

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2020-05-31**

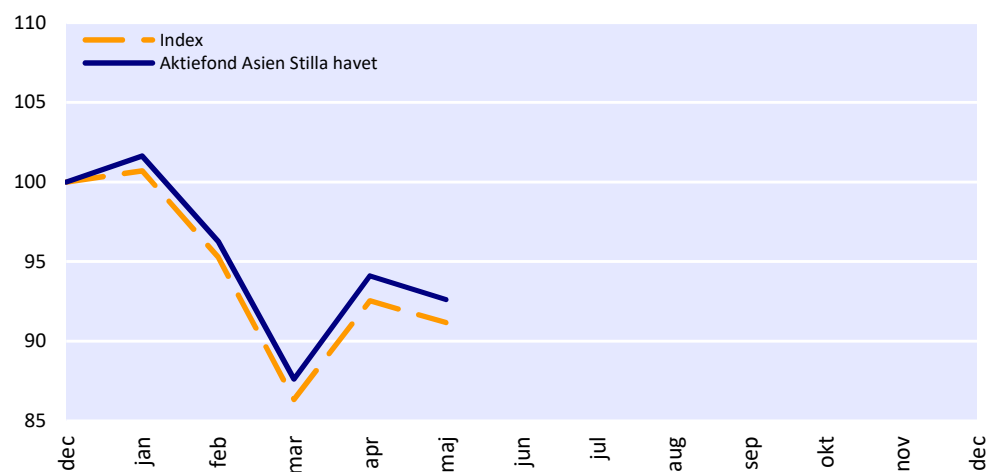


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

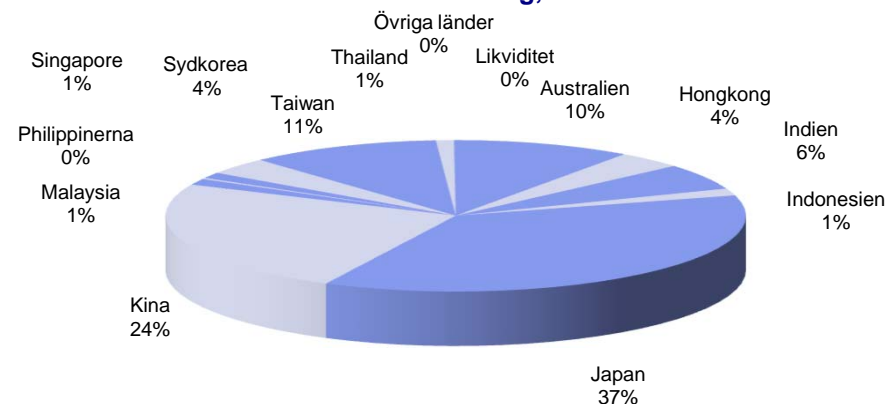
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	5 437 872
Total förmögenhet MSEK	1 206,4
Likviditet *	0,0%
Avkastning från årets början	-7,38%
Avkastning Index	-8,83%
Nav-kurs	221,85

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,2
Tencent Holdings, Kina	8,3
Taiwan Semiconductor Manufactur	6,2
Sony, Japan	3,6
Keyence, Japan	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Goodman Group, Australien	2,7
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong	2,7
Ping An Insurance Group, Kina	2,1
Kao, Japan	2,1
Murata Manufacturing, Japan	2,1
<b>Totalt</b>	<b>41,7</b>

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

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

**Perioden 150531-200531 (5 år)\***  
 Marknadsvärde (MSEK) 1 206,4

Avkastning - portfölj 31,1%  
 Avkastning - index 30,3%  
 Skillnad 0,8%

Riskindikator 5  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 5  
 Volatilitet - portfölj 14,1%  
 Volatilitet - index 14,1%  
 Aktiv risk 1,1%  
 Info. Kvot 0,12  
 Sharpekvot - portfölj 0,44  
 Jensens alfa 0,2%  
 Beta 0,99  
 Förklaringsgrad 99,4%  
 Konsistens 58,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 206,4	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

Avkastning - portfölj	-7,4%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%
Avkastning - index	-8,8%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%
Skillnad	1,5%	-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%	-3,8%	-5,5%	5,7%	23,1%	31,1%	7,9%
Avkastning - index	-1,5%	-4,3%	-7,1%	3,3%	19,4%	30,3%	8,6%
Skillnad	-0,1%	0,5%	1,7%	2,5%	3,7%	0,8%	-0,6%

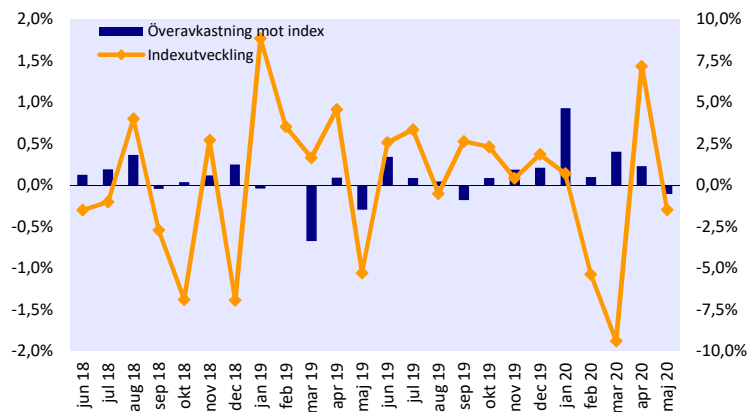
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

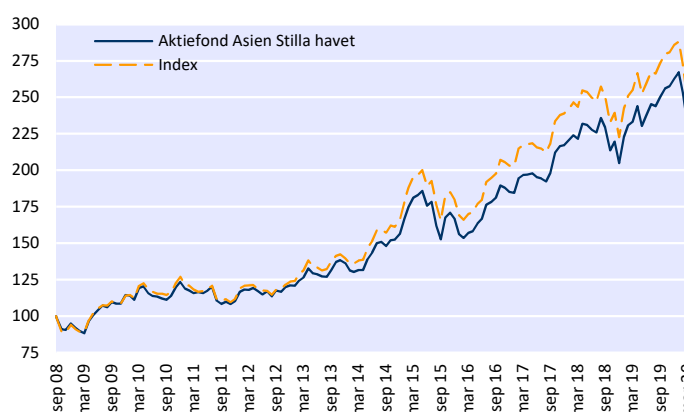
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



