risk 1,1%
 Info. Kvot 0,01
 Sharpekvot - portfölj 0,64
 Jensens alfa 0,1%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 99,3%
 Konsistens 56,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 265,5	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

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

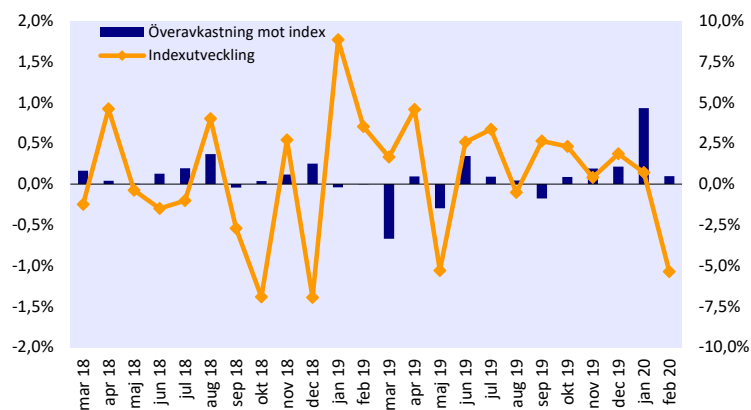
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-5,3%	-1,7%	3,7%	9,6%	30,1%	44,7%	153,1%
Avkastning - index	-5,4%	-2,9%	2,3%	8,6%	26,8%	44,7%	172,6%
Skillnad	0,1%	1,2%	1,4%	1,0%	3,3%	0,0%	-19,4%

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

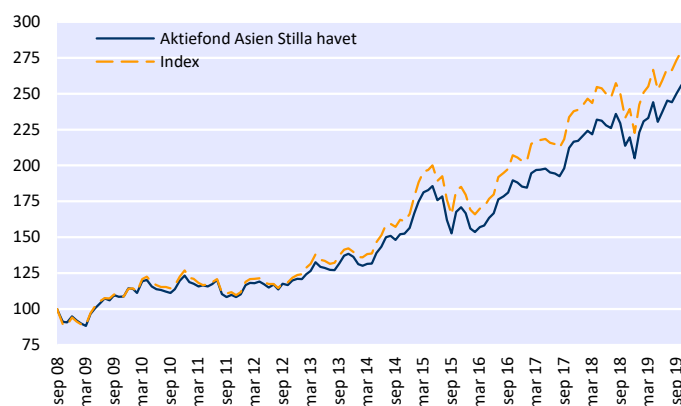
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



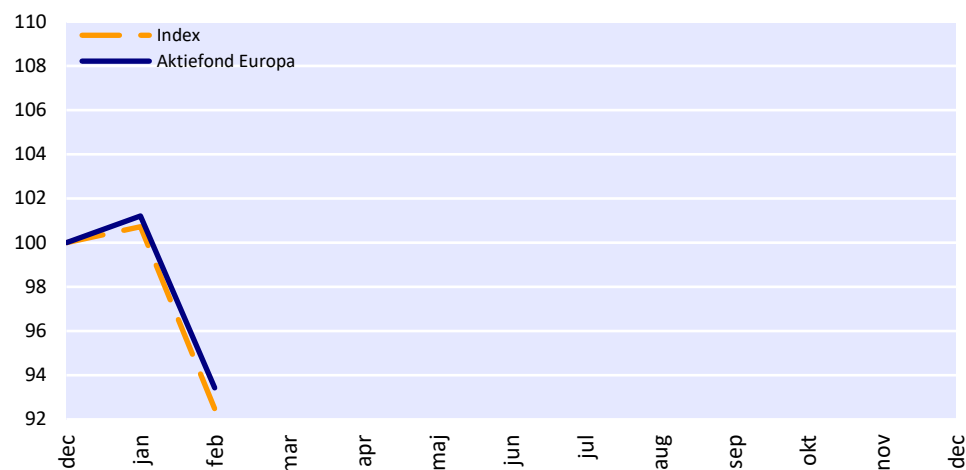
Utveckling fond vs index



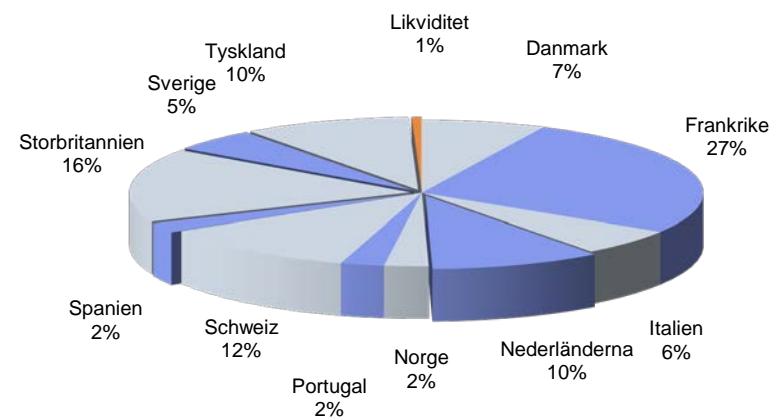
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 295 898
Total förmögenhet MSEK	5 190,9
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	-6,57%
Avkastning Index	-7,52%
Nav-kurs	213,65

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

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

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 150228-200229 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 190,9

Avkastning - portfölj 23,9%

Avkastning - index 25,6%

Skillnad -1,7%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★★★

Volatilitet - portfölj 13,7%

Volatilitet - index 13,5%

Aktiv risk 2,1%

Info. kvot -0,14

Sharpekvot - portfölj 0,37

Jensens alfa -0,3%

Beta 1,00

Förklaringsgrad 97,7%

Konsistens 56,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------	------	------

Marknadsvärde (MSEK)	5 190,9	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1
----------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	-6,6%	29,6%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%
-----------------------	-------	-------	-------	-------	------	------	-------

Avkastning - index	-7,5%	32,5%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%
--------------------	-------	-------	-------	-------	------	------	-------

Skillnad	0,9%	-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	-7,7%	-5,1%	-0,8%	5,7%	20,1%	23,9%	214,5%
-----------------------	-------	-------	-------	------	-------	-------	--------

Avkastning - index	-8,2%	-6,1%	0,2%	7,5%	25,7%	25,6%	138,1%
--------------------	-------	-------	------	------	-------	-------	--------

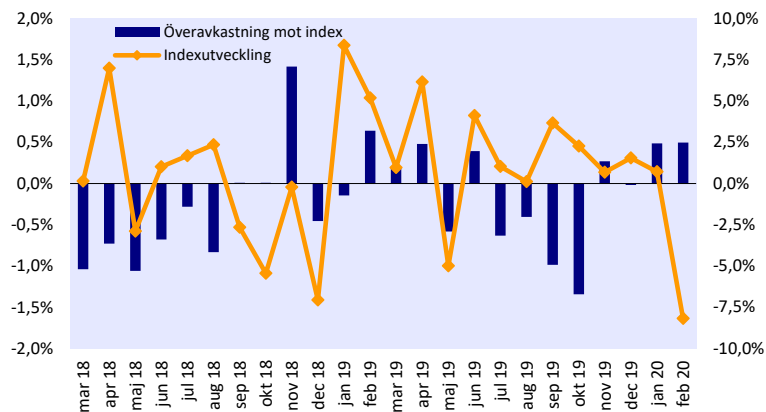
Skillnad	0,5%	0,9%	-1,0%	-1,7%	-5,6%	-1,7%	76,4%
----------	------	------	-------	-------	-------	-------	-------

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

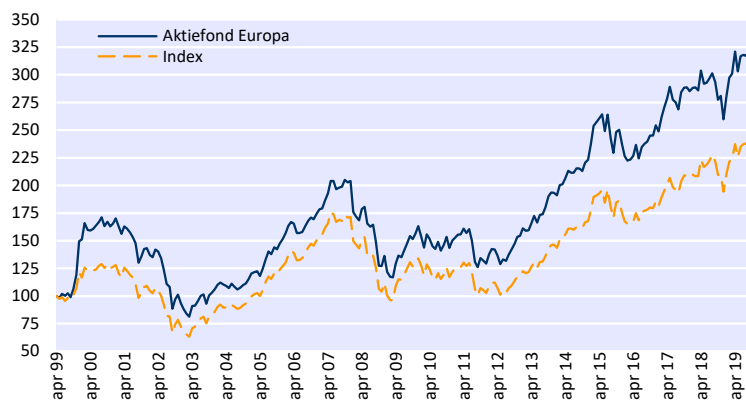
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



