

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2020-03-31

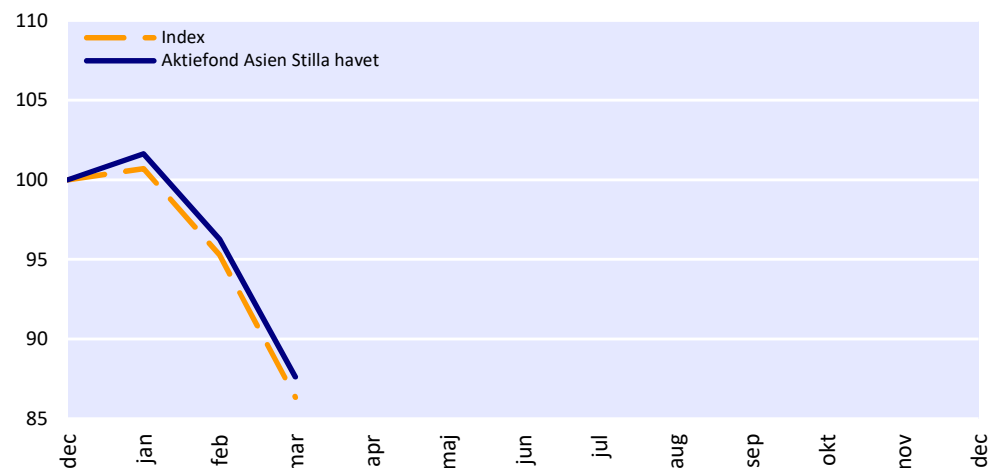


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

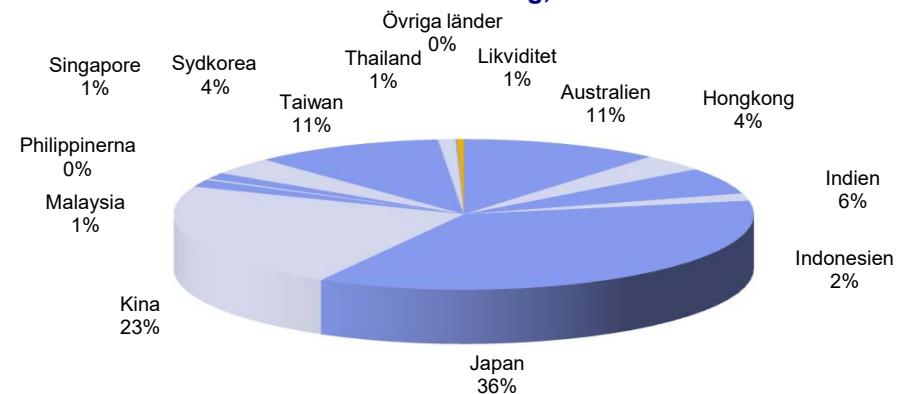
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stilla havsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 265 986
Total förmögenhet MSEK	1 105,2
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-12,38%
Avkastning Index	-13,66%
Nav-kurs	209,87

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,6
Tencent Holdings, Kina	7,5
Taiwan Semiconductor Manufactur	6,6
CSL, Australien	3,9
Sony, Japan	3,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Keyence, Japan	2,5
Ping An Insurance Group, Kina	2,5
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong	2,4
Kao, Japan	2,3
Goodman Group, Australien	2,2
Totalt	43,3

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 150331-200331 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	1 105,2

Avkastning - portfölj	27,1%
Avkastning - index	26,2%
Skilnad	0,9%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	13,7%
Volatilitet - index	13,8%
Aktiv risk	1,1%
Info. Kvot	0,13
Sharpekvot - portfölj	0,40
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	99,4%
Konsistens	58,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 105,2	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

Avkastning - portfölj	-12,4%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%
Avkastning - index	-13,7%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%
Skilnad	1,3%	-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	-9,0%	-12,4%	-7,9%	-1,2%	17,1%	27,1%	7,5%
Avkastning - index	-9,4%	-13,7%	-9,7%	-3,2%	13,7%	26,2%	8,2%
Skilnad	0,4%	1,3%	1,8%	2,0%	3,4%	0,9%	-0,7%

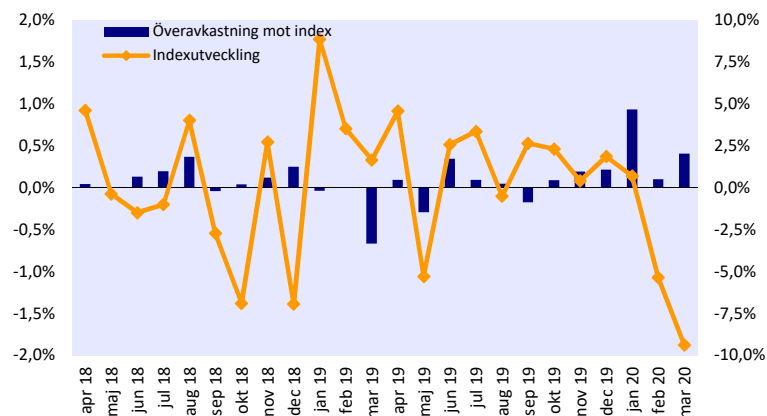
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

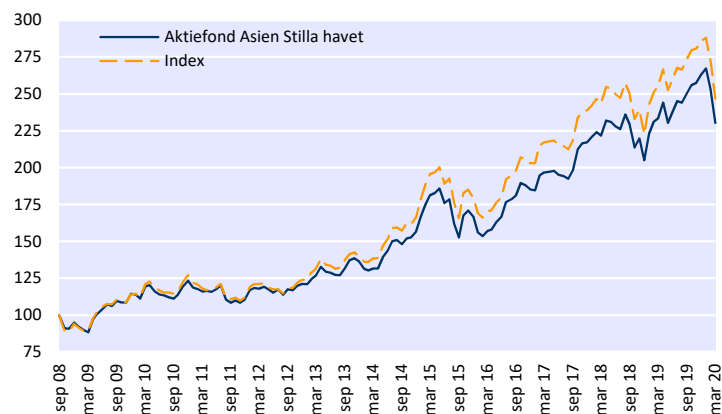
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



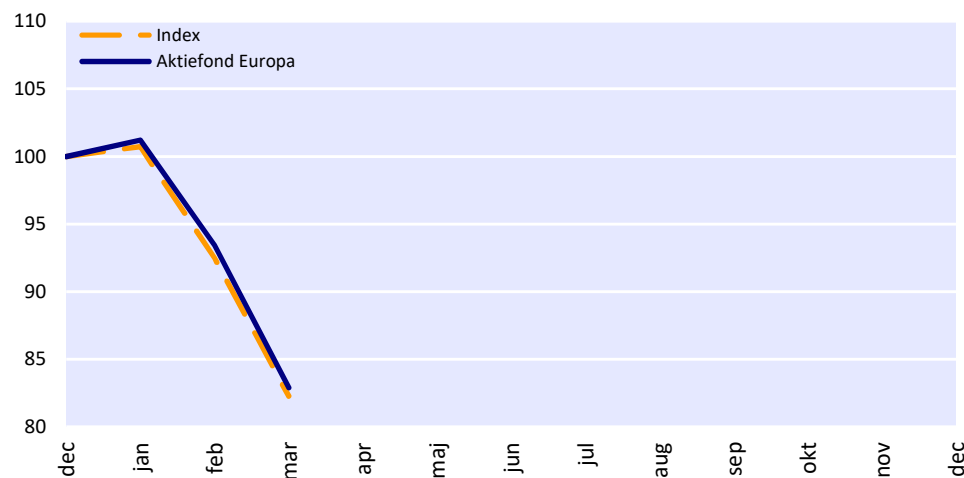
Utveckling fond vs index



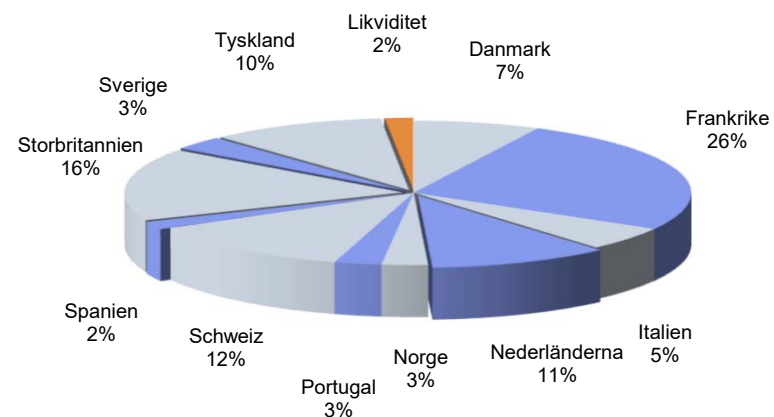
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	23 873 415
Total förmögenhet MSEK	4 525,2
Likviditet *	1,6%
Avkastning från årets början	-17,11%
Avkastning Index	-17,74%
Nav-kurs	189,55

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	7,4
Total, Frankrike	4,0
SAP, Tyskland	3,7
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,6
Atos SE, Frankrike	3,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Koninklijke Ahold, Nederländerna	3,4
Group Danone, Frankrike	3,4
Vestas Wind Systems, Danmark	3,3
Enel, Italien	3,3
Allianz, Tyskland	3,1
Totalt	38,8

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 150331-200331 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 4 525,2

Avkastning - portfölj 8,6%

Avkastning - index 11,0%

Skillnad -2,4%

Riskindikator 5

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating ** 5

Volatilitet - portfölj 14,8%

Volatilitet - index 14,5%

Aktiv risk 2,1%

Info. kvot -0,22

Sharpekvot - portfölj 0,16

Jensens alfa -0,5%

Beta 1,01

Förklaringsgrad 98,0%

Konsistens 55,0%

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

Marknadsvärde (MSEK)	4 525,2	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1
----------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	-17,1%	29,6%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%
-----------------------	--------	-------	-------	-------	------	------	-------