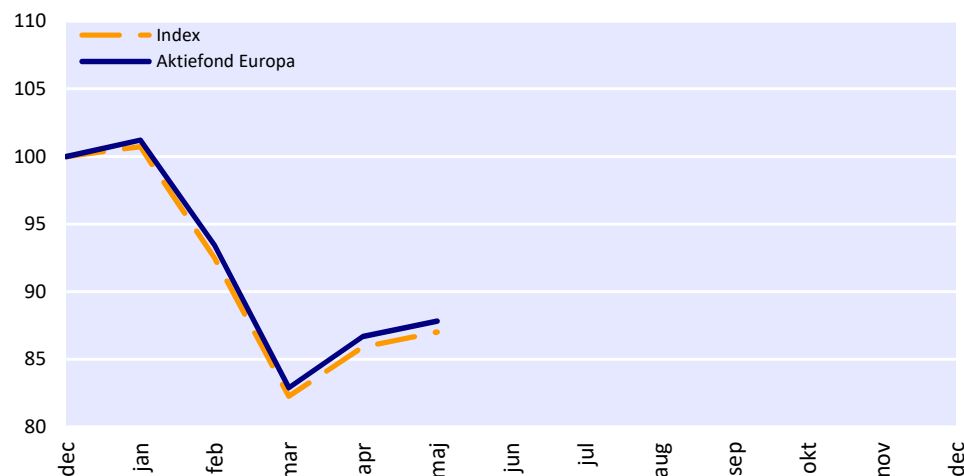
Utveckling fond vs index



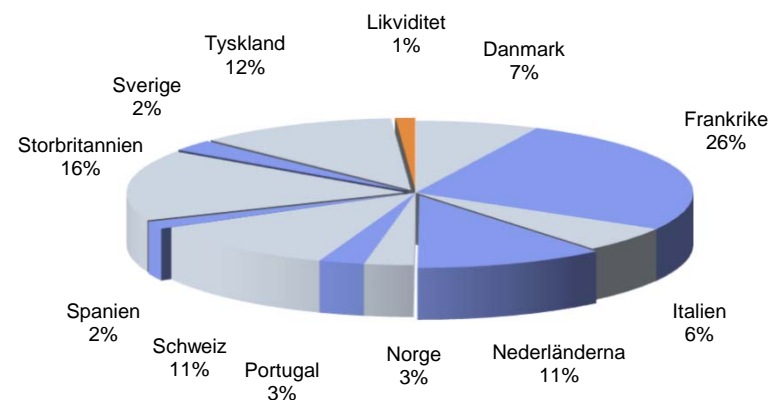
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



**Placeringar i Aktiefond Europa**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 174 232
Total förmögenhet MSEK	4 854,3
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	-12,19%
Avkastning Index	-12,98%
Nav-kurs	200,81

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	7,0
SAP, Tyskland	4,1
Vestas Wind Systems, Danmark	3,7
Saint Gobain, Frankrike	3,7
Total, Frankrike	3,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,6
Enel, Italien	3,6
Atos SE, Frankrike	3,5
Group Danone, Frankrike	3,2
Koninklijke Ahold, Nederländerna	2,9
<b>Totalt</b>	<b>39,0</b>

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

# AMF AKTIEFOND EUROPA

## Perioden 150531-200531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 4 854,3

Avkastning - portfölj 11,8%

Avkastning - index 14,4%

Skillnad -2,6%

Riskindikator 5

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating \*\* 5

Volatilitet - portfölj 14,9%

Volatilitet - index 14,6%

Aktiv risk 2,1%

Info. kvot -0,23

Sharpekvot - portfölj 0,19

Jensens alfa -0,5%

Beta 1,01

Förklaringsgrad 98,1%

Konsistens 56,7%

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

Marknadsvärde (MSEK) 4 854,3 5 611,9 4 362,4 5 558,7 4 162,5 4 157,7 3 449,1

Avkastning - portfölj -12,2% 29,6% -8,9% 12,1% 7,0% 6,4% 15,5%

Avkastning - index -13,0% 32,5% -6,2% 11,8% 5,6% 4,7% 14,4%

Skillnad 0,8% -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 1,3% -6,0% -10,9% -2,4% 2,3% 11,8% 5,3%

Avkastning - index 1,3% -5,9% -11,6% -0,7% 8,4% 14,4% 3,9%

Skillnad 0,0% -0,1% 0,8% -1,7% -6,1% -2,6% 1,4%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

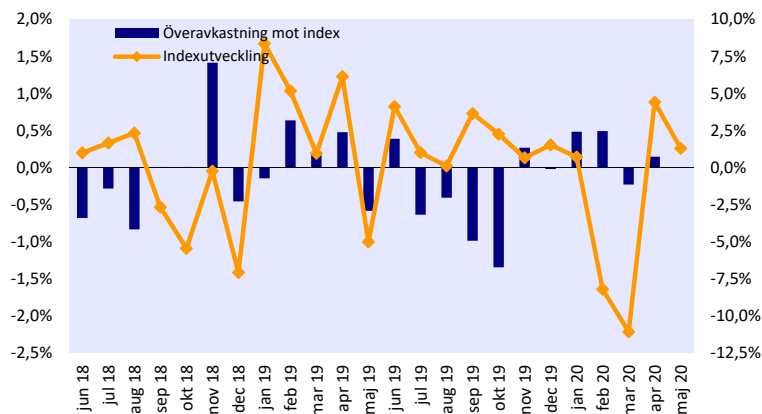
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

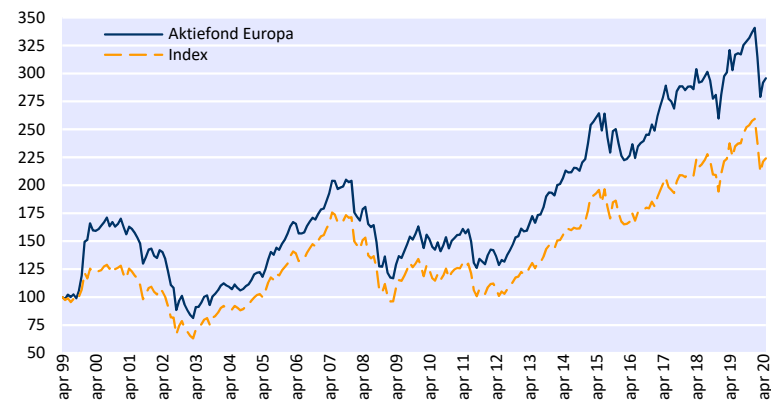
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