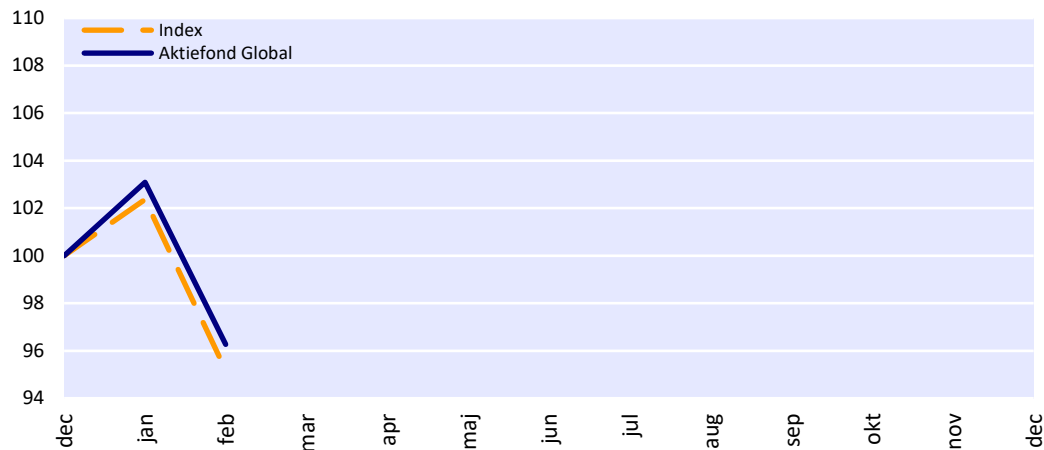
Utveckling fond vs index



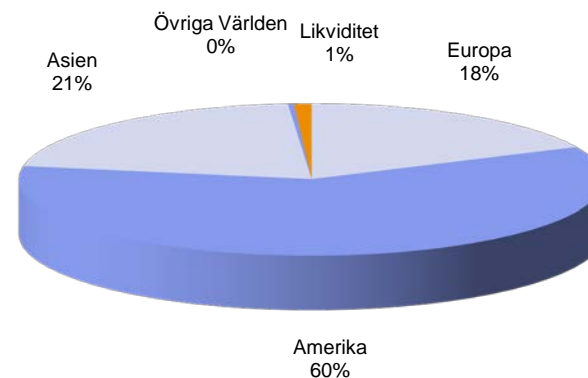
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	83 970 878
Total förmögenhet MSEK	16 937,5
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	-3,73%
Avkastning Index	-4,82%
Nav-kurs	201,71

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,3
Alphabet, USA	5,0
Alibaba Group Holding, Kina	2,7
Visa, USA	1,9
Procter & Gamble, USA	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,7
Coca-Cola, USA	1,7
Home Depot, USA	1,6
CSL, Australien	1,6
Berkshire Hath B, USA	1,6
Totalt	25,8

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 150228-200229 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 16 937,5

Avkastning - portfölj 58,0%

Avkastning - index 55,6%

Skillnad 2,3%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★★★

Volatilitet - portfölj 12,8%

Volatilitet - index 13,1%

Aktiv risk 1,0%

Info. kvot 0,33

Sharpekvot - portfölj 0,79

Jensens alfa 0,5%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,5%

Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------	------	------

Marknadsvärde (MSEK)	16 937,5	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9
----------------------	----------	----------	---------	---------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	-3,7%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%
-----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

Avkastning - index	-4,8%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%
--------------------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

Skillnad	1,1%	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	-6,6%	-2,7%	1,8%	13,3%	35,9%	58,0%	157,5%
-----------------------	-------	-------	------	-------	-------	-------	--------

Avkastning - index	-7,0%	-3,7%	1,0%	11,1%	34,7%	55,6%	202,9%
--------------------	-------	-------	------	-------	-------	-------	--------

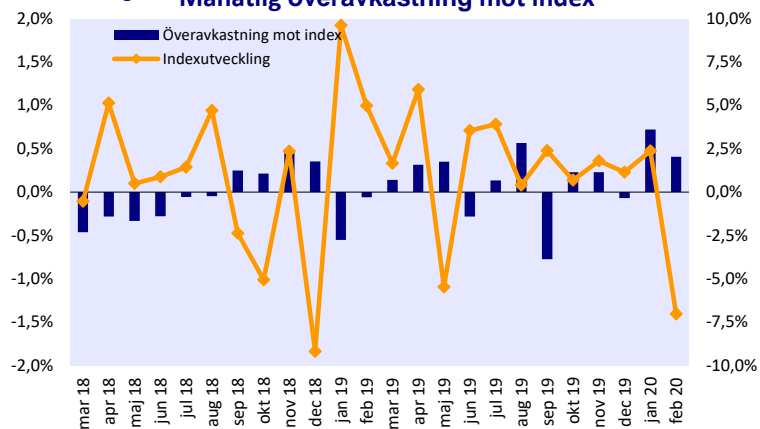
Skillnad	0,4%	1,0%	0,8%	2,2%	1,2%	2,3%	-45,4%
----------	------	------	------	------	------	------	--------

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

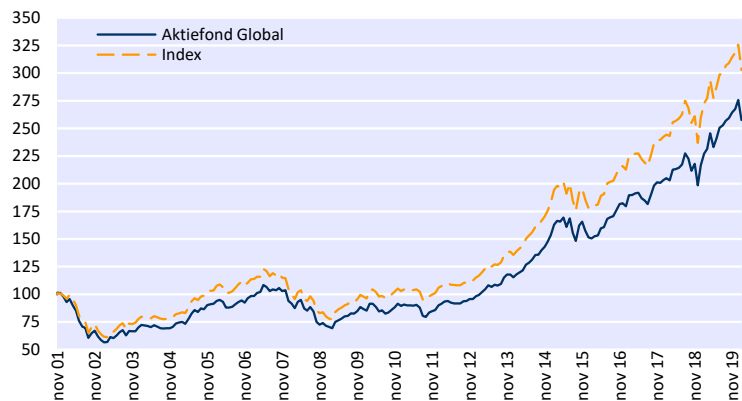
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



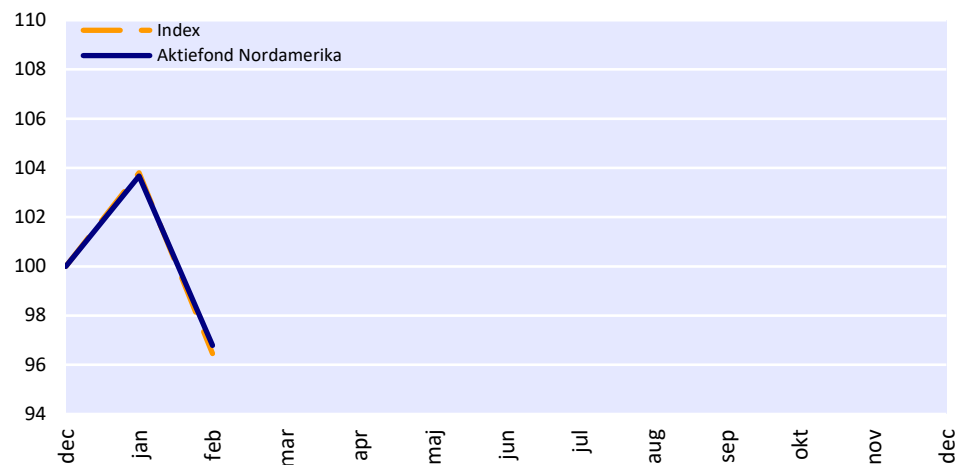
Utveckling fond vs index



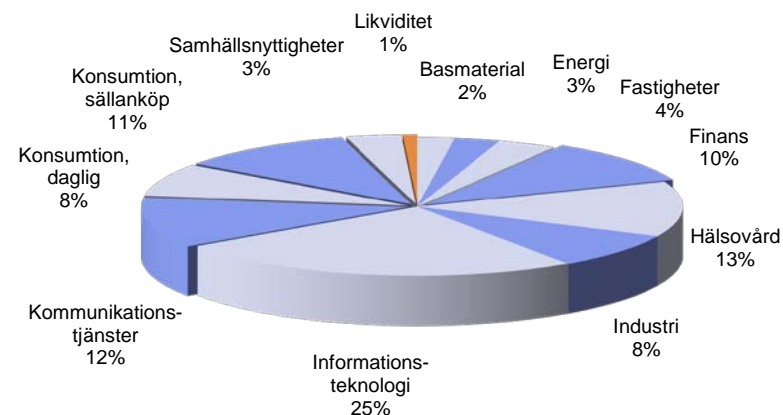
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	9 319 982
Total förmögenhet MSEK	2 822,5
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-3,21%
Avkastning Index	-3,54%
Nav-kurs	302,84

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,9
Alphabet	7,8
Visa	3,1
Procter & Gamble	3,0
Home Depot	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mastercard A	2,6
Merck & Co	2,5
Coca-Cola	2,1
Walt Disney	2,1
McDonald's	2,0
Totalt	37,8

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 150228-200229 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 2 822,5

Avkastning - portfölj 81,6%

Avkastning - index 77,5%

Skillnad 4,0%

Riskindikator 5

Morningstar rating ** ★★★

Volatilitet - portfölj 13,8%

Volatilitet - index 14,1%

Aktiv risk 1,1%

Info. Kvot 0,45

Sharpekvot - portfölj 0,96

Jensens alfa 0,8%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 99,4%

Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 822,5	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