Avkastning - index	-17,7%	32,5%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%
--------------------	--------	-------	-------	-------	------	------	-------

<i>Skillnad</i>	0,6%	-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	-11,3%	-17,1%	-14,3%	-7,3%	3,1%	8,6%	5,0%
-----------------------	--------	--------	--------	-------	------	------	------

Avkastning - index	-11,1%	-17,7%	-14,0%	-5,3%	8,4%	11,0%	3,7%
--------------------	--------	--------	--------	-------	------	-------	------

<i>Skillnad</i>	-0,2%	0,6%	-0,3%	-1,9%	-5,3%	-2,4%	1,4%
-----------------	-------	------	-------	-------	-------	-------	------

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

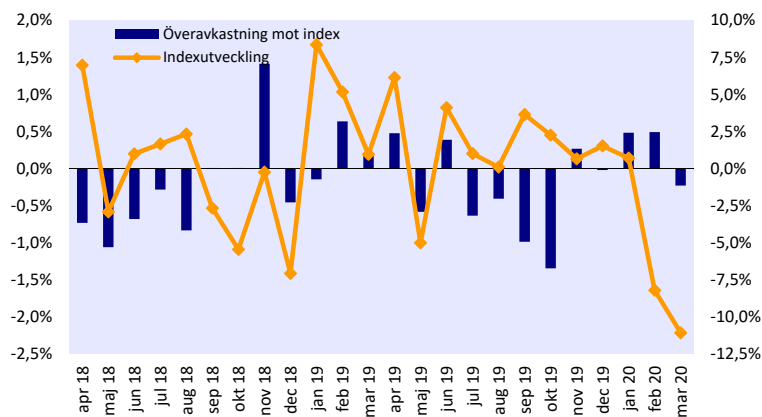
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

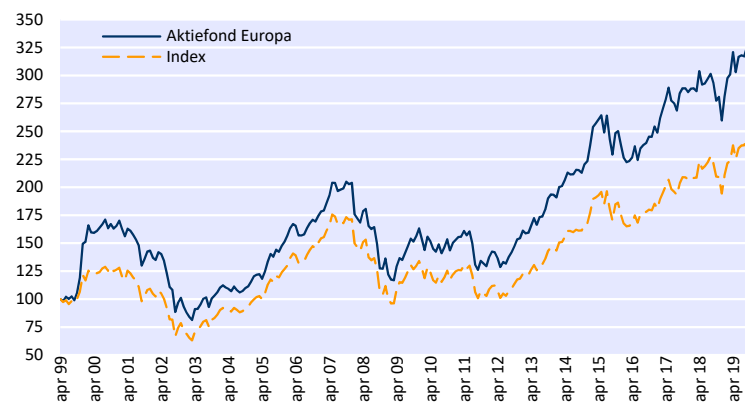
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



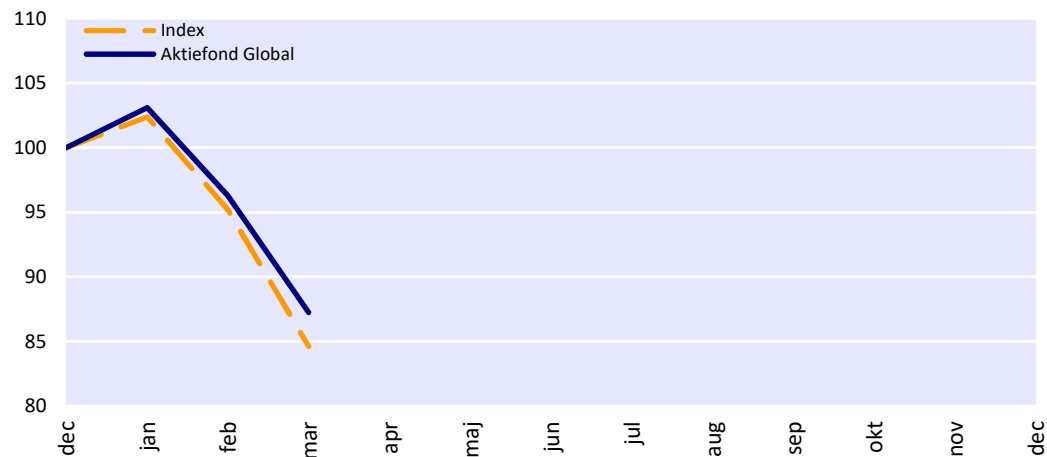
Utveckling fond vs index



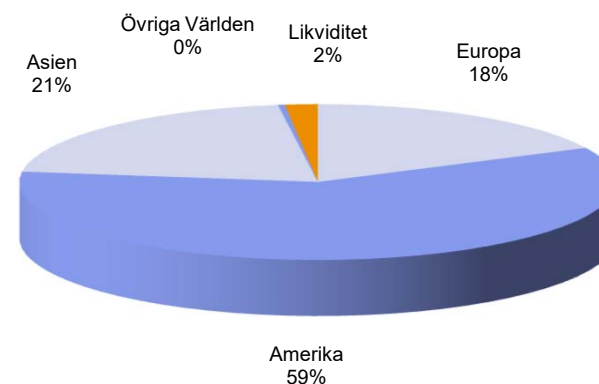
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	82 929 400
Total förmögenhet MSEK	15 158,4
Likviditet *	1,8%
Avkastning från årets början	-12,76%
Avkastning Index	-15,39%
Nav-kurs	182,79

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	7,2
Alphabet, USA	4,8
Alibaba Group Holding, Kina	2,9
Procter & Gamble, USA	2,1
Visa, USA	1,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Merck & Co, USA	1,8
Roche, Schweiz	1,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,7
CSL, Austalien	1,7
Coca-Cola, USA	1,6
Totalt	27,5

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

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 150331-200331 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 15 158,4

Avkastning - portfölj 40,3%

Avkastning - index 36,0%

Skillnad 4,3%

Riskindikator 5

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating ** 5

Volatilitet - portfölj 13,7%

Volatilitet - index 14,2%

Aktiv risk 1,2%

Info. kvot 0,55

Sharpekvot - portfölj 0,56

Jensens alfa 0,9%

Beta 0,96

Förklaringsgrad 99,4%

Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	15 158,4	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9

Avkastning - portfölj -12,8% 34,7% -1,1% 10,1% 15,6% 6,7% 25,4%

Avkastning - index -15,4% 34,3% -1,1% 10,9% 16,2% 5,6% 27,0%

Skillnad 2,6% 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	-9,4%	-12,8%	-9,2%	0,9%	22,9%	40,3%	4,7%
Avkastning - index	-11,1%	-15,4%	-12,3%	-2,9%	19,3%	36,0%	5,5%
Skillnad	1,7%	2,6%	3,1%	3,7%	3,6%	4,3%	-0,8%

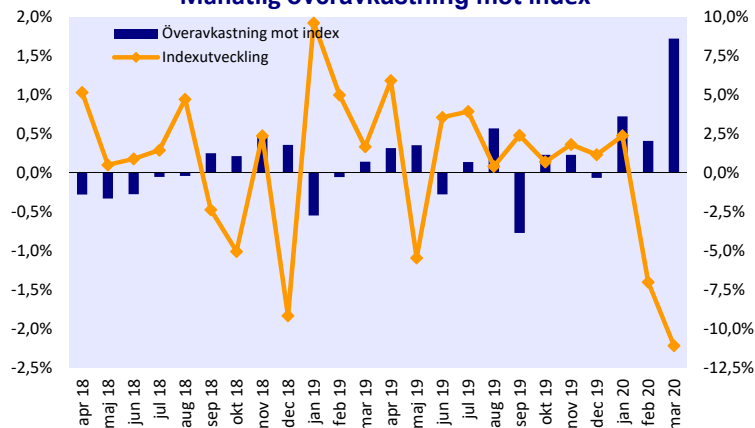
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

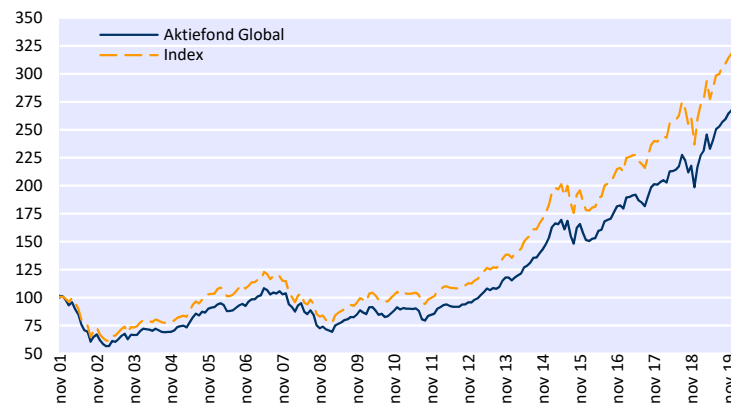
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