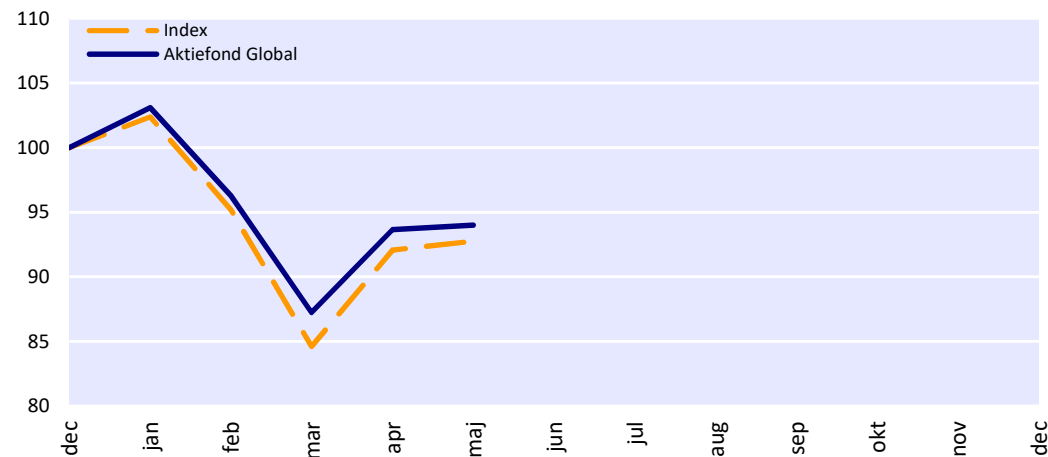
## Utveckling fond vs index



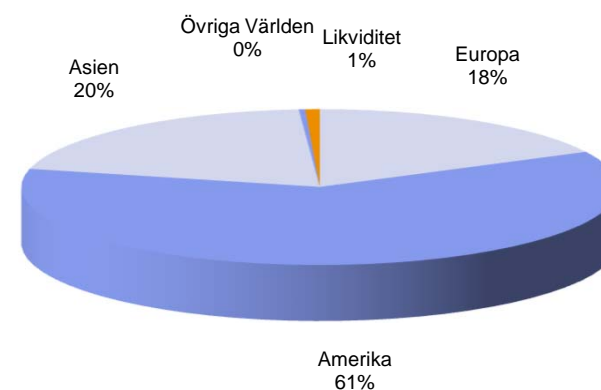
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	85 404 763
Total förmögenhet MSEK	16 821,2
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	-6,00%
Avkastning Index	-7,23%
Nav-kurs	196,96

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,2
Alphabet, USA	4,6
Alibaba Group Holding, Kina	2,6
Visa, USA	1,8
Home Depot, USA	1,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,6
Roche, Schweiz	1,5
Procter & Gamble, USA	1,5
Tencent Holdings, Kina	1,5
Coca-Cola, USA	1,5
<b>Totalt</b>	<b>24,4</b>

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

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

**Perioden 150531-200531 (5 år) \***  
 Marknadsvärde (MSEK) 16 821,2

Avkastning - portfölj 48,3%  
 Avkastning - index 46,6%  
 Skillnad 1,7%

Riskindikator 5  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 5  
 Volatilitet - portfölj 14,0%  
 Volatilitet - index 14,6%  
 Aktiv risk 1,4%  
 Info. kvot 0,18  
 Sharpekvot - portfölj 0,63  
 Jensens alfa 0,7%  
 Beta 0,95  
 Förklaringsgrad 99,2%  
 Konsistens 51,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	16 821,2	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9

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

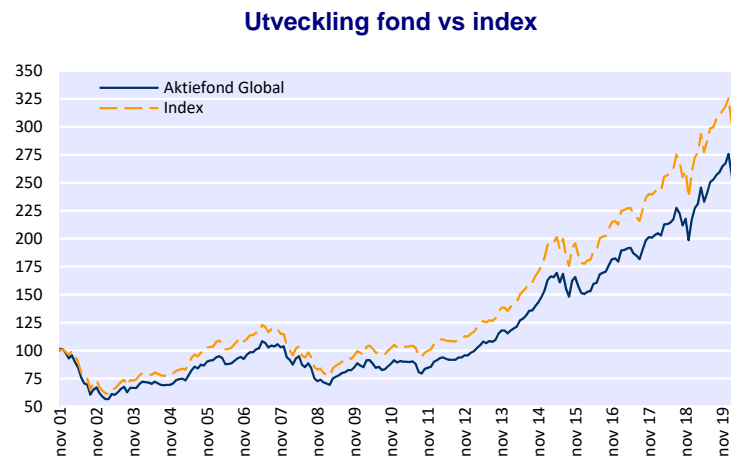
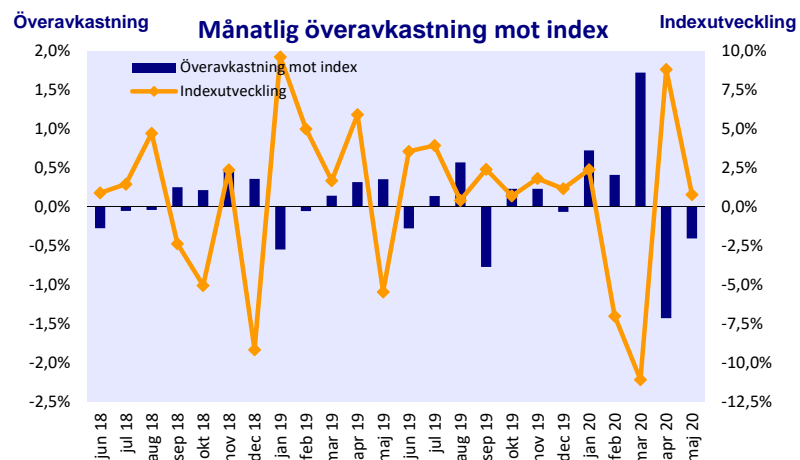
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,4%	-2,4%	-5,0%	7,8%	31,1%	48,3%	5,1%
Avkastning - index	0,8%	-2,5%	-6,2%	6,4%	29,8%	46,6%	6,0%
Skillnad	-0,4%	0,2%	1,2%	1,5%	1,3%	1,7%	-0,9%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

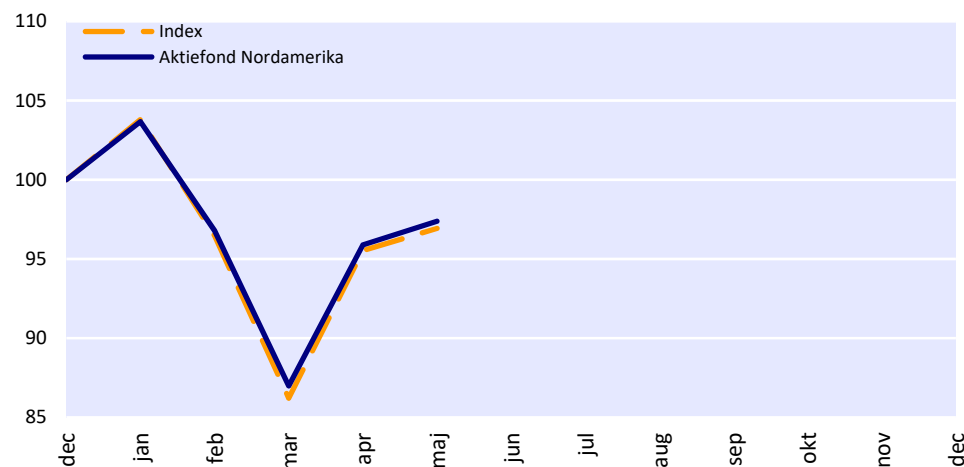
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



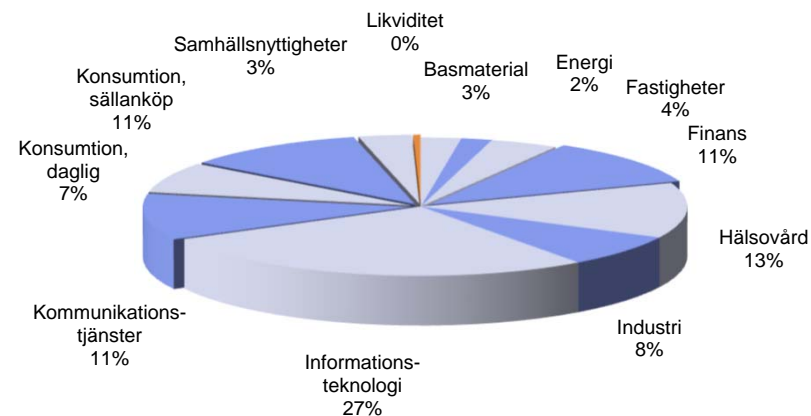
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 935 546
Total förmögenhet MSEK	2 722,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	-2,61%
Avkastning Index	-3,07%
Nav-kurs	304,71