Avkastning - portfölj -3,2% 39,0% 5,3% 6,9% 18,7% 10,1% 35,8%

Avkastning - index -3,5% 38,2% 4,3% 8,0% 19,6% 8,1% 37,2%

Skillnad 0,3% 0,7% 1,0% -1,1% -0,9% 2,0% -1,5%

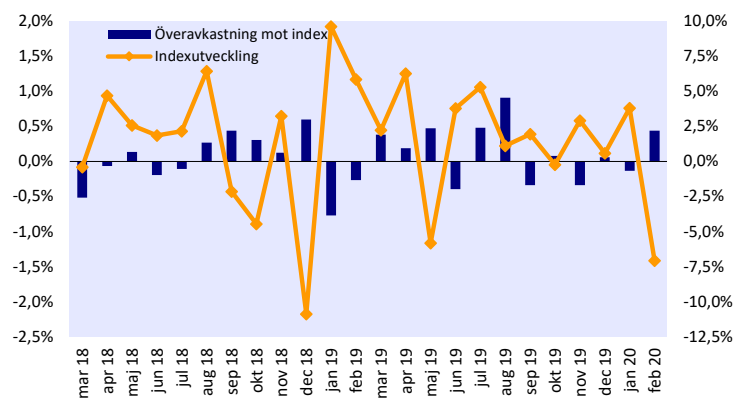
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-6,6%	-2,6%	1,4%	17,0%	45,7%	81,6%	231,1%
Avkastning - index	-7,1%	-3,0%	1,6%	14,9%	44,0%	77,5%	273,4%
Skillnad	0,4%	0,4%	-0,2%	2,1%	1,7%	4,0%	-42,4%

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

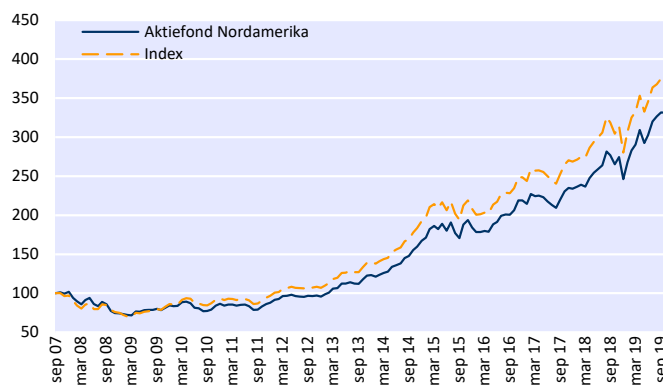
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



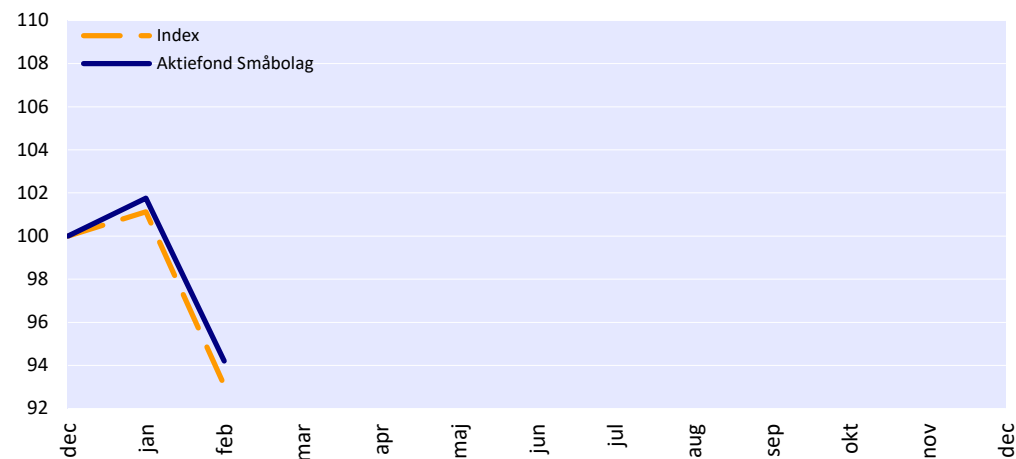
Utveckling fond vs index



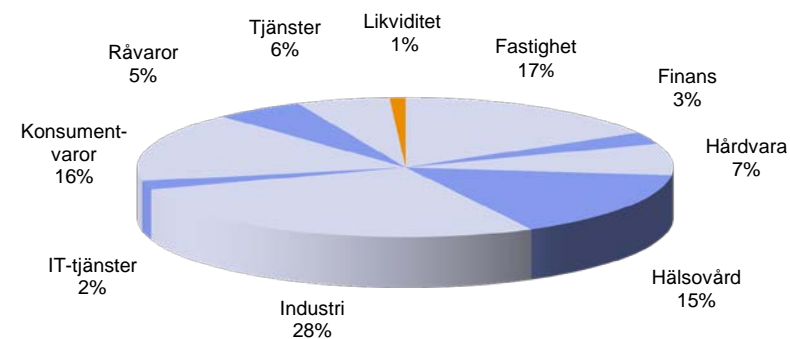
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 946 888
Total förmögenhet MSEK	9 299,3
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-5,79%
Avkastning index	-6,92%
Nav-kurs	778,39

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Fabege	3,8
Castellum	3,3
Nibe	3,3
Trelleborg	3,2
Beijer Ref	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Peab	3,1
Sinch	2,7
Getinge	2,6
Indutrade	2,6
Holmen	2,6
Totalt	30,4

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150228-200229 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	9 299,3
Avkastning - portfölj	83,5%
Avkastning - index	79,7%
Skillnad	3,8%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	14,3%
Volatilitet - index	13,7%
Aktiv risk	2,2%
Info. kvot	0,21
Sharpekvot - portfölj	0,95
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	97,7%
Konsistens	56,7%

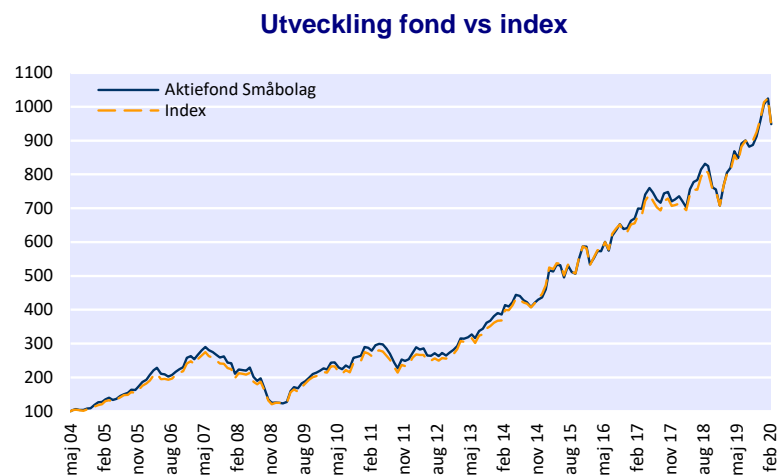
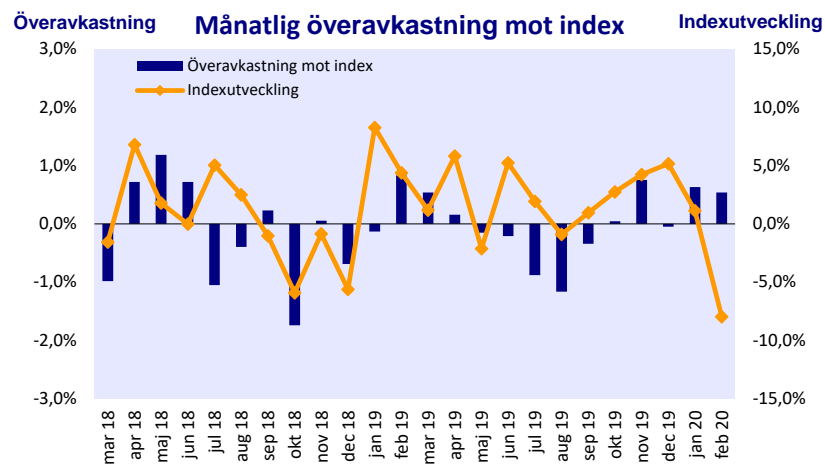
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	9 299,3	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
Avkastning - portfölj	-5,8%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
Avkastning - index	-6,9%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
Skillnad	1,1%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-7,4%	-1,0%	7,5%	17,7%	35,7%	83,5%	848,3%
Avkastning - index	-8,0%	-2,1%	5,8%	17,9%	39,0%	79,7%	843,4%
Skillnad	0,5%	1,1%	1,7%	-0,2%	-3,3%	3,8%	4,9%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

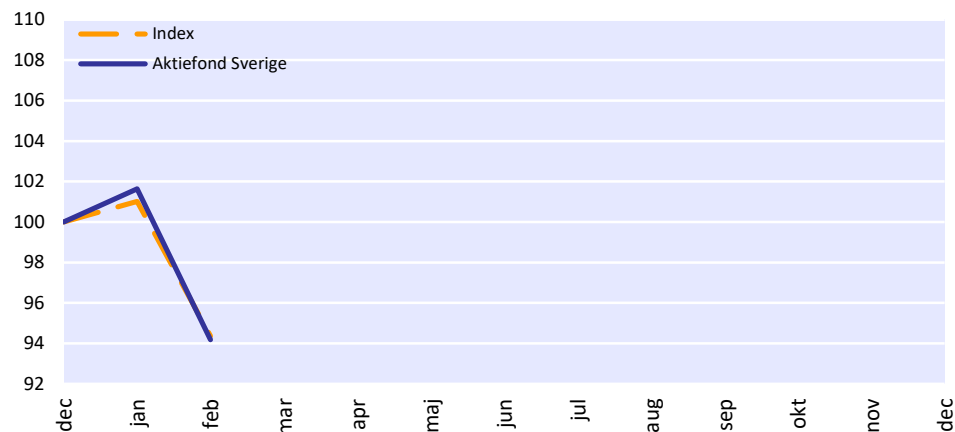
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