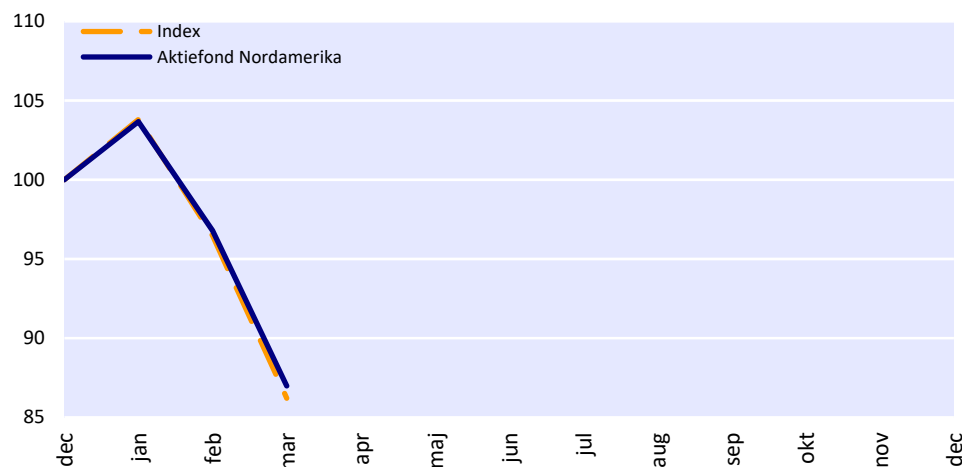
Utveckling fond vs index



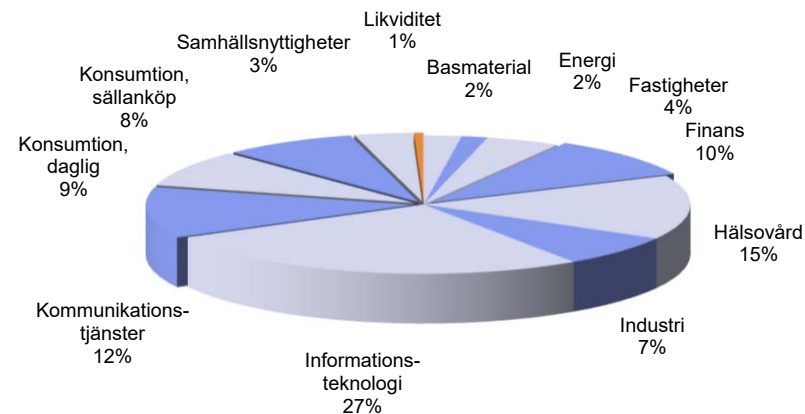
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 638 152
Total förmögenhet MSEK	2 351,2
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	-13,01%
Avkastning Index	-13,79%
Nav-kurs	272,18

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,7
Alphabet	6,9
Visa	3,3
Procter & Gamble	3,2
Merck & Co	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mastercard A	2,6
Verizon Communication	2,5
Home Depot	2,3
Bristol-Myers Squibb	2,3
Nvidia	2,2
Totalt	38,2

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 150331-200331 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 2 351,2

Avkastning - portfölj 59,7%
 Avkastning - index 55,8%
 Skillnad 3,9%

Riskindikator 5
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 3
 Volatilitet - portfölj 14,8%
 Volatilitet - index 15,1%
 Aktiv risk 1,1%
 Info. Kvot 0,48
 Sharpekvot - portfölj 0,71
 Jensens alfa 0,8%
 Beta 0,98
 Förklaringsgrad 99,5%
 Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 351,2	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

Avkastning - portfölj	-13,0%	39,0%	5,3%	6,9%	18,7%	10,1%	35,8%
Avkastning - index	-13,8%	38,2%	4,3%	8,0%	19,6%	8,1%	37,2%
Skillnad	0,8%	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	-10,1%	-13,0%	-10,3%	2,5%	32,5%	59,7%	9,1%
Avkastning - index	-10,6%	-13,8%	-11,0%	0,4%	29,9%	55,8%	10,1%
Skillnad	0,5%	0,8%	0,6%	2,1%	2,6%	3,9%	-1,0%

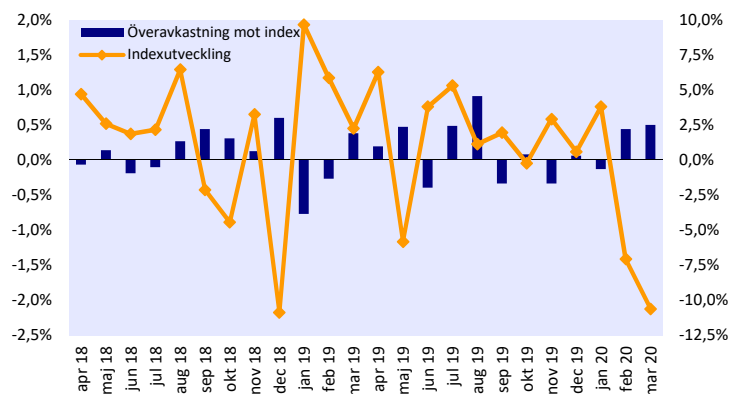
Referensindex: MSCI ESG Leaders USA NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

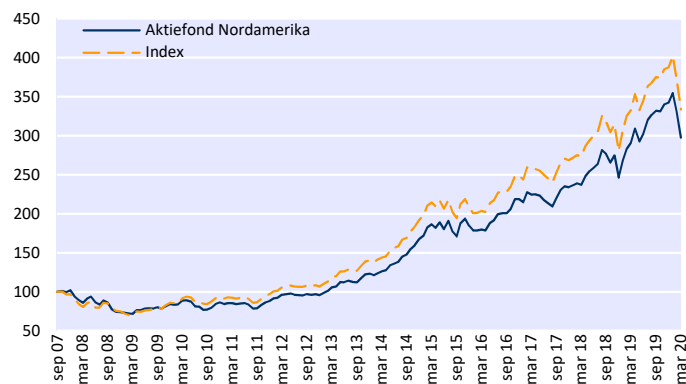
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



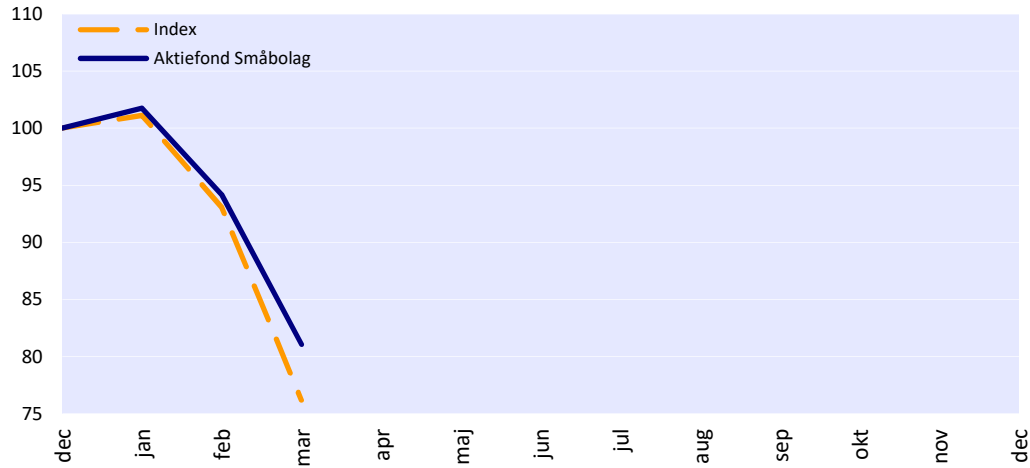
Utveckling fond vs index



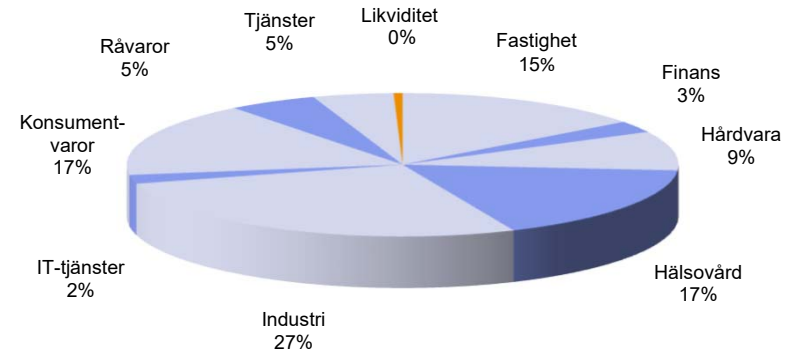
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 419 630
Total förmögenhet MSEK	7 650,2
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	-18,92%
Avkastning index	-23,81%
Nav-kurs	669,92

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Fabege	3,9
Sinch	3,8
Nibe	3,7
Getinge	3,7
Axfood	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	3,2
Sweco	2,9
Holmen	2,9
Trelleborg	2,9
Peab	2,8
Totalt	33,2

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150331-200331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	7 650,2
Avkastning - portfölj	59,1%
Avkastning - index	48,7%
Skillnad	10,5%
Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	16,0%
Volatilitet - index	16,6%
Aktiv risk	2,8%
Info. kvot	0,52
Sharpekvot - portfölj	0,65
Jensens alfa	1,8%
Beta	0,96
Förklaringsgrad	96,9%
Konsistens	56,7%

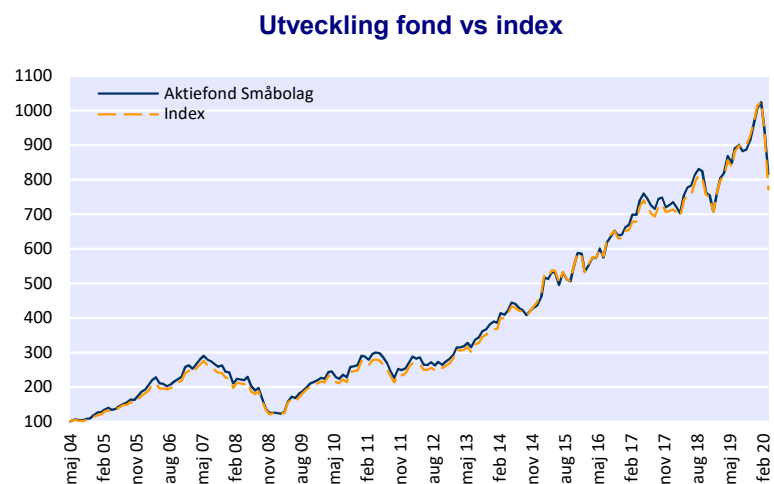
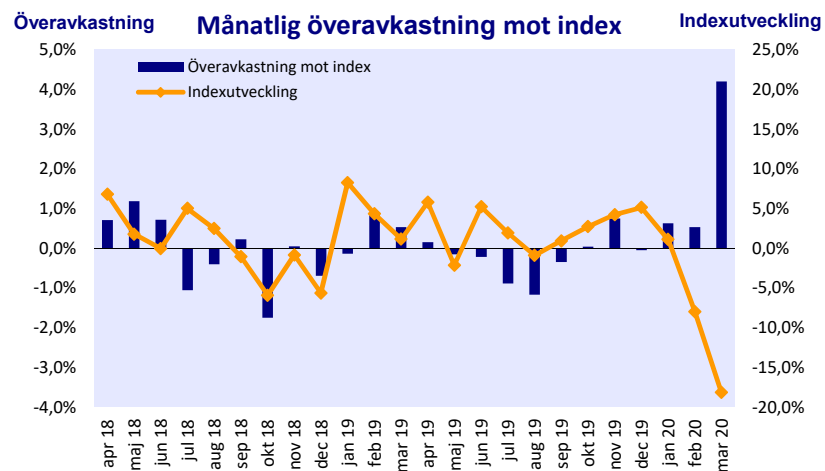
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	7 650,2	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
Avkastning - portfölj	-18,9%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
Avkastning - index	-23,8%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
Skillnad	4,9%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-13,9%	-18,9%	-8,0%	-0,4%	16,9%	59,1%	14,1%
Avkastning - index	-18,1%	-23,8%	-14,2%	-4,6%	13,8%	48,7%	13,7%
Skillnad	4,2%	4,9%	6,2%	4,2%	3,1%	10,5%	0,4%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