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,8
Alphabet	7,2
Visa	3,3
Merck & Co	2,8
Procter & Gamble	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mastercard A	2,5
Home Depot	2,5
Nvidia	2,4
Salesforce	2,1
Bristol-Myers Squibb	2,0
	<b>37,3</b>



# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 150531-200531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 2 722,7

Avkastning - portfölj 76,3%  
 Avkastning - index 73,2%  
 Skillnad 3,1%

Riskindikator 5  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 3  
 Volatilitet - portfölj 15,2%  
 Volatilitet - index 15,6%  
 Aktiv risk 1,2%  
 Info. Kvot 0,35  
 Sharpekvot - portfölj 0,83  
 Jensens alfa 0,7%  
 Beta 0,97  
 Förklaringsgrad 99,5%  
 Konsistens 53,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 722,7	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

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

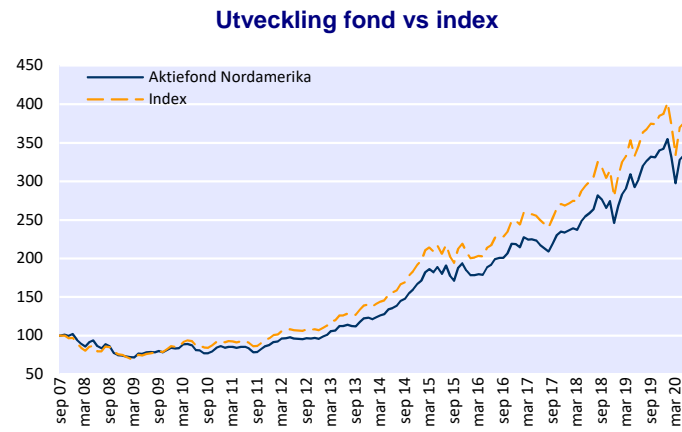
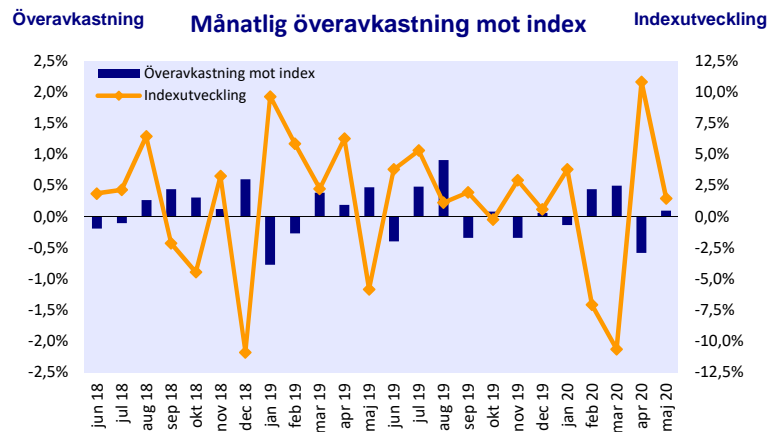
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	1,6%	0,6%	-2,0%	13,9%	49,3%	76,3%	10,0%
Avkastning - index	1,5%	0,5%	-2,5%	12,8%	47,0%	73,2%	11,0%
Skillnad	0,1%	0,1%	0,5%	1,0%	2,3%	3,1%	-1,0%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

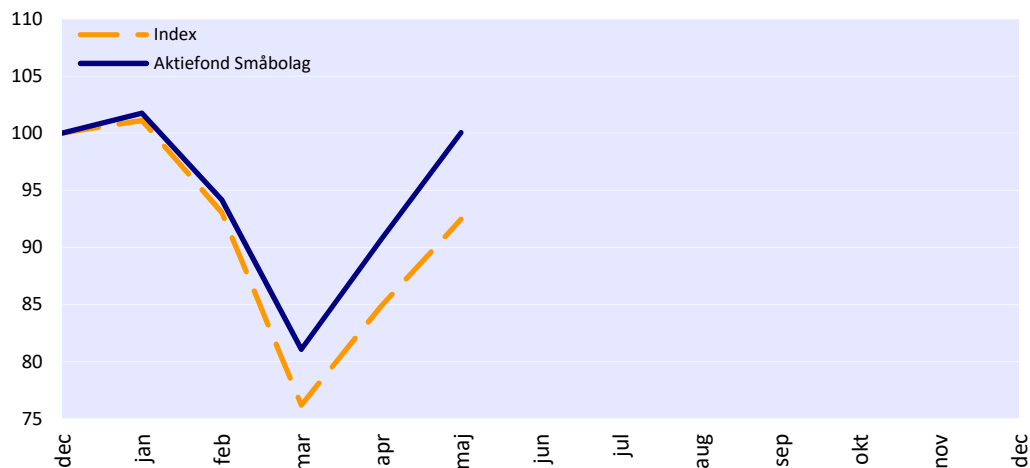
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



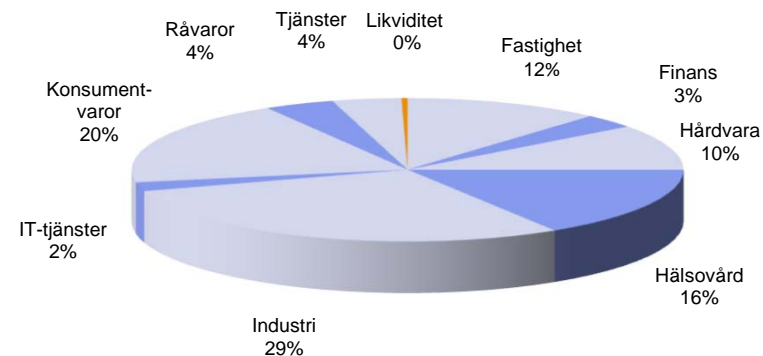
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	11 709 880
Total förmögenhet MSEK	9 682,7
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	0,07%
Avkastning index	-7,55%
Nav-kurs	826,84

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

## Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sinch	4,8
Nibe	4,2
Beijer Ref	3,3
Sweco	3,2
Indutrade	3,0

## Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Fabege	2,8
Trelleborg	2,7
Castellum	2,7
Axfood	2,6
Getinge	2,5
<b>Totalt</b>	<b>31,8</b>

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150531-200531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	9 682,7
Avkastning - portfölj	89,5%
Avkastning - index	75,0%
Skillnad	14,6%
Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	17,0%
Volatilitet - index	17,5%
Aktiv risk	2,9%
Info. kvot	0,62
Sharpekvot - portfölj	0,84
Jensens alfa	2,1%
Beta	0,97
Förklaringsgrad	97,1%
Konsistens	56,7%