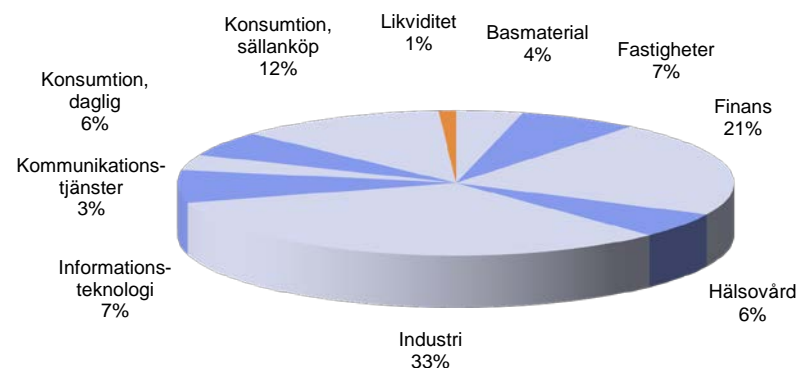
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 736 155
Total förmögenhet MSEK	31 426,5
Likviditet *	1,0%
Avkastning från årets början	-5,82%
Avkastning Index	-5,63%
Nav-kurs	619,41

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	8,3
Atlas Copco	5,2
Volvo	5,1
SEB	4,2
Essity	3,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hennes & Mauritz	3,7
Sandvik	3,4
Ericsson	3,3
Swedbank	3,1
Assa Abloy	2,8
Totalt	42,8

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150228-200229 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	31 426,5
Avkastning - portfölj	23,9%
Avkastning - index	34,0%
Skillnad	-10,1%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	13,3%
Volatilitet - index	13,3%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-0,91
Sharpekvot - portfölj	0,37
Jensens alfa	-1,6%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,1%
Konsistens	36,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	31 426,5	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	-5,8%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	-5,6%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	-0,2%	-9,3%	-0,2%	-2,2%	-0,5%	2,4%	0,3%

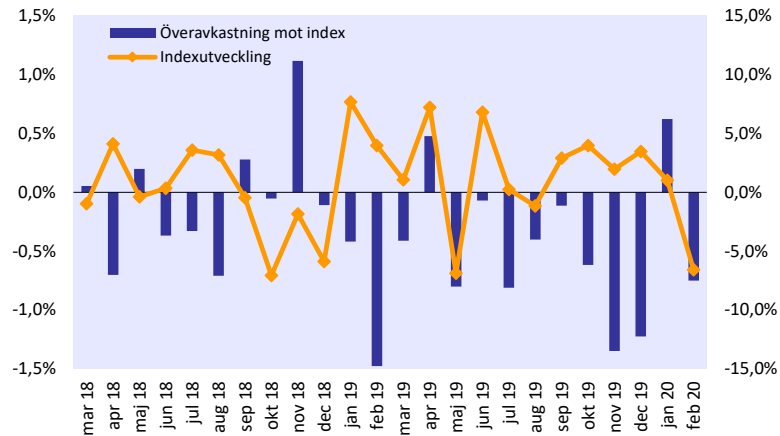
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-7,3%	-3,7%	3,0%	7,6%	17,6%	23,9%	846,3%
Avkastning - index	-6,6%	-2,4%	6,5%	13,8%	28,2%	34,0%	559,8%
Skillnad	-0,7%	-1,3%	-3,6%	-6,1%	-10,6%	-10,1%	286,5%

Referensindex: SIXPRX

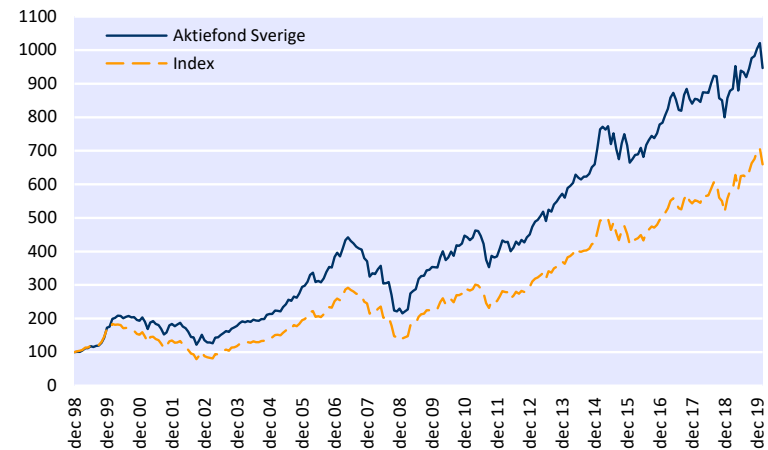
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



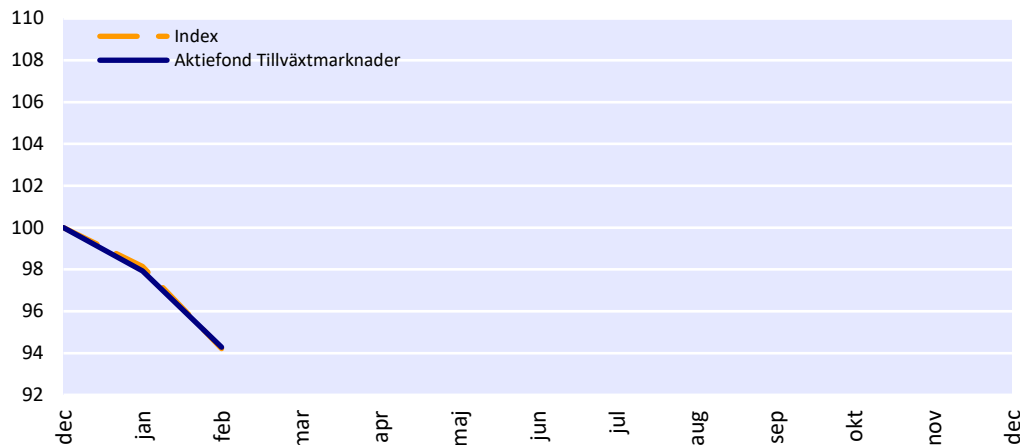
Utveckling fond vs index



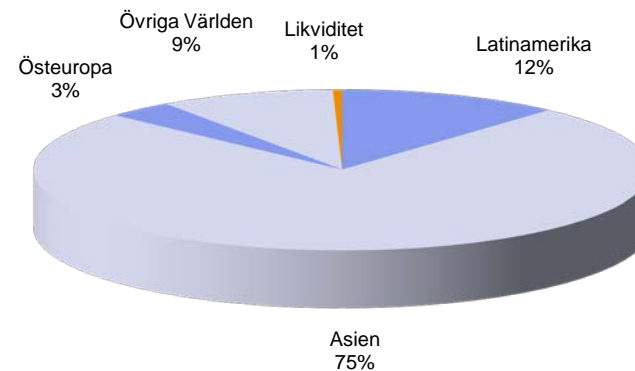
AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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	6 620 732
Total förmögenhet MSEK	651,6
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	-5,72%
Avkastning Index	-5,79%
Nav-kurs	98,41

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,9
Tencent Holdings, Kina	9,5
Taiwan Semiconductor Manufac	8,6
Reliance Industires, Indien	3,2
China Construction Bank, Kina	2,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Naspers, Sydafrika	2,5
Ping An Insurance Group, Kina	2,2
Wuxi Biologics, Kina	1,7
Housing Development Finance, I	1,7
Mediatek, Taiwan	1,6
	43,7

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

AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-200229 ^{1),2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	651,6
Avkastning - portfölj	-1,6%
Avkastning - index	-1,6%
Skillnad	0,0%

Riskindikator ³⁾	6
Morningstar rating	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	13,7%
Volatilitet - index ³⁾	13,7%
Aktiv risk ²⁾	-
Info. Kvot ²⁾	-
Sharpekvot - portfölj ²⁾	-
Jensens alfa ²⁾	-
Beta ²⁾	-
Förklaringsgrad ²⁾	-
Konsistens ²⁾	50,0%

	2020	2019
Marknadsvärde (MSEK)	651,6	322,2
Avkastning - portfölj	-5,7%	4,4%
Avkastning - index	-5,8%	4,5%
Skillnad	0,1%	-0,1%

	1 mån	Start
Avkastning - portfölj	-3,7%	-1,6%
Avkastning - index	-4,0%	-1,6%
Skillnad	0,3%	0,0%

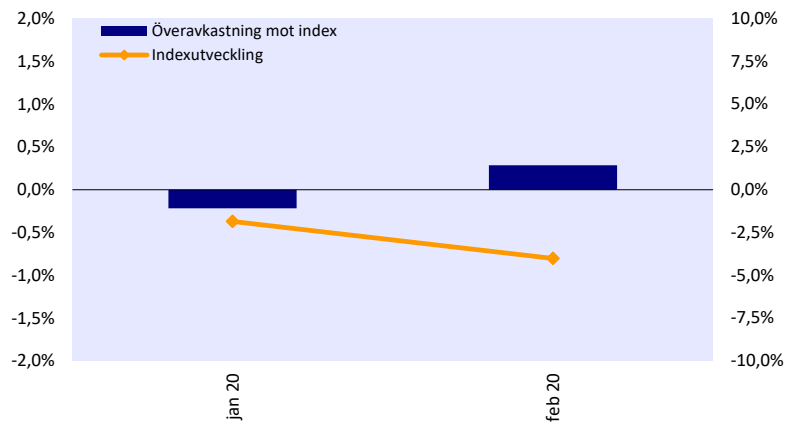
Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