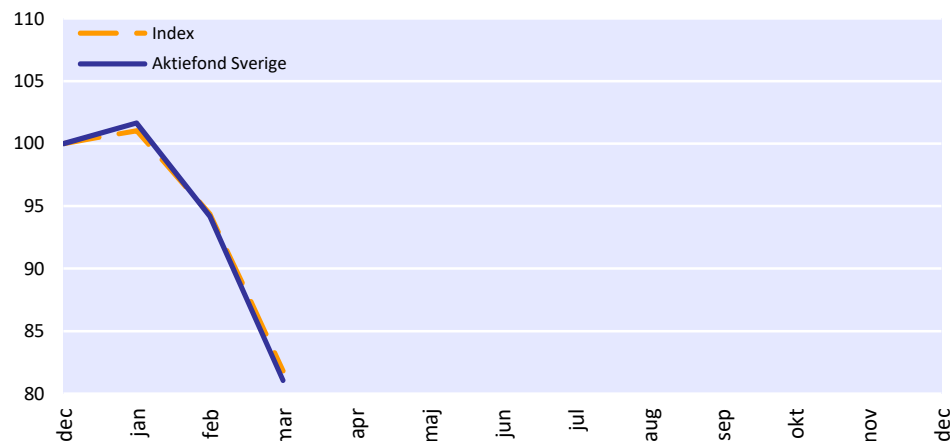
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



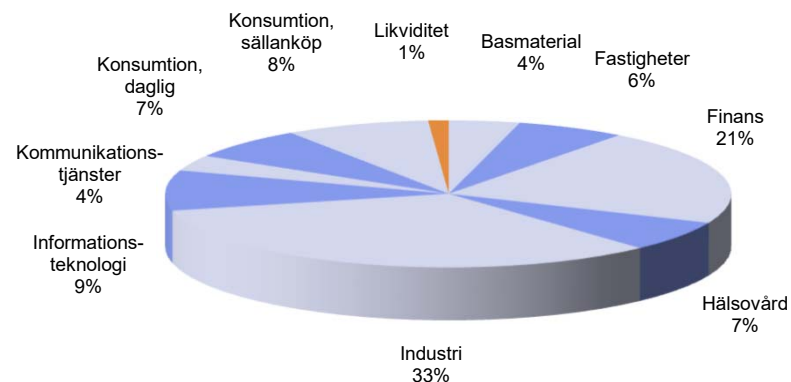
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 481 927
Total förmögenhet MSEK	26 911,6
Likviditet *	1,2%
Avkastning från årets början	-18,94%
Avkastning Index	-18,17%
Nav-kurs	533,09

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	9,1
Atlas Copco	5,9
Volvo	4,7
Essity	4,2
Ericsson	4,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	3,8
SEB	3,6
Hennes & Mauritz	3,1
Assa Abloy	2,8
Hexagon	2,8
Totalt	44,0

Referensindex: SIXPRX

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150331-200331 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	26 911,6
Avkastning - portfölj	5,6%
Avkastning - index	16,0%
Skillnad	-10,4%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	15,0%
Volatilitet - index	14,8%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-1,07
Sharpekvot - portfölj	0,11
Jensens alfa	-1,9%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	35,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	26 911,6	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	-18,9%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	-18,2%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	-0,8%	-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	-13,9%	-18,9%	-13,8%	-8,0%	-1,3%	5,6%	10,4%
Avkastning - index	-13,3%	-18,2%	-10,2%	-2,4%	8,1%	16,0%	8,6%
Skillnad	-0,6%	-0,8%	-3,6%	-5,6%	-9,5%	-10,4%	1,8%

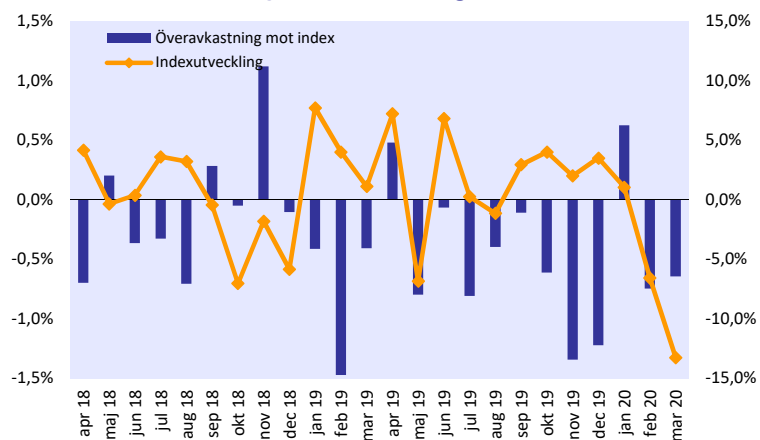
Referensindex: SIXPRX

* Alla värden beräknas inkl avgifter

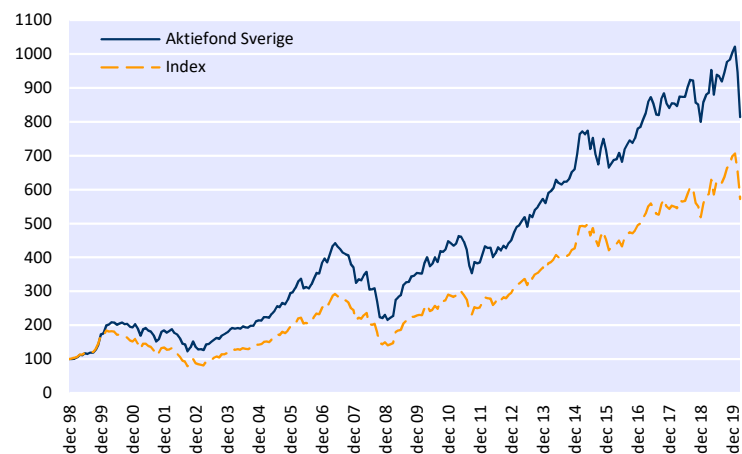
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



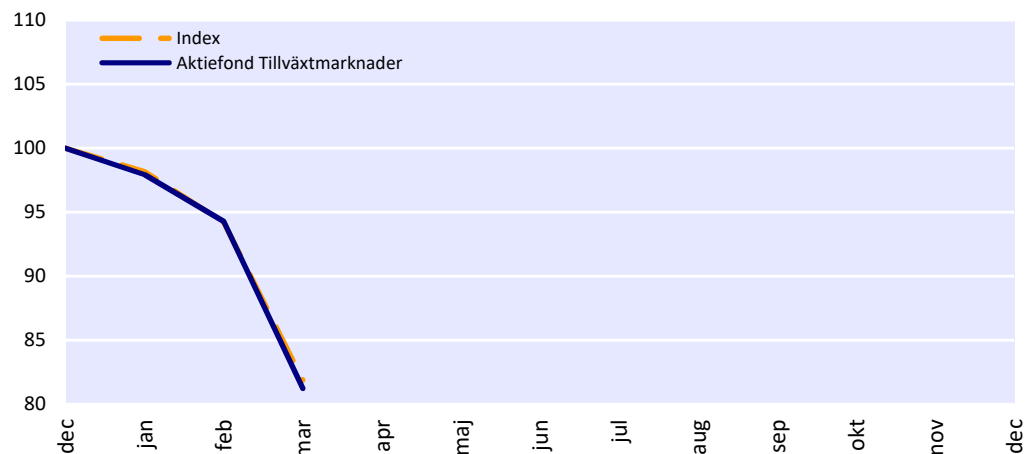
Utveckling fond vs index



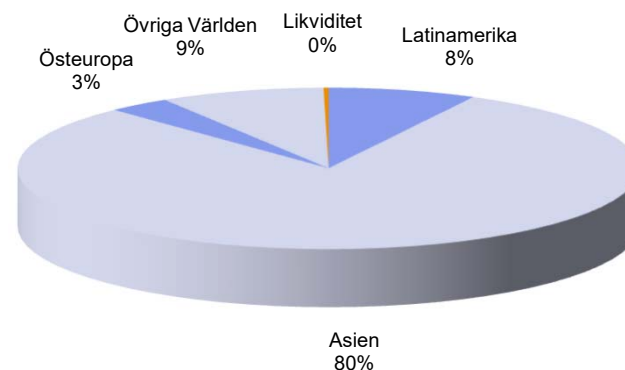
AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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	13 063 439
Total förmögenhet MSEK	1 107,5
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	-18,78%
Avkastning Index	-18,13%
Nav-kurs	84,78

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,8
Tencent Holdings, Kina	9,4
Taiwan Semiconductor Manufac	9,2
China Construction Bank, Kina	3,5
Reliance Industires, Indien	3,2

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Naspers, Sydafrika	2,8
Ping An Insurance Group, Kina	2,2
Wuxi Biologics, Kina	1,7
Mediatek, Taiwan	1,7
Chailease Holding, Taiwan	1,5
	45,1

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

AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-200331 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 1 107,5