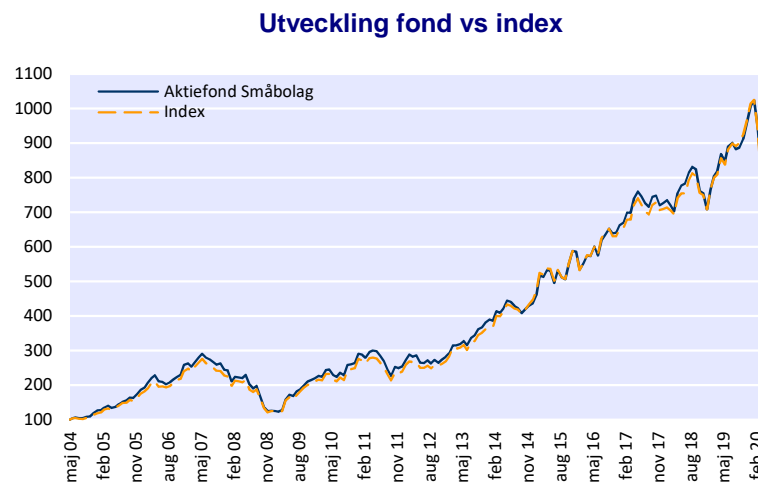
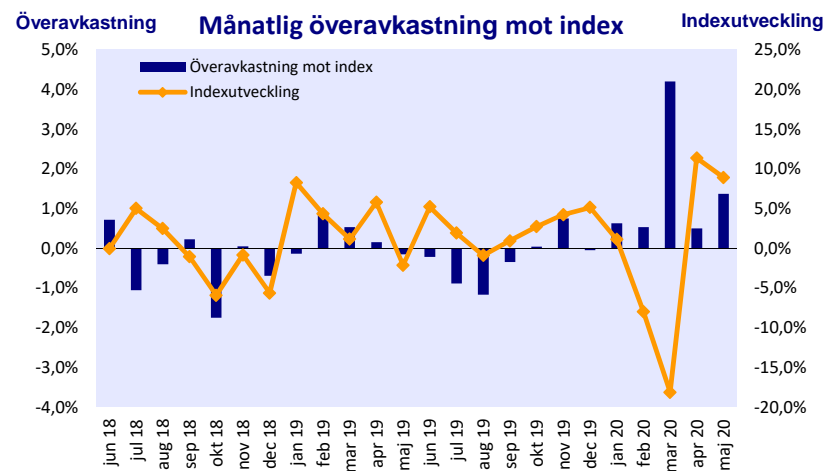
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	9 682,7	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
Avkastning - portfölj	0,1%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
Avkastning - index	-7,6%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
Skillnad	7,6%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%	-9,5%
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	10,3%	6,2%	5,2%	18,7%	32,5%	89,5%	15,5%
Avkastning - index	8,9%	-0,7%	-2,8%	11,8%	26,5%	75,0%	15,0%
Skillnad	1,4%	6,9%	8,0%	7,0%	6,1%	14,6%	0,5%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

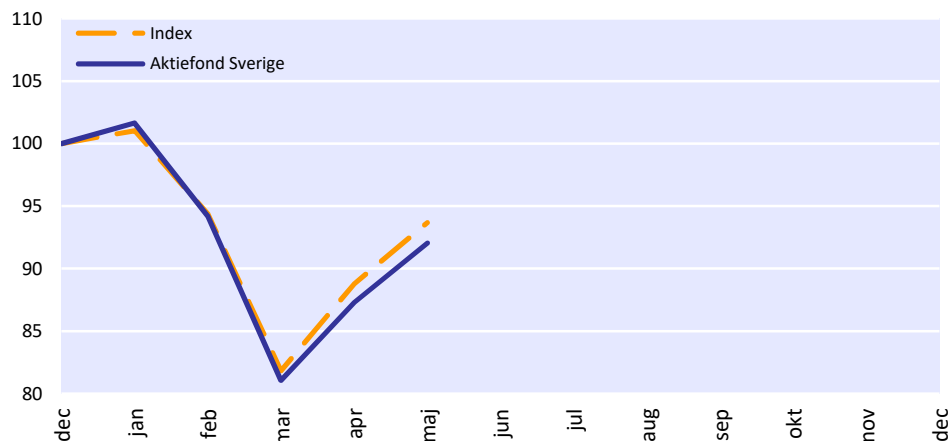
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



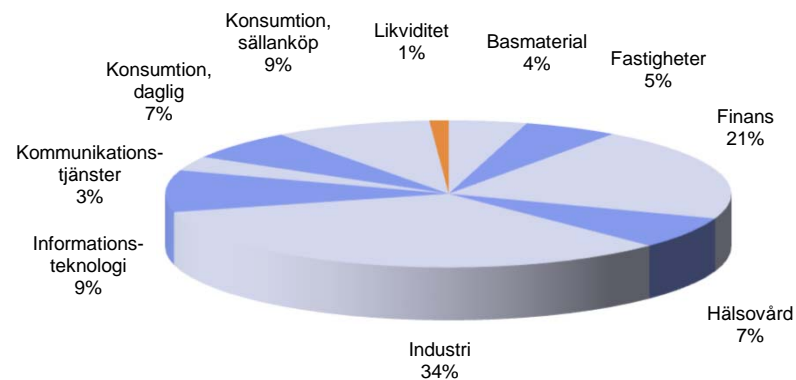
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 949 732
Total förmögenhet MSEK	30 834,8
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	-7,98%
Avkastning Index	-6,33%
Nav-kurs	605,20

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	7,5
Atlas Copco	6,3
Volvo	4,7
SEB	3,8
Essity	3,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hennes & Mauritz	3,6
Ericsson	3,4
Sandvik	3,2
Hexagon	2,9
AstraZeneca	2,5
<b>Totalt</b>	<b>41,8</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150531-200531 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	30 834,8
Avkastning - portfölj	19,6%
Avkastning - index	31,6%
Skillnad	-12,1%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	15,5%
Volatilitet - index	15,4%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-1,12
Sharpekvot - portfölj	0,28
Jensens alfa	-2,0%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	35,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	30 834,8	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	-8,0%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	-6,3%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	-1,6%	-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	5,4%	-2,3%	-5,9%	5,1%	5,9%	19,6%	10,9%
Avkastning - index	5,5%	-0,7%	-3,1%	11,9%	17,2%	31,6%	9,2%
Skillnad	-0,1%	-1,6%	-2,8%	-6,8%	-11,3%	-12,1%	1,8%