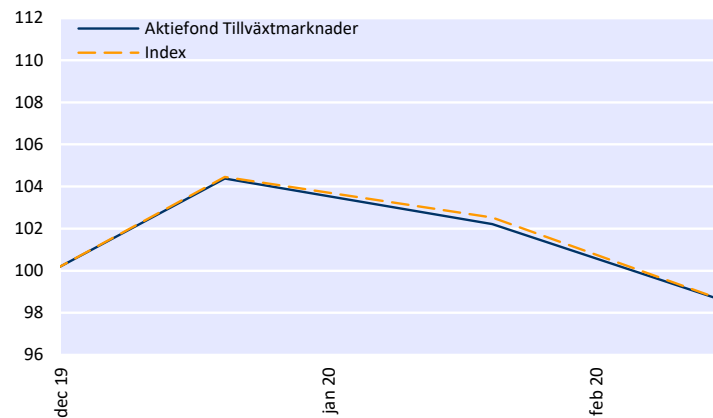
²⁾ Från fondens start

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



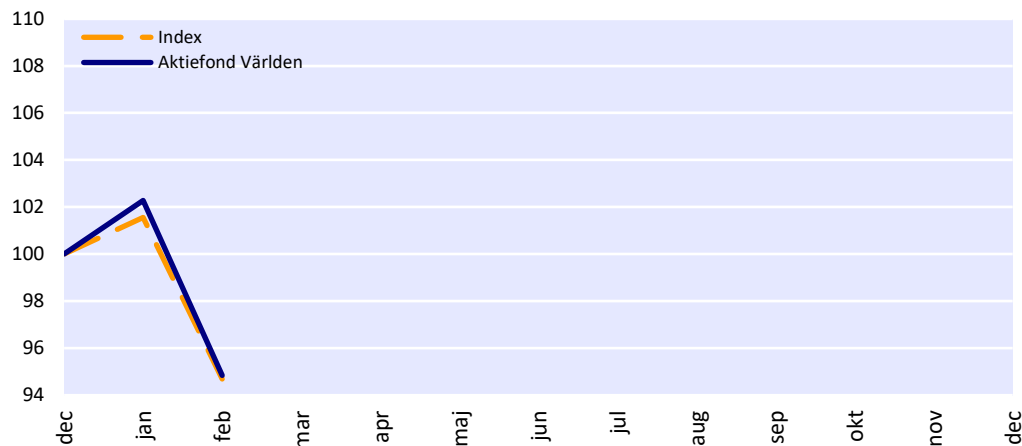
Utveckling fond vs index



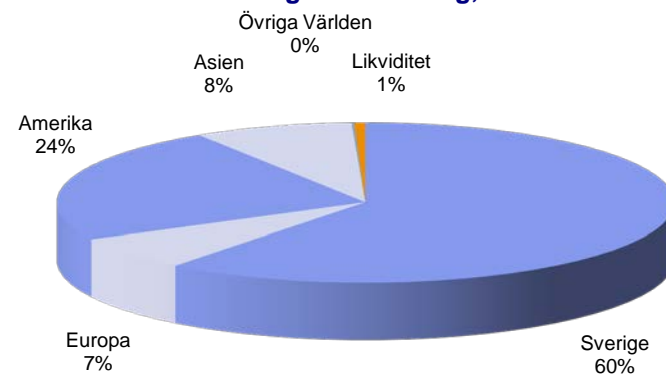
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	86 503 708
Total förmögenhet MSEK	36 748,0
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	-5,16%
Avkastning Index	-5,31%
Nav-kurs	424,81

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	6,2
Volvo	3,0
SEB	2,9
Atlas Copco	2,7
Microsoft, USA	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Essity	2,6
Swedbank	2,2
Sandvik	2,0
Alphabet, USA	2,0
Hennes & Mauritz	1,9
	28,3

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150228-200229 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	36 748,0
Avkastning - portfölj	35,3%
Avkastning - index	42,6%
Skillnad	-7,3%

Riskindikator	5
Morningstar rating **	★★★
Volatilitet - portfölj	12,7%
Volatilitet - index	12,7%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,70
Sharpekvot - portfölj	0,54
Jensens alfa	-1,0%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	40,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	36 748,0	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8
Avkastning - portfölj	-5,2%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	-5,3%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	0,2%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

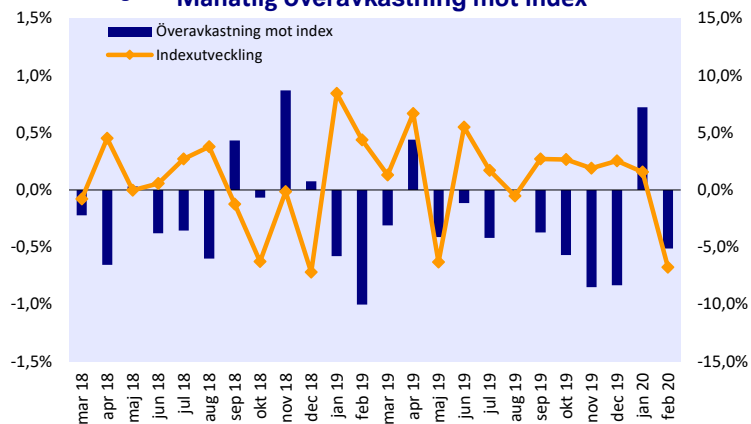
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-7,3%	-3,5%	1,8%	9,1%	22,7%	35,3%	515,9%
Avkastning - index	-6,8%	-2,9%	4,3%	12,7%	31,0%	42,6%	430,9%
Skillnad	-0,5%	-0,6%	-2,5%	-3,6%	-8,3%	-7,3%	85,0%

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

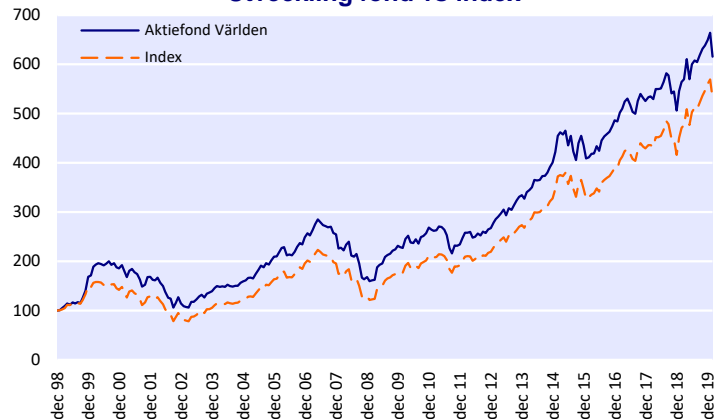
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



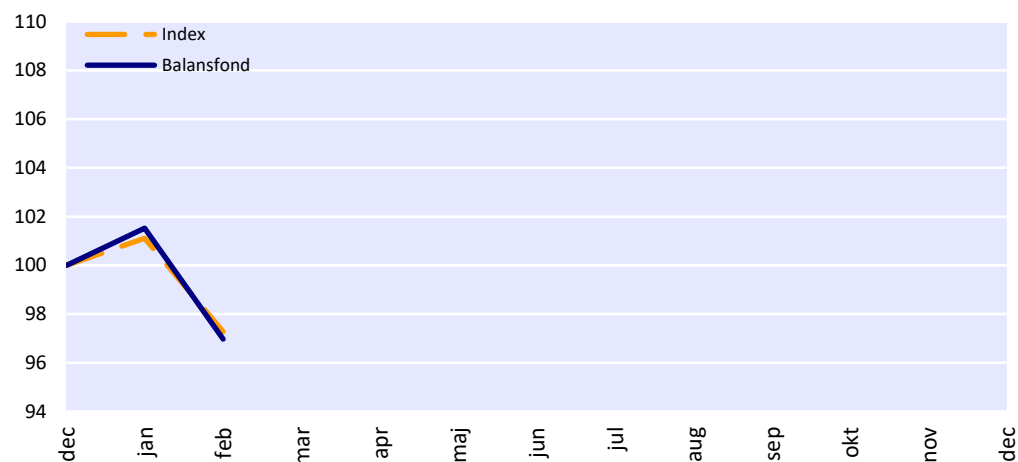
Utveckling fond vs index



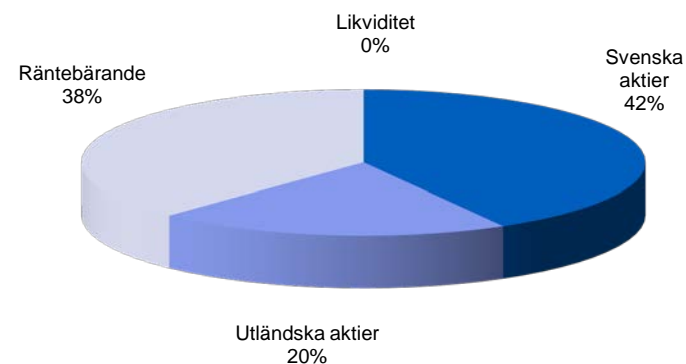
AMF BALANSFOND

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	74 455 423
Total förmögenhet MSEK	22 322,3
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,04%
Avkastning från årets början	-3,02%
Avkastning Index	-2,72%
Nav-kurs	299,81