Avkastning - portfölj -15,2%

Avkastning - index -14,5%

Skillnad -0,7%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 15,3%

Volatilitet - index ³⁾ 15,2%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 33,3%

2020 2019

Marknadsvärde (MSEK) 1 107,5 322,2

Avkastning - portfölj -18,8% 4,4%

Avkastning - index -18,1% 4,5%

Skillnad -0,6% -0,1%

1 mån 3 mån Start

Avkastning - portfölj -13,9% -18,8% -15,2%

Avkastning - index -13,1% -18,1% -14,5%

Skillnad -0,7% -0,6% -0,7%

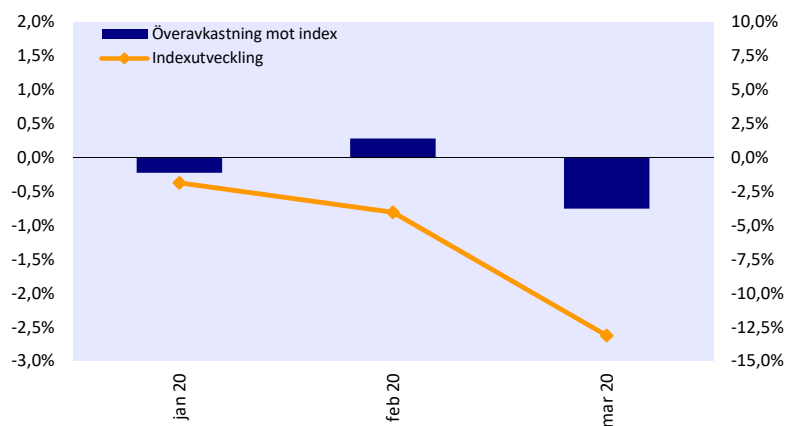
Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

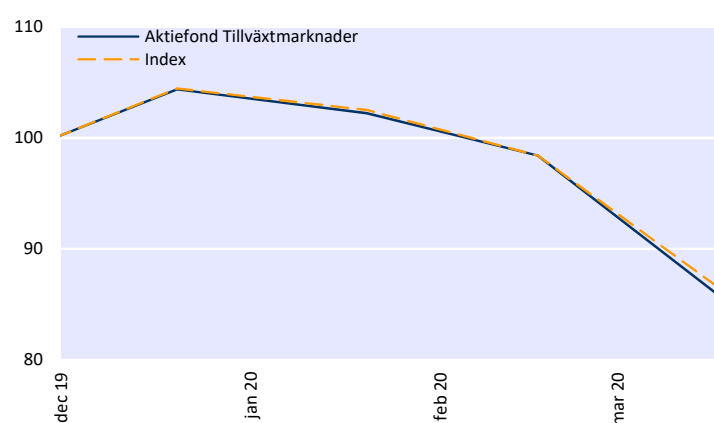
²⁾ Från fondens start

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



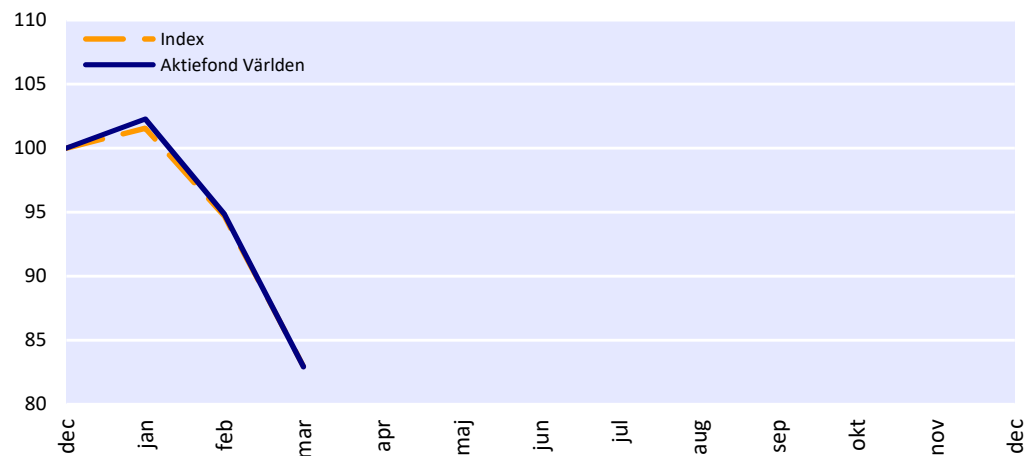
Utveckling fond vs index



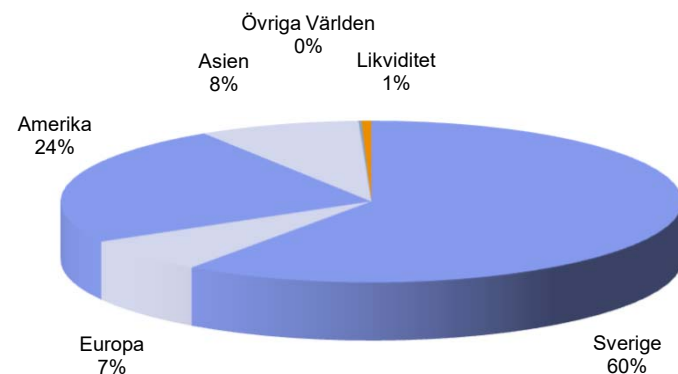
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	85 813 649
Total förmögenhet MSEK	31 870,2
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	-17,08%
Avkastning Index	-17,06%
Nav-kurs	371,39

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	9,1
Atlas Copco	5,9
Volvo	4,7
Essity	4,2
Ericsson	4,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sandvik	3,8
SEB	3,6
Hennes & Mauritz	3,1
Assa Abloy	2,8
Hexagon	2,8
Totalt	44,0

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150331-200331 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 31 870,2

Avkastning - portfölj 16,5%
 Avkastning - index 23,9%
 Skillnad -7,4%

Riskindikator 5
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 3
 Volatilitet - portfölj 14,2%
 Volatilitet - index 14,2%
 Aktiv risk 1,6%
 Info. kvot -0,82
 Sharpekvot - portfölj 0,26
 Jensens alfa -1,2%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 98,8%
 Konsistens 38,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	31 870,2	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8

Avkastning - portfölj	-17,1%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	-17,1%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	0,0%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

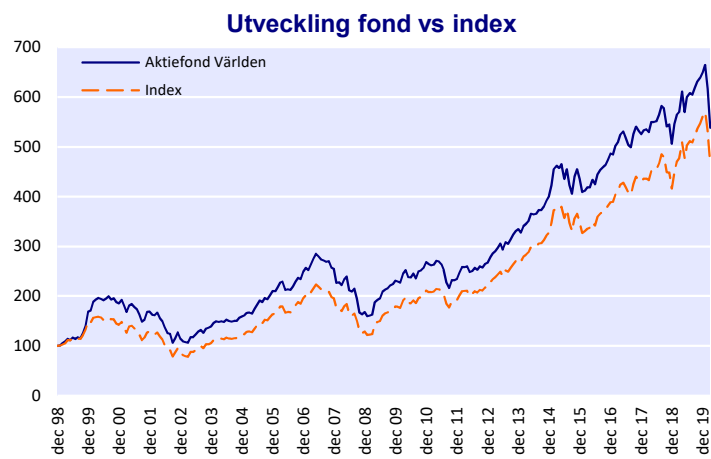
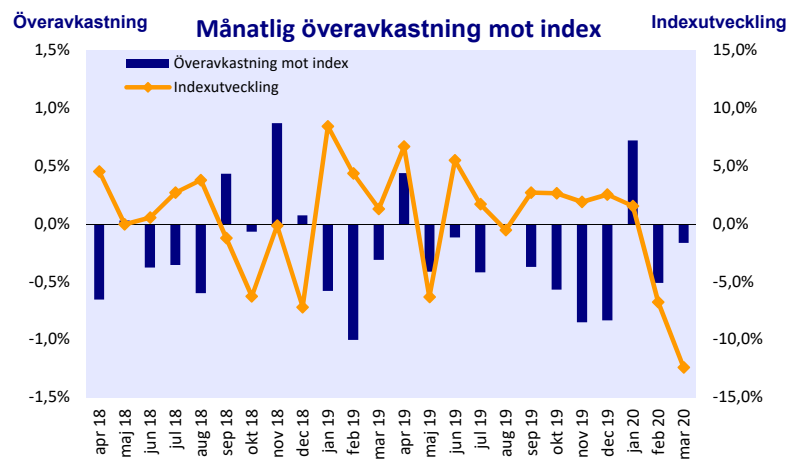
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-12,6%	-17,1%	-13,0%	-5,5%	5,5%	16,5%	8,2%
Avkastning - index	-12,4%	-17,1%	-11,0%	-2,5%	12,7%	23,9%	7,5%
Skillnad	-0,2%	0,0%	-2,0%	-3,0%	-7,2%	-7,4%	0,7%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

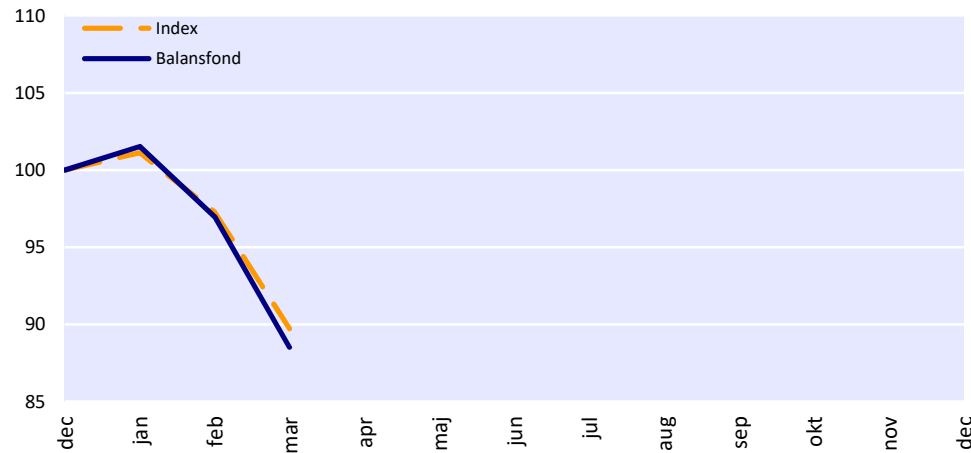
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