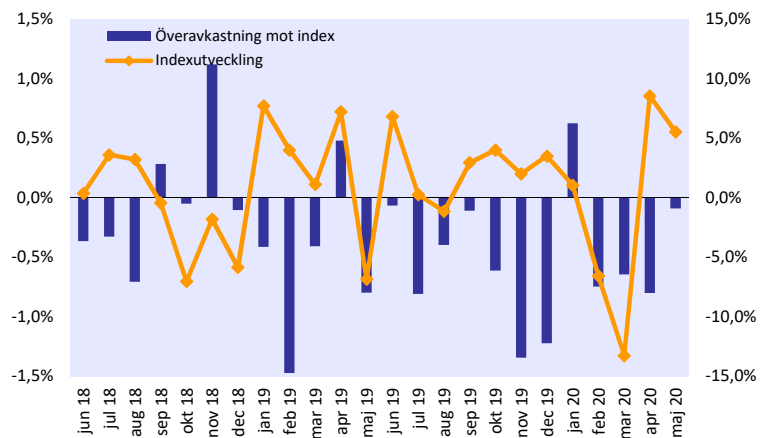
Referensindex: SIXPRX

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

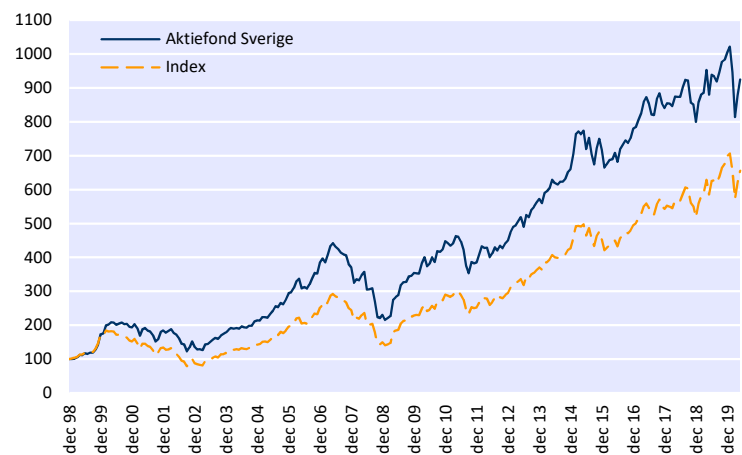
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



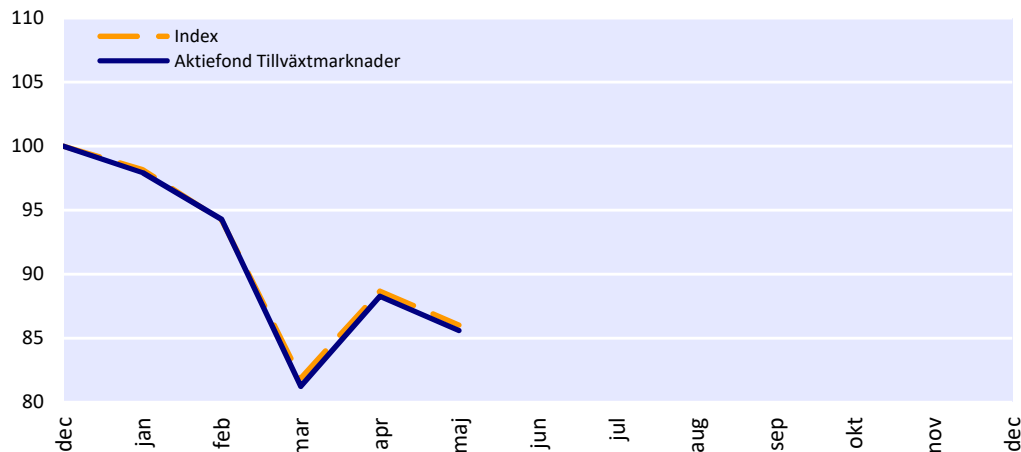
## Utveckling fond vs index



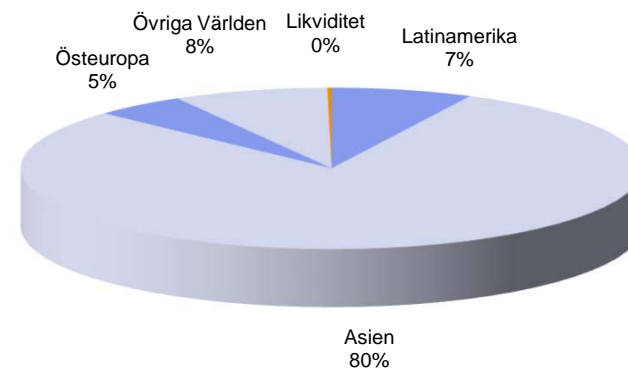
# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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	13 361 198
Total förmögenhet MSEK	1 193,5
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	-14,42%
Avkastning Index	-13,98%
Nav-kurs	89,33

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,8
Tencent Holdings, Kina	9,3
Taiwan Semiconductor Manufac	8,5
Reliance Industires, Indien	3,7
Naspers, Sydafrika	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
China Construction Bank, Kina	2,6
Mediatek, Taiwan	2,3
Meituan Dianping, Kina	2,2
Wuxi Biologics, Kina	2,0
Ping An Insurance Group, Kina	2,0
<b>Totalt</b>	<b>45,0</b>

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

# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

## Perioden 191211-200531 <sup>1),2)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 1 193,5

Avkastning - portfölj -10,7%

Avkastning - index -10,1%

*Skillnad* -0,5%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> 15,8%

Volatilitet - index <sup>3)</sup> 15,6%

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> 40,0%

## 2020 2019

Marknadsvärde (MSEK) 1 193,5 322,2

Avkastning - portfölj -14,4% 4,4%

Avkastning - index -14,0% 4,5%

*Skillnad* -0,4% -0,1%

## 1 mån 3 mån Start

Avkastning - portfölj -3,0% -9,2% -10,7%

Avkastning - index -3,0% -8,7% -10,1%

*Skillnad* 0,0% -0,5% -0,5%

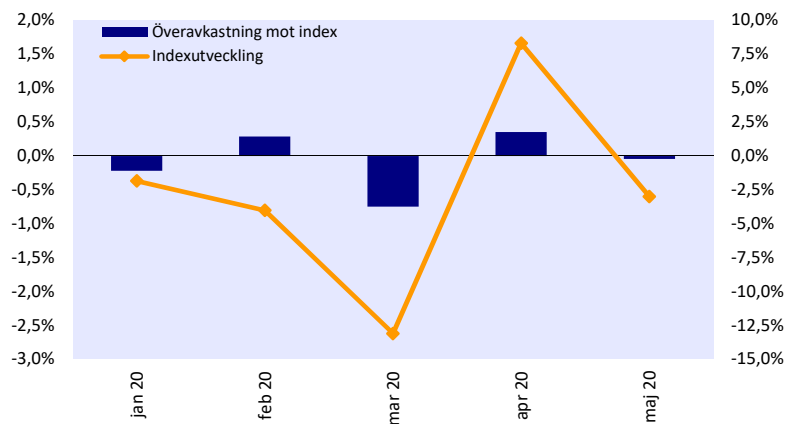
Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