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,1
Volvo	2,1
Atlas Copco	1,9
SEB	1,9
Essity	1,6
	11,5

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,0
SEB Bolån	3,2
Scania	2,6
Nordea Hypotek	2,5
Swedbank Hypotek	2,3
	17,6

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

AMF BALANSFOND

Perioden 150228-200229 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	22 322,3
Avkastning - portfölj	22,6%
Avkastning - index	27,3%
Skillnad	-4,7%

Riskindikator	4
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	7,8%
Volatilitet - index	7,7%
Aktiv risk	1,0%
Info. kvot	-0,77
Sharpekvot - portfölj	0,61
Jensens alfa	-0,8%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	98,3%
Konsistens	36,7%

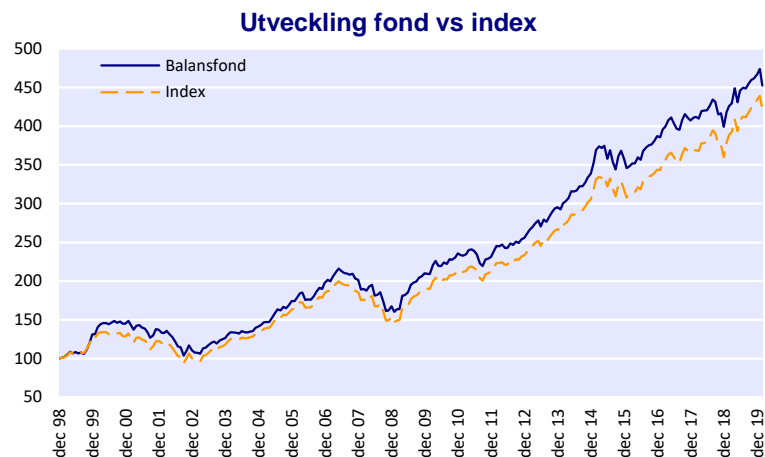
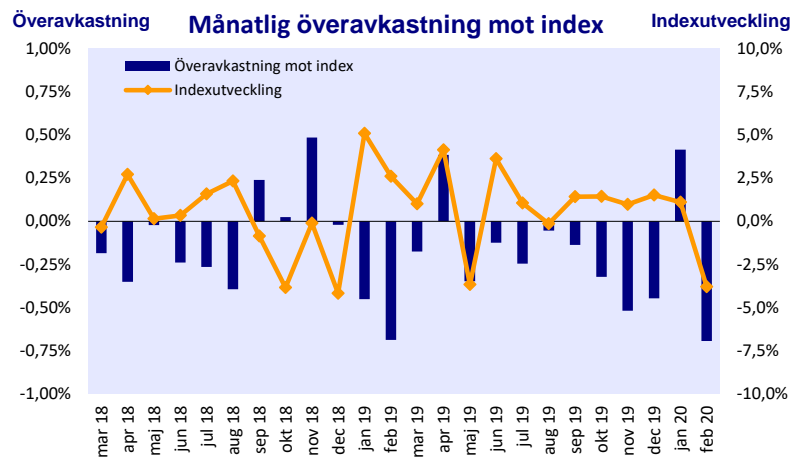
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	22 322,3	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5
Avkastning - portfölj	-3,0%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%
Avkastning - index	-2,7%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%
Skillnad	-0,3%	-3,7%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	-4,5%	-2,0%	0,9%	6,3%	14,4%	22,6%	352,5%
Avkastning - index	-3,8%	-1,2%	2,6%	8,7%	19,8%	27,3%	322,4%
Skillnad	-0,7%	-0,7%	-1,7%	-2,5%	-5,4%	-4,7%	30,1%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

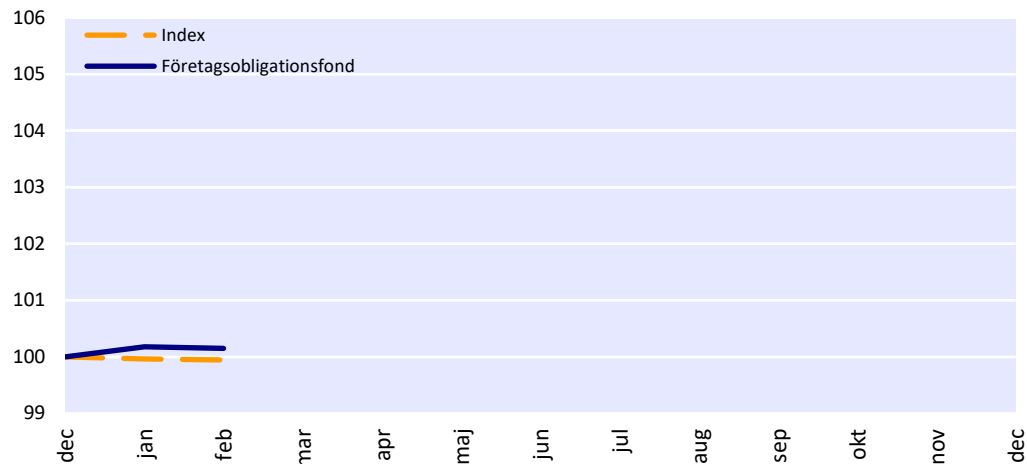
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



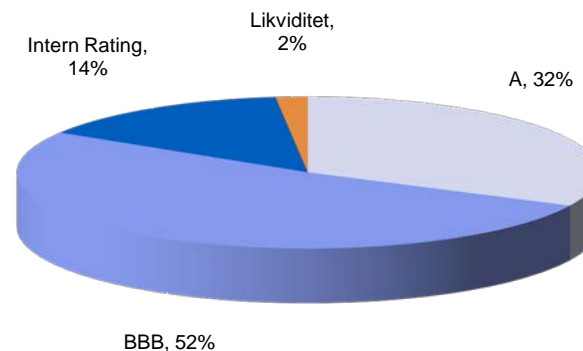
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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
2019-12-31 - 2020-12-31



Placeringar i Företagsobligationsfond
Rating, %



Företagsobligationsfond	
Totalt antal andelar	6 658 627
Total förmögenhet MSEK	671,7
Likviditet *	1,8%
Duration	0,38
Modifierad duration	0,38%
Modifierad duration krediter	0,38%
Yield	0,76%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,73
Avkastning från årets början	0,15%
Avkastning index	-0,05%
Nav-kurs	100,88

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
SBAB Bank	7,9
Hexagon	7,9
Santander Consumer Bank	6,0
Bank of Nova Scotia	6,0
Canadien Imperial bank of Commerce	6,0
	33,8

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-200229 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 671,7

Avkastning - portfölj 0,88%

Avkastning - index -0,88%

Skillnad 1,76%

Riskindikator ³⁾ 1

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 0,4%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 72,2%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	671,7	641,8	536,5
Avkastning - portfölj	0,15%	1,60%	-0,86%
Avkastning - index	-0,05%	-0,53%	-0,30%
<i>Skillnad</i>	0,20%	2,13%	-0,56%

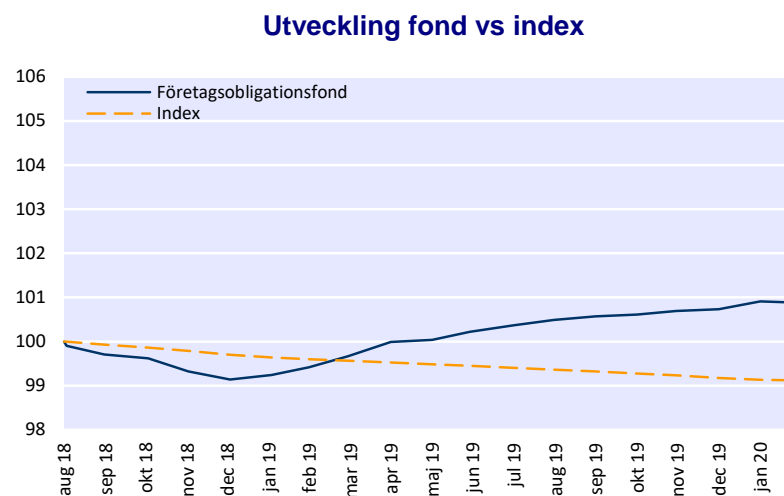
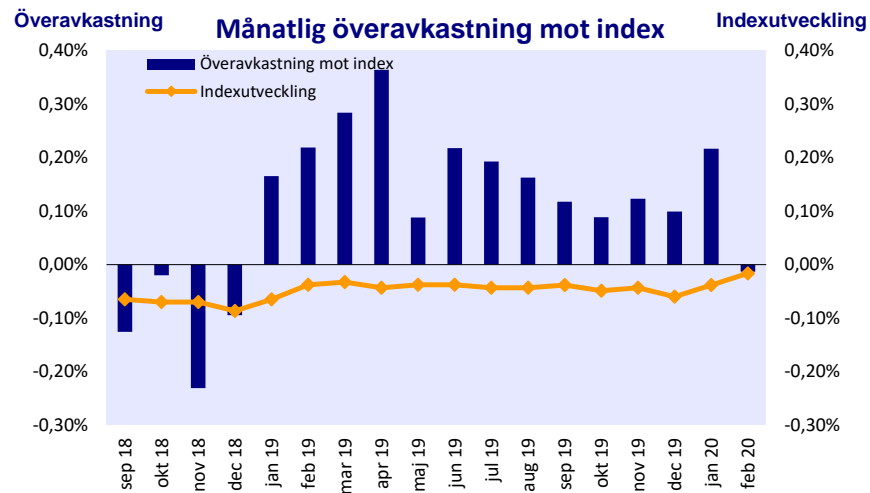
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start
Avkastning - portfölj	-0,03%	0,19%	0,39%	1,47%	0,88%
Avkastning - index	-0,02%	-0,11%	-0,24%	-0,48%	-0,88%
<i>Skillnad</i>	-0,01%	0,30%	0,63%	1,95%	1,76%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