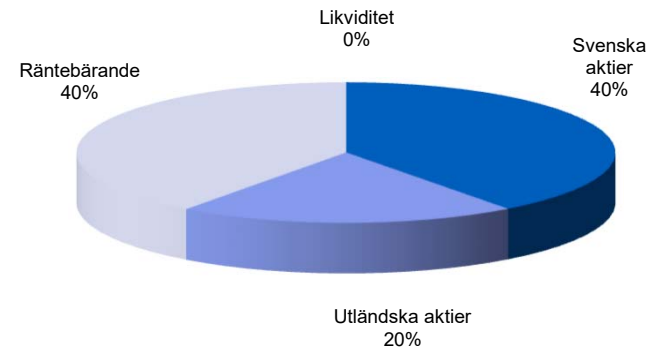
AMF BALANSFOND

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	73 465 292
Total förmögenhet MSEK	20 105,8
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,23%
Avkastning från årets början	-11,48%
Avkastning Index	-10,28%
Nav-kurs	273,68

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,1
Atlas Copco	2,1
Volvo	1,9
Essity	1,8
Sandvik	1,6
	11,5

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	8,0
SEB Bolån	3,6
Scania	2,9
Nordea Hypotek	2,6
SBAB	2,5
	19,5

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

AMF BALANSFOND

Perioden 150331-200331 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 20 105,8

Avkastning - portfölj 10,5%
 Avkastning - index 16,5%
 Skillnad -6,1%

Riskindikator 4
 Hållbarhetsbetyg -
 Morningstar rating ** 4
 Volatilitet - portfölj 8,9%
 Volatilitet - index 8,6%
 Aktiv risk 1,1%
 Info. kvot -1,04
 Sharpekvot - portfölj 0,30
 Jensens alfa -1,2%
 Beta 1,03
 Förklaringsgrad 98,6%
 Konsistens 35,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	20 105,8	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5

Avkastning - portfölj	-11,5%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%
Avkastning - index	-10,3%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%
Skillnad	-1,2%	-3,7%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%	0,4%

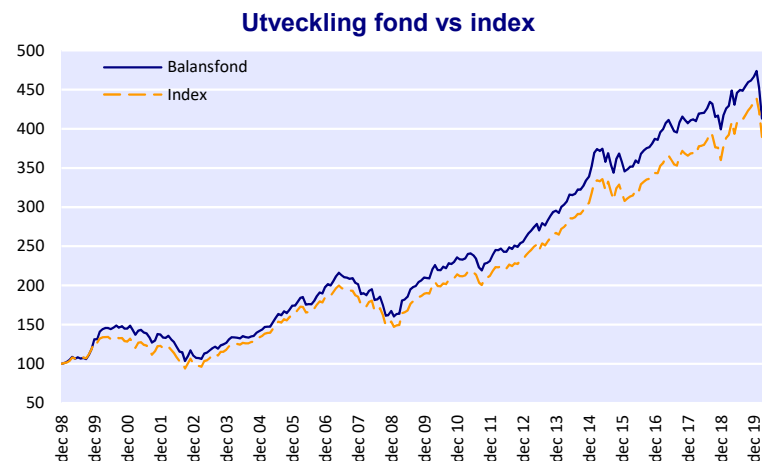
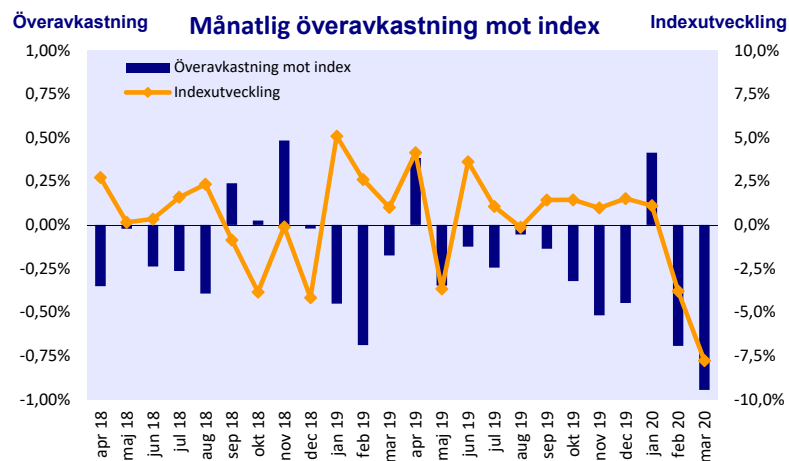
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-8,7%	-11,5%	-9,1%	-3,8%	3,4%	10,5%	6,9%
Avkastning - index	-7,8%	-10,3%	-6,7%	-0,7%	9,3%	16,5%	6,6%
Skillnad	-0,9%	-1,2%	-2,4%	-3,1%	-5,9%	-6,1%	0,3%

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 månadsskifte

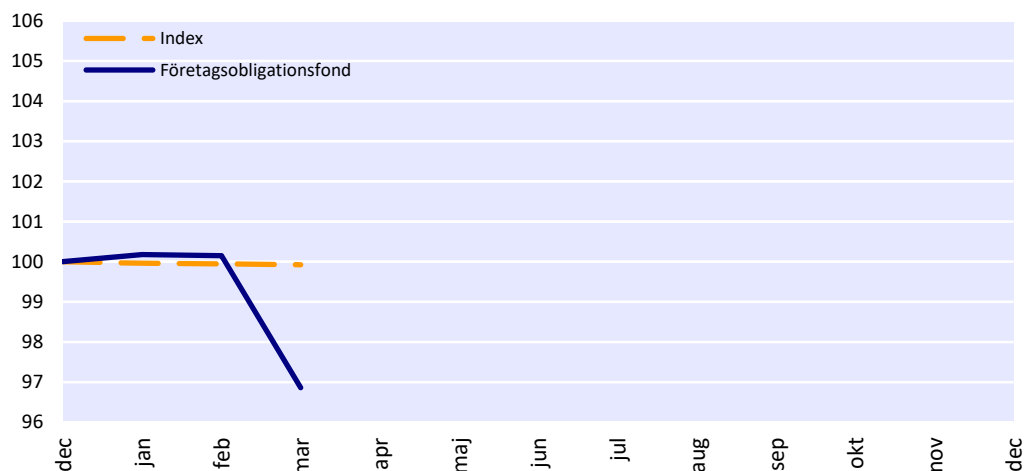
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



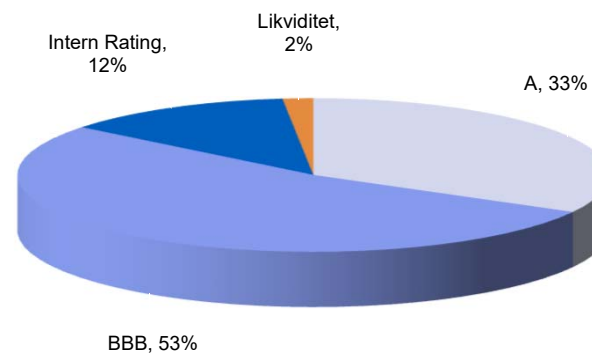
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	6 493 249
Total förmögenhet MSEK	633,5
Likviditet *	1,7%
Duration	0,39
Modifierad duration	0,38%
Modifierad duration krediter	0,38%
Yield	2,08%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,67
Avkastning från årets början	-3,14%
Avkastning index	-0,08%
Nav-kurs	97,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
SBAB Bank	8,0
Hexagon	8,0
Canadien Imperial bank of Commerce	6,3
Bank of Nova Scotia	6,3
Santander Consumer Bank	6,0
Totalt	34,5

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-200331 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 633,5

Avkastning - portfölj -2,43%

Avkastning - index -0,90%

Skillnad -1,53%

Riskindikator ³⁾ 1

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 1,5%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 68,4%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	633,5	641,8	536,5

Avkastning - portfölj -3,14% 1,60% -0,86%

Avkastning - index -0,08% -0,53% -0,30%

Skillnad -3,06% 2,13% -0,56%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start ⁴⁾
Avkastning - portfölj	-3,28%	-3,14%	-2,98%	-2,11%	-1,54%
Avkastning - index	-0,02%	-0,08%	-0,23%	-0,47%	-0,57%
<i>Skillnad</i>	-3,26%	-3,06%	-2,75%	-1,64%	-0,97%