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

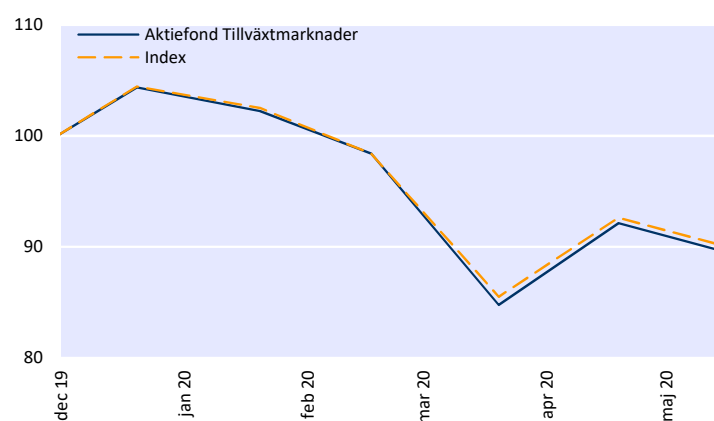
<sup>2)</sup> Från fondens start

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

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



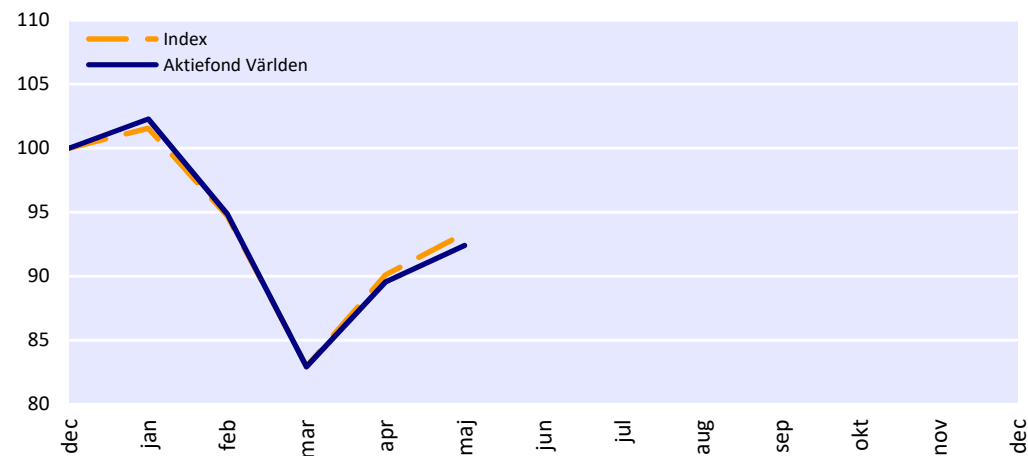
## Utveckling fond vs index



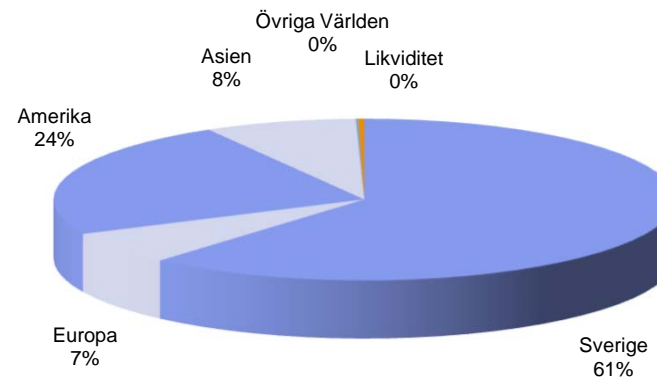
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	85 854 515
Total förmögenhet MSEK	35 536,4
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	-7,59%
Avkastning Index	-6,66%
Nav-kurs	413,91

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

## Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	5,6
Atlas Copco	3,7
Volvo	3,0
Microsoft, USA	2,7
SEB	2,7

## Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Essity	2,5
Sandvik	2,1
Hennes & Mauritz	2,0
Ericsson	1,9
AstraZeneca	1,9

**28,0**

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



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150531-200531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	35 536,4
Avkastning - portfölj	29,0%
Avkastning - index	37,8%
Skillnad	-8,8%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	14,6%
Volatilitet - index	14,7%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,89
Sharpekvot - portfölj	0,40
Jensens alfa	-1,3%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	38,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	35 536,4	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8
Avkastning - portfölj	-7,6%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	-6,7%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	-0,9%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

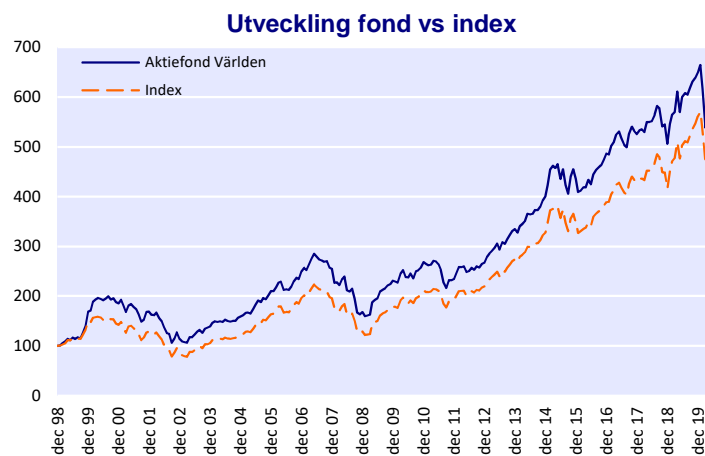
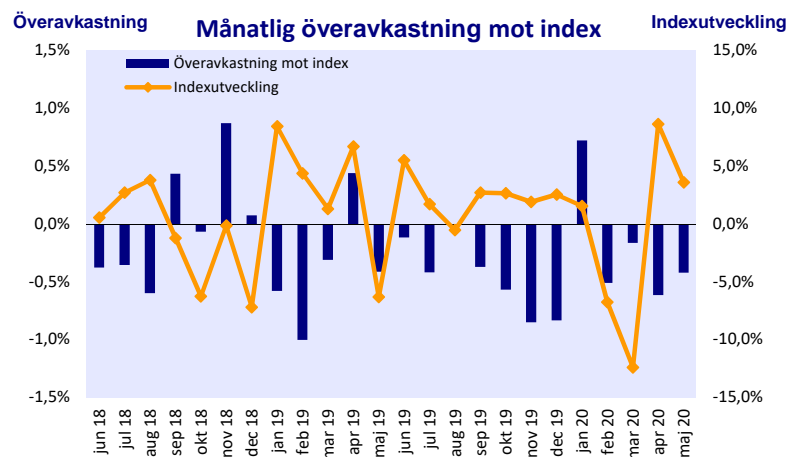
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	3,2%	-2,6%	-6,0%	5,3%	13,1%	29,0%	8,7%
Avkastning - index	3,6%	-1,4%	-4,3%	9,7%	22,3%	37,8%	8,0%
Skillnad	-0,4%	-1,1%	-1,7%	-4,4%	-9,2%	-8,8%	0,7%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

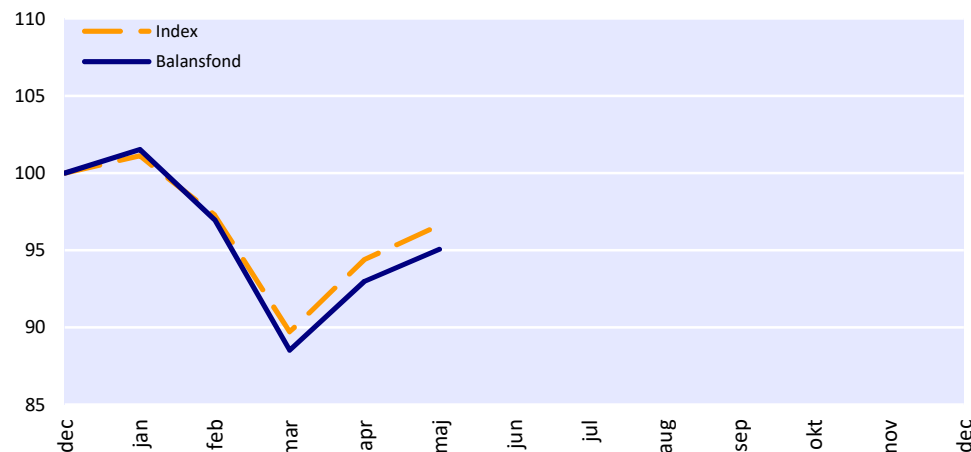
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