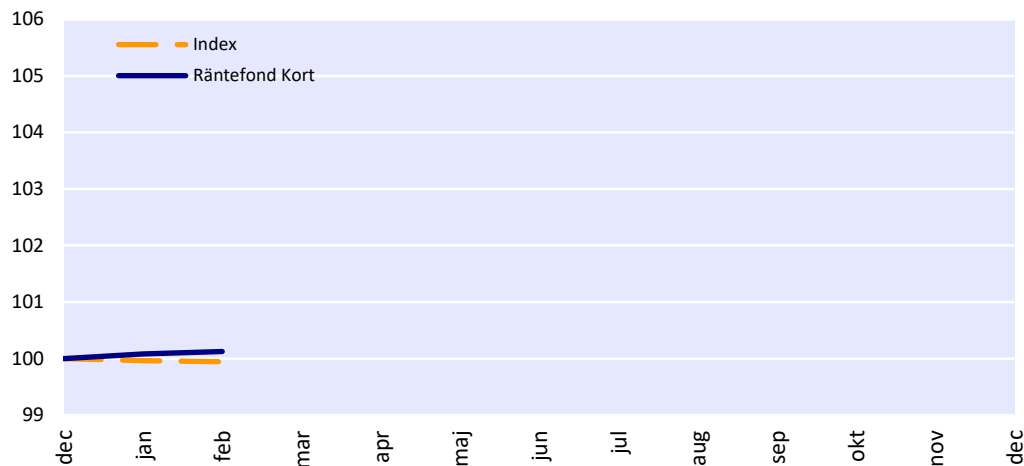
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits



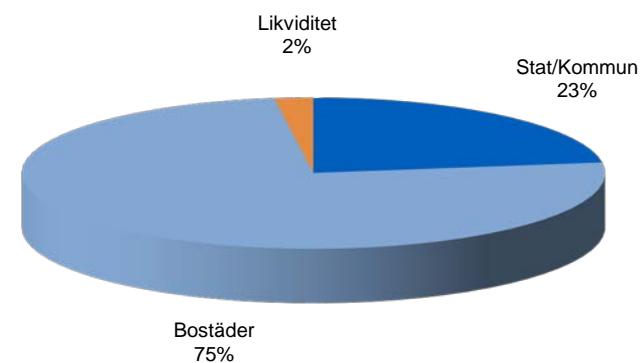
AMF RÄNTEFOND KORT

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
2019-12-31 - 2020-12-31



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	40 226 942
Total förmögenhet MSEK	4 480,3
Likviditet *	2,1%
Duration	0,78
Modifierad duration	0,78%
Modifierad duration krediter	0,78%
Yield	0,15%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,10
Avkastning från årets början	0,13%
Avkastning index	-0,05%
Nav-kurs	111,38

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Skandiabanken	21,6
Nykredit	20,8
Kommuninvest	19,4
Stadshypotek	12,7
Landshypotek	7,2
	81,7

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 150228-200229 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	4 480,3
Avkastning - portfölj	-1,41%
Avkastning - index	-3,07%
<i>Skillnad</i>	1,66%

Riskindikator	1
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,2%
Volatilitet - index	0,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	1,79
Sharpekvot - portfölj	1,78
Jensens alfa	0,3%
Beta	0,55
Förklaringsgrad	3,4%
Konsistens	85,0%

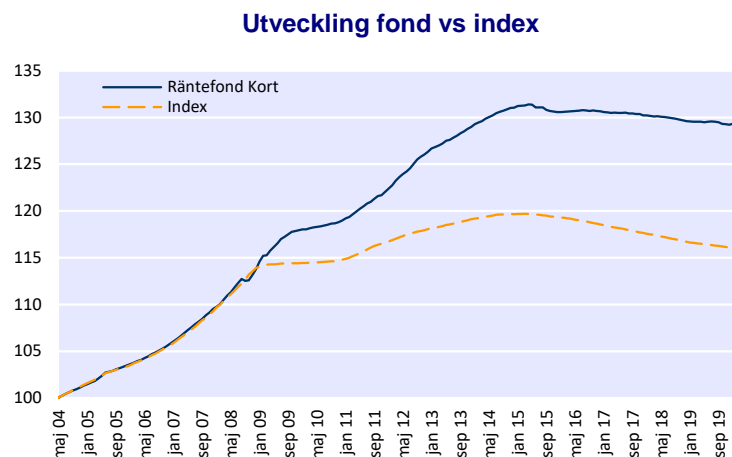
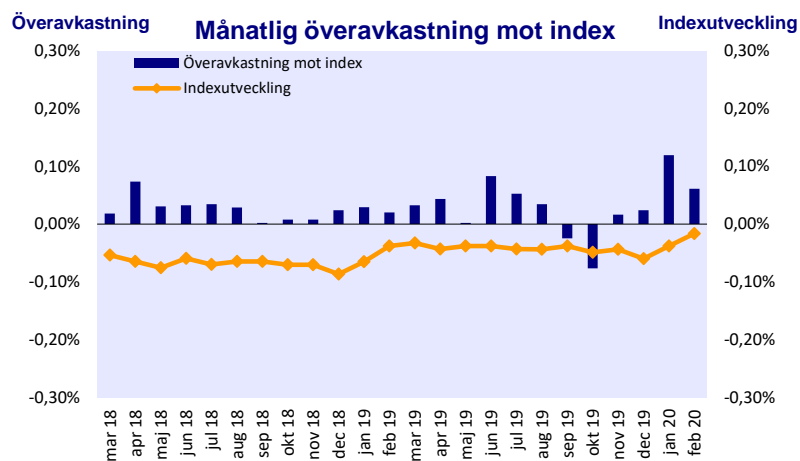
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	4 480,3	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4
Avkastning - portfölj	0,13%	-0,30%	-0,46%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%
Avkastning - index	-0,05%	-0,53%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%
<i>Skillnad</i>	0,18%	0,23%	0,34%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,04%	0,09%	-0,13%	-0,12%	-0,89%	-1,41%	29,39%
Avkastning - index	-0,02%	-0,11%	-0,24%	-0,48%	-2,00%	-3,07%	16,02%
<i>Skillnad</i>	0,06%	0,20%	0,12%	0,37%	1,11%	1,66%	13,37%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

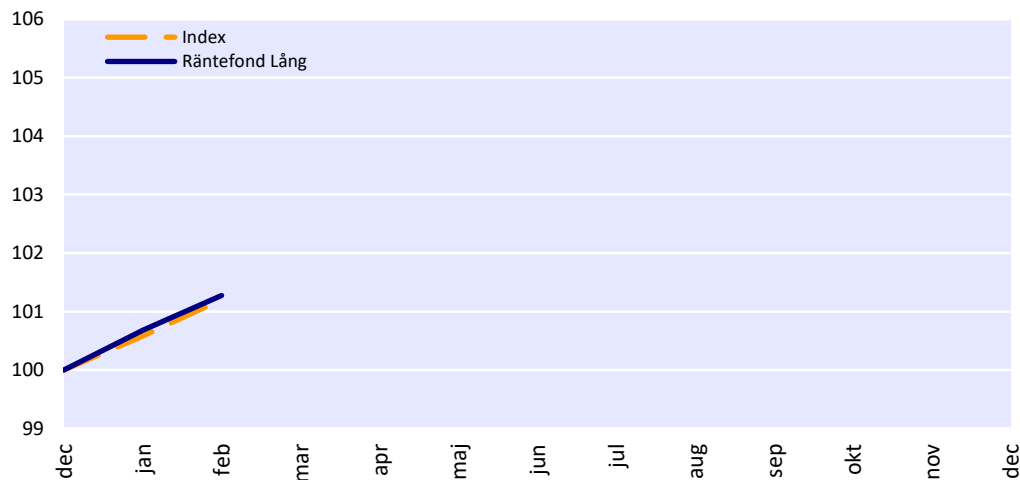
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte



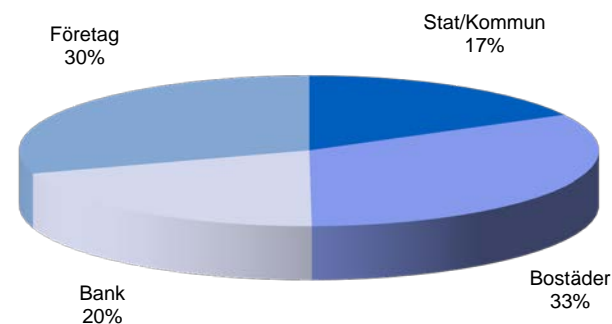
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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 Räntefond Lång
Emittentfördelning, %



Räntefond Lång	
Totalt antal andelar	59 370 211
Total förmögenhet MSEK	8 957,8
Likviditet *	-9,1%
Duration	4,09
Modifierad duration	4,07%
Modifierad duration krediter	2,76%
Yield	0,40%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,87
Avkastning från årets början	1,28%
Avkastning Index	1,21%
Nav-kurs	150,88