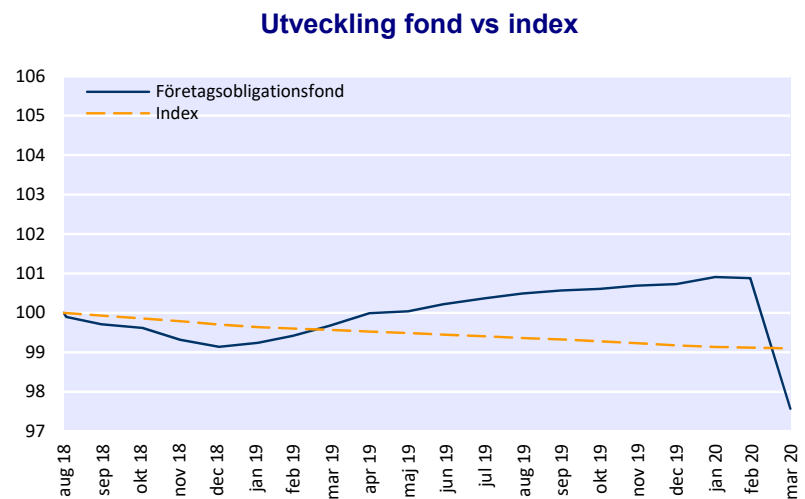
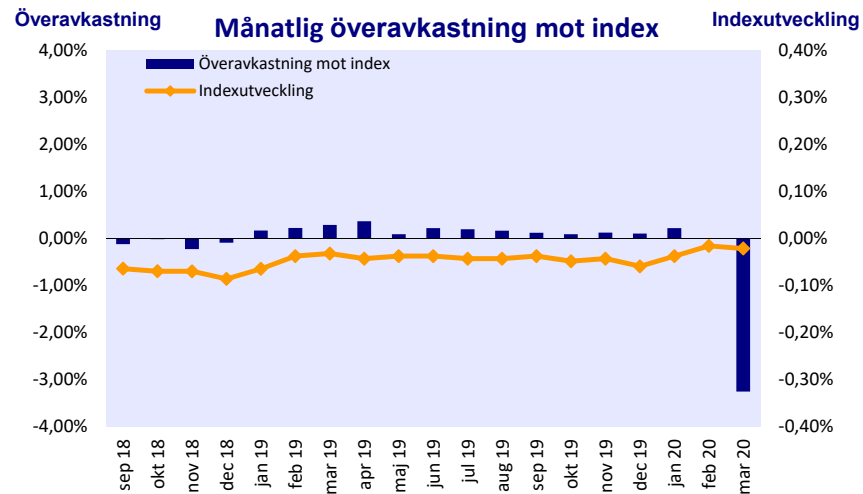
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

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

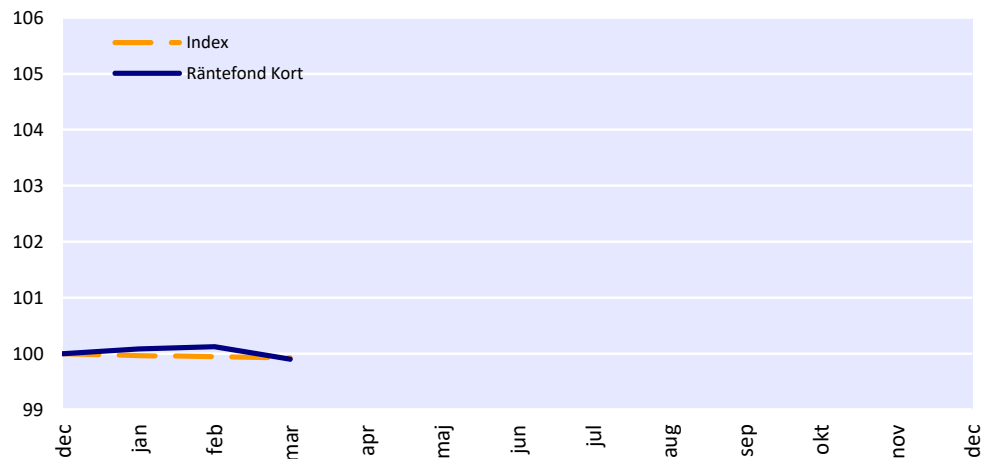
⁴⁾ Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



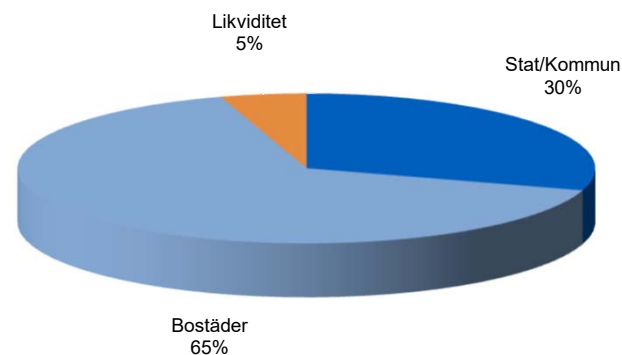
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärldiga företag och organisationer.

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



Placeringar i Räntefond Kort
Emittentfördelning, %



Räntefond Kort

Totalt antal andelar	52 479 929
Total förmögenhet MSEK	5 832,2
Likviditet *	4,8%
Duration	0,82
Modifierad duration	0,82%
Modifierad duration krediter	0,83%
Yield	0,20%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,81
Avkastning från årets början	-0,10%
Avkastning index	-0,08%
Nav-kurs	111,13

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Kommuninvest	20,1
Skandiabanken	16,5
Nykredit	15,9
Nordea Hypotek	12,7
Stadshypotek	9,8
Totalt	75,0

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 150331-200331 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 832,2

Avkastning - portfölj -1,65%

Avkastning - index -3,10%

Skillnad 1,45%

Riskindikator 1

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,37

Sharpekvot - portfölj 1,41

Jensens alfa 0,3%

Beta 0,10

Förklaringsgrad 0,1%

Konsistens 83,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 832,2	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4

Avkastning - portfölj -0,10% -0,30% -0,46% -0,34% 0,07% -0,37% 1,59%

Avkastning - index -0,08% -0,53% -0,81% -0,77% -0,66% -0,27% 0,46%

Skillnad -0,02% 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	-0,22%	-0,10%	-0,29%	-0,34%	-1,06%	-1,65%	1,62%
Avkastning - index	-0,02%	-0,08%	-0,23%	-0,47%	-1,95%	-3,10%	0,94%
Skillnad	-0,20%	-0,02%	-0,06%	0,13%	0,89%	1,45%	0,68%

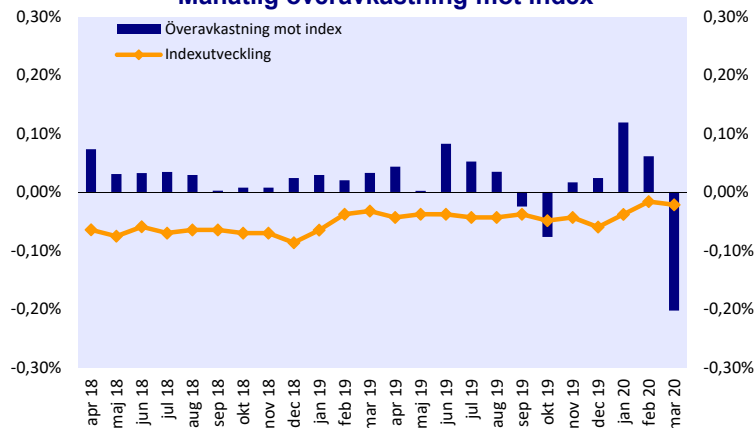
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

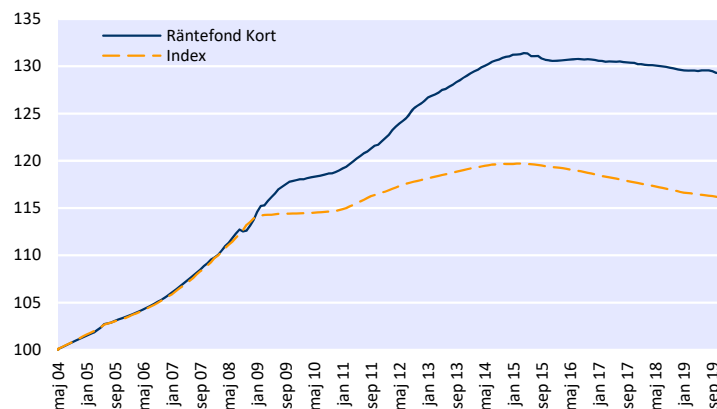
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



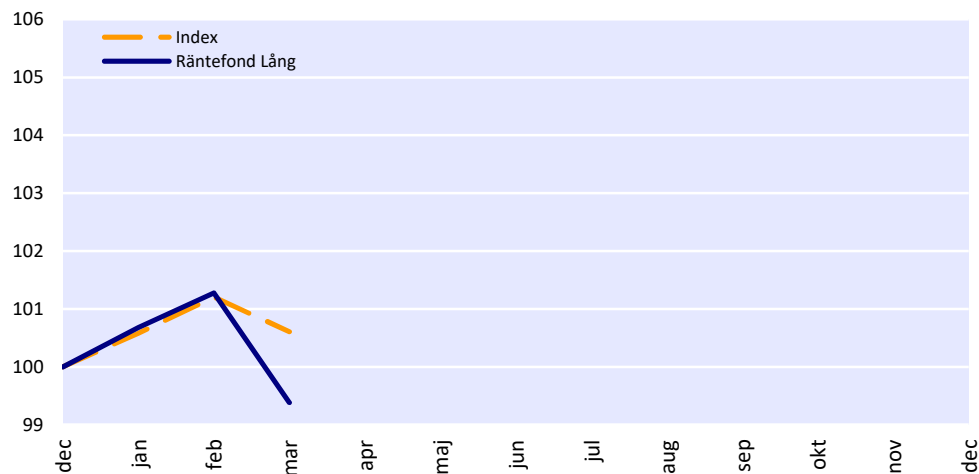
Utveckling fond vs index



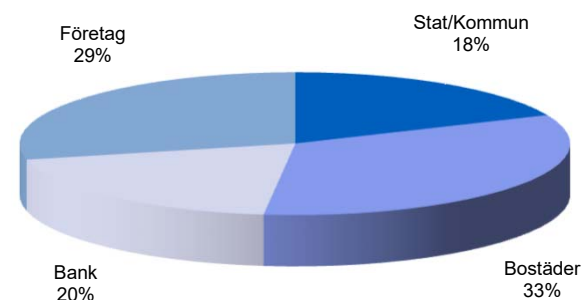
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	61 435 626
Total förmögenhet MSEK	9 096,4
Likviditet *	-10,0%
Duration	4,17
Modifierad duration	4,13%
Modifierad duration krediter	2,80%
Yield	1,14%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,88
Avkastning från årets början	-0,62%
Avkastning Index	0,61%
Nav-kurs	148,06

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	20,3
Nordea Hypotek	8,1
SEB Bolån	8,0
Swedbank hypotek	7,2
SBAB	6,3
	49,9