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	18,7
SEB Bolån	8,2
Nordea Hypotek	7,7
SBAB	7,0
Scania	6,4
	48,1

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 150228-200229 (5 år)*

Marknadsvärde (MSEK)	8 957,8
Avkastning - portfölj	7,9%
Avkastning - index	6,3%
Skillnad	1,5%

Riskindikator	2
Morningstar rating **	★★★★★
Volatilitet - portfölj	1,8%
Volatilitet - index	1,7%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	1,79
Sharpekvot - portfölj	1,22
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	99,2%
Konsistens	80,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	8 957,8	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9
Avkastning - portfölj	1,3%	1,7%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%
Avkastning - index	1,2%	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%

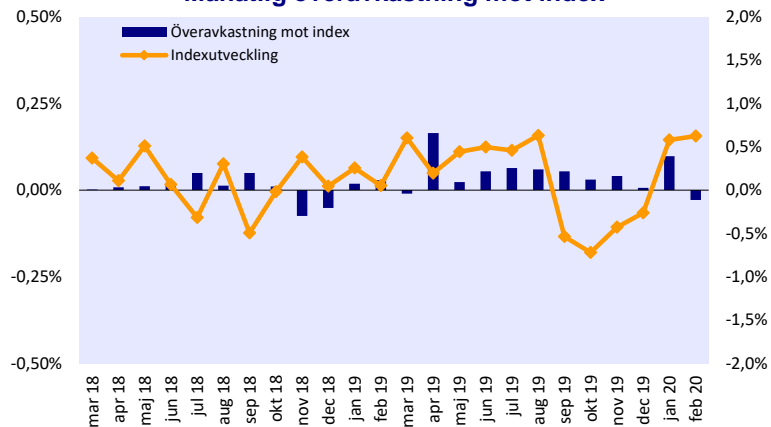
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,6%	1,0%	-0,5%	2,7%	4,7%	7,9%	145,4%
Avkastning - index	0,6%	0,9%	-0,7%	2,1%	3,7%	6,3%	134,7%
Skillnad	0,0%	0,1%	0,2%	0,6%	1,0%	1,5%	10,7%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

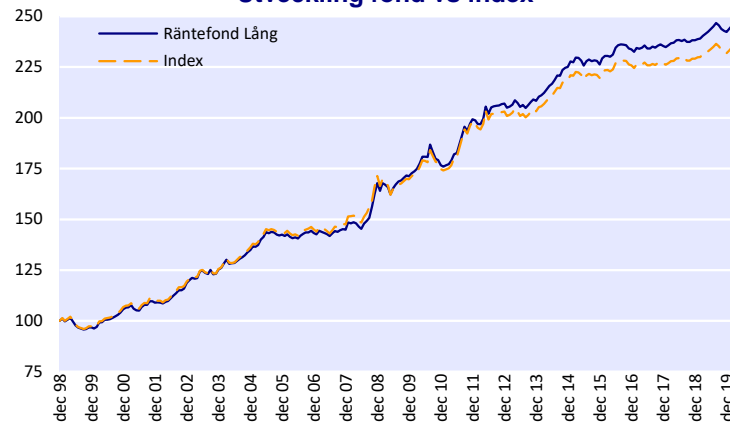
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



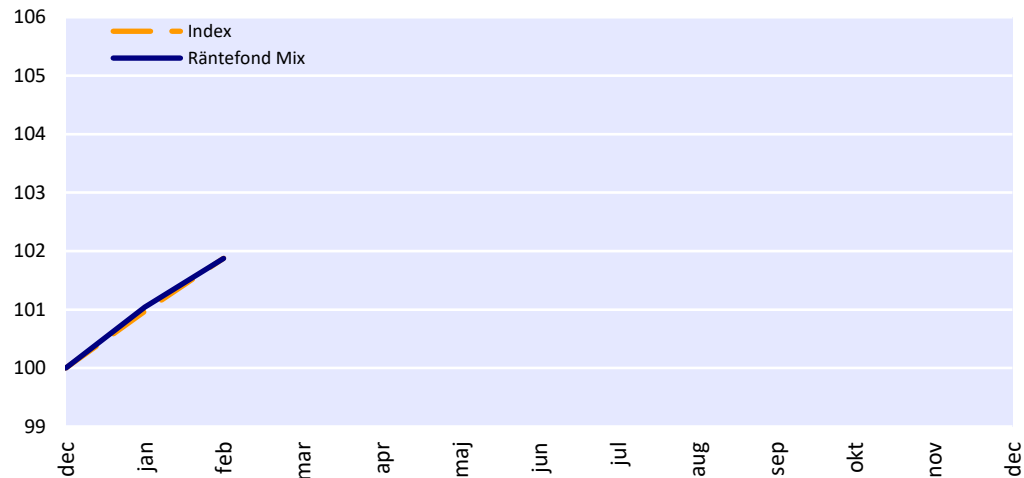
Utveckling fond vs index



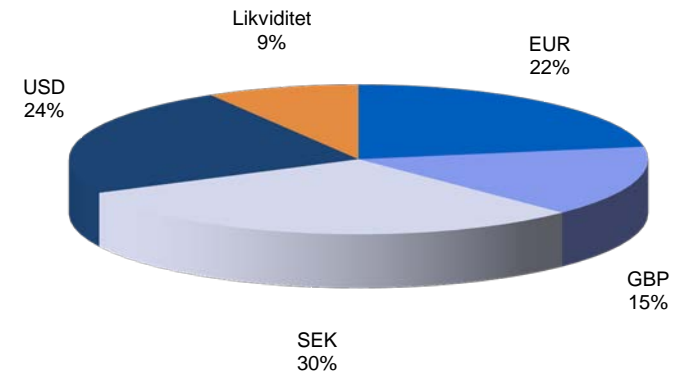
AMF RÄNTEFOND MIX

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	17 684 699
Total förmögenhet MSEK	2 124,0
Likviditet *	8,6%
Duration	4,44
Modifierad duration	4,43%
Modifierad duration krediter	1,95%
Yield	0,30%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,60
Avkastning från årets början	1,87%
Avkastning Index	1,88%
Nav-kurs	120,10

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat USA	20,6
Stat Tyskland	14,8
Stat Storbritannien	14,1
Stat Sverige	8,7
Stat Italien	6,5
	64,7

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 150228-200229 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	2 124,0
Avkastning - portfölj	5,1%
Avkastning - index	4,4%
Skillnad	0,8%

Riskindikator	3
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	2,0%
Volatilitet - index	2,0%
Aktiv risk	0,2%
Info. Kvot	0,89
Sharpekvot - portfölj	0,81
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,3%
Konsistens	61,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 124,0	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

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

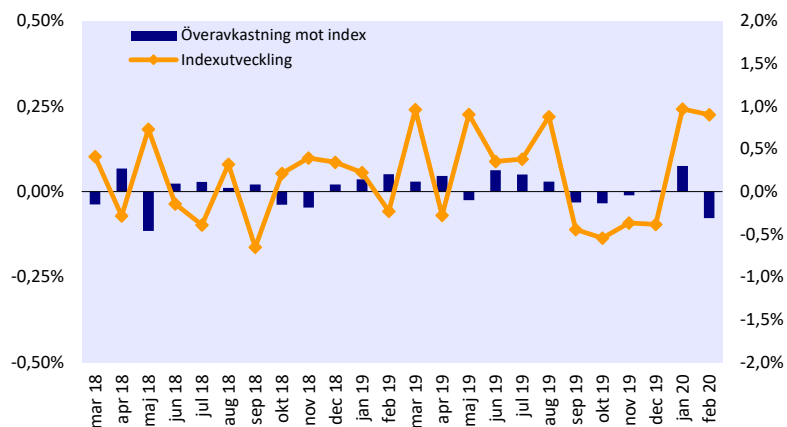
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start
Avkastning - portfölj	0,8%	1,5%	0,0%	3,5%	2,7%	5,1%	20,1%
Avkastning - index	0,9%	1,5%	0,1%	3,4%	2,3%	4,4%	17,0%
Skillnad	-0,1%	0,0%	-0,1%	0,1%	0,4%	0,8%	3,1%

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

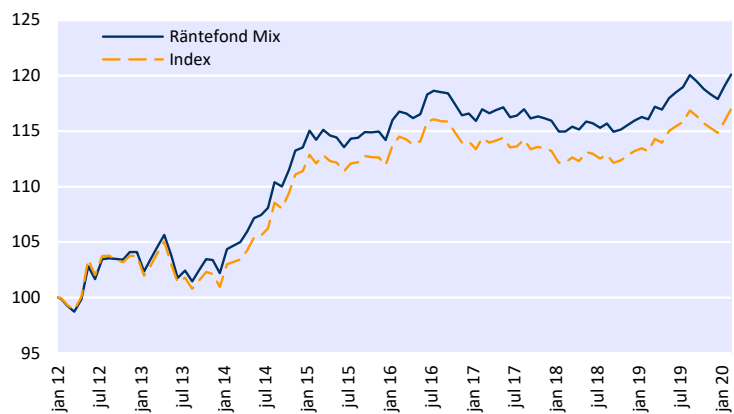
* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående 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 (total risk)	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 (Tracking Error)	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.