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 150331-200331 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	9 096,4
Avkastning - portfölj	4,9%
Avkastning - index	4,8%
Skillnad	0,0%
Riskindikator	2
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	1,9%
Volatilitet - index	1,7%
Aktiv risk	0,6%
Info. kvot	0,01
Sharpekvot - portfölj	0,82
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,09
Förklaringsgrad	90,9%
Konsistens	78,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	9 096,4	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9
Avkastning - portfölj	-0,6%	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	-1,2%	0,5%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%

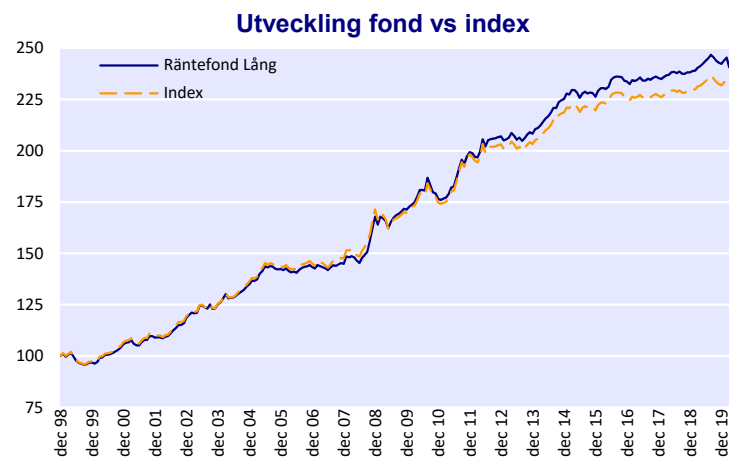
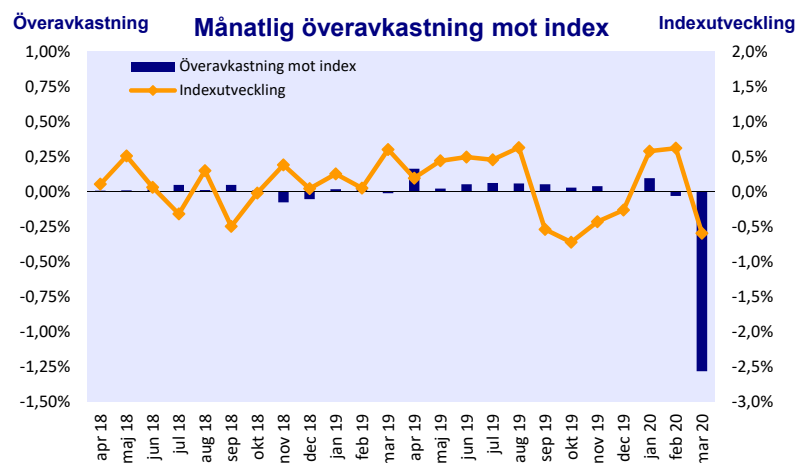
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-1,9%	-0,6%	-1,9%	0,1%	2,9%	4,9%	4,2%
Avkastning - index	-0,6%	0,6%	-0,8%	0,9%	3,3%	4,8%	4,1%
Skillnad	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-0,7%	-0,4%	0,0%	0,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

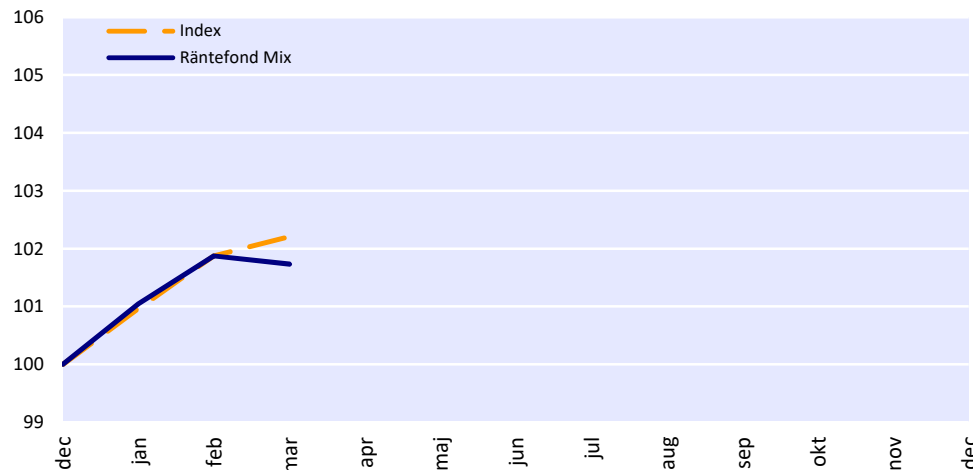
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



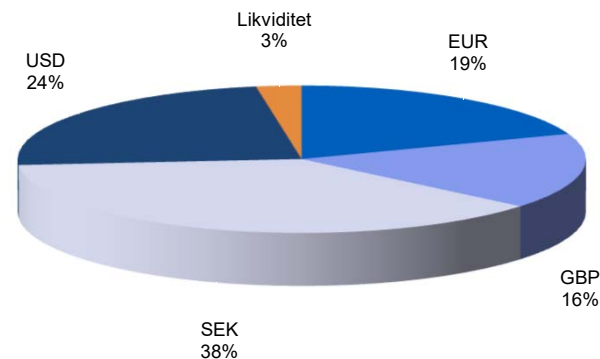
AMF RÄNTEFOND MIX

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	28 885 808
Total förmögenhet MSEK	3 464,4
Likviditet *	2,6%
Duration	4,53
Modifierad duration	4,52%
Modifierad duration krediter	2,22%
Yield	0,32%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,67
Avkastning från årets början	1,73%
Avkastning Index	2,21%
Nav-kurs	119,93

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Stat USA	21,7
Stat Sverige	16,3
Stat Storbritannien	15,9
Stat Tyskland	12,7
Nordea Hypotek	7,2
Stat Tyskland	73,8

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 150331-200331 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	3 464,4
Avkastning - portfölj	4,2%
Avkastning - index	4,0%
<i>Skillnad</i>	0,2%

Riskindikator	3
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	2,0%
Volatilitet - index	2,0%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	0,11
Sharpekvot - portfölj	0,73
Jensens alfa	0,1%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	98,2%
Konsistens	60,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	3 464,4	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

Avkastning - portfölj	1,7%	1,7%	0,0%	-0,6%	2,1%	0,6%	11,1%
Avkastning - index	2,2%	1,4%	0,0%	-0,7%	1,9%	0,5%	10,3%
<i>Skillnad</i>	-0,5%	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	-0,1%	1,7%	0,4%	2,3%	2,8%	4,2%	2,2%
Avkastning - index	0,3%	2,2%	0,9%	2,7%	3,0%	4,0%	2,0%
<i>Skillnad</i>	-0,5%	-0,5%	-0,5%	-0,4%	-0,2%	0,2%	0,3%

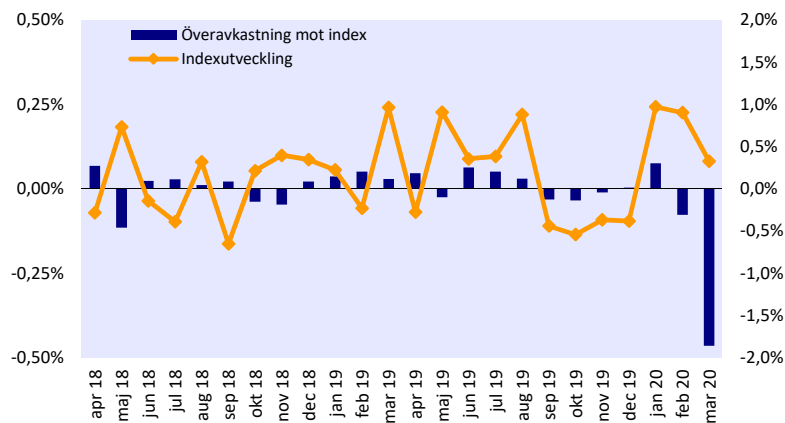
Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år hedgat till SEK

* Alla värden beräknas inkl avgifter

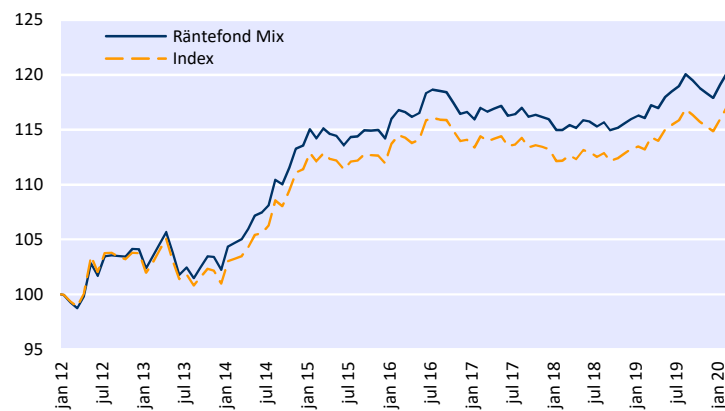
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



Utveckling fond vs index



DEFINITIONER

Avkastning	Avkastningen avser den värdeökning alternativt värdeminskning som uppstått från periodens början till dess slut, inklusive direktavkastning.
Duration	Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid, vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
Modifierad Duration	Modifierad duration anger hur känsligt räntefondens värde är för förändringar i räntenivån, det vill säga med hur många procent fondens värde ändras när räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet.
Yield	Förväntad avkastning vid oförändrad räntenivå.
Modifierad Duration Krediter	Modifierad duration på alla innehav exklusive sådana utgivna av stater.
Genomsnittlig löptid till förfall	En sammanvägning av alla innehavs löptid till slutligt förfall.
Volatilitet <i>(total risk)</i>	Volatilitet är ett riskmått, som avser spridning kring förväntad avkastning. Ett stort spridningsmått innebär hög risk och vice versa. Till exempel innebär 10% volatilitet att avkastningen med två tredjedels sannolikhet kommer att hamna inom +/- 10% från den förväntade avkastningen.
Aktiv risk <i>(Tracking Error)</i>	Den aktiva risken mäter storleken på 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.