# 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	73 389 504
Total förmögenhet MSEK	21 570,5
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,04%
Avkastning från årets början	-4,93%
Avkastning Index	-3,39%
Nav-kurs	293,92

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,6
Atlas Copco	2,5
Volvo	2,0
Essity	1,7
SEB	1,7
	<b>11,5</b>

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	6,3
SEB Bolån	3,3
SBAB	3,1
Nordea Hypotek	2,4
Scania	2,1
	<b>17,2</b>

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

# AMF BALANSFOND

**Perioden 150531-200531 (5 år) \***  
 Marknadsvärde (MSEK) 21 570,5

Avkastning - portfölj 18,4%  
 Avkastning - index 24,9%  
 Skillnad -6,5%

Riskindikator 4  
 Hållbarhetsbetyg -  
 Morningstar rating \*\* 4  
 Volatilitet - portfölj 9,2%  
 Volatilitet - index 8,9%  
 Aktiv risk 1,1%  
 Info. kvot -1,06  
 Sharpekvot - portfölj 0,44  
 Jensens alfa -1,2%  
 Beta 1,02  
 Förklaringsgrad 98,7%  
 Konsistens 35,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	21 570,5	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5

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

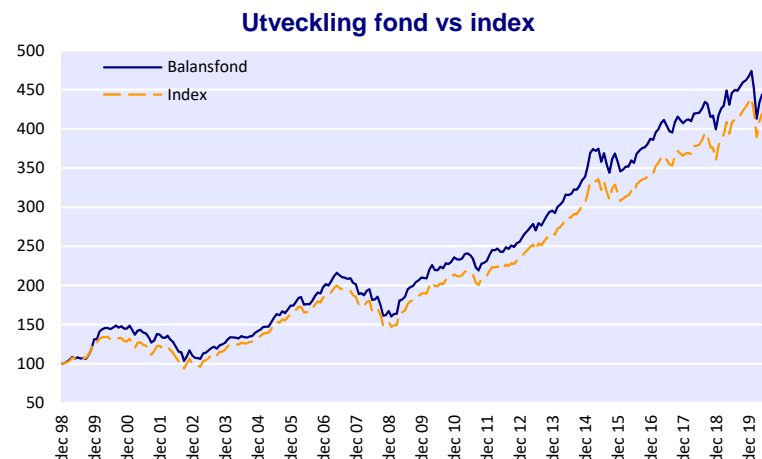
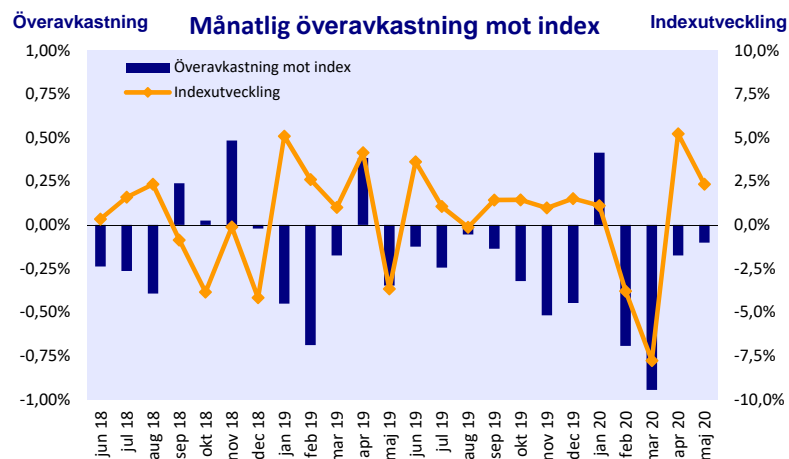
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	2,2%	-2,0%	-3,9%	3,0%	7,9%	18,4%	7,2%
Avkastning - index	2,3%	-0,7%	-1,9%	6,6%	14,6%	24,9%	6,9%
Skillnad	-0,1%	-1,3%	-2,0%	-3,6%	-6,7%	-6,5%	0,3%

**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 månadskifte

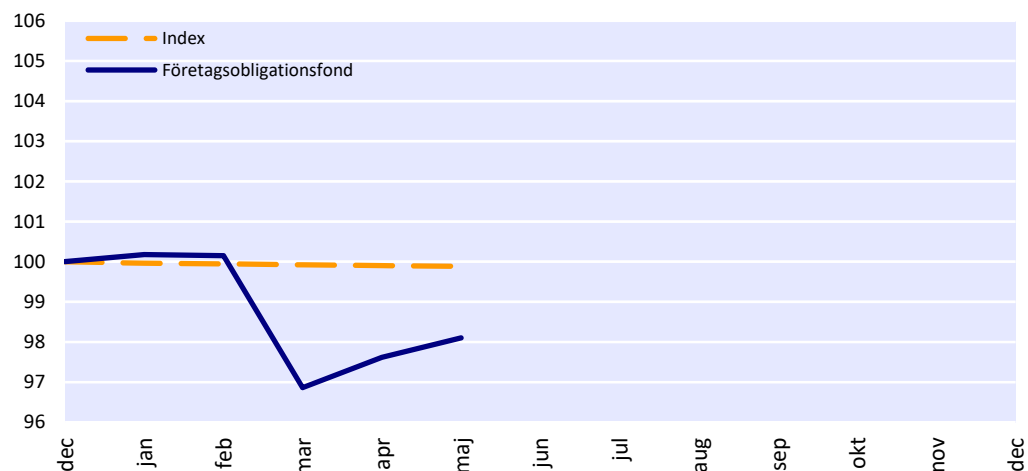
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



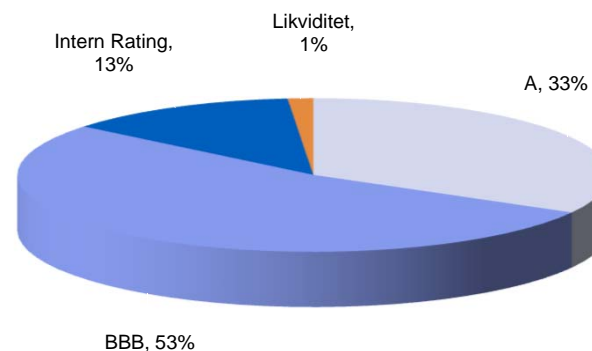
# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	6 469 073
Total förmögenhet MSEK	639,3
Likviditet *	1,4%
Duration	0,32
Modifierad duration	0,32%
Modifierad duration krediter	0,32%
Yield	1,86%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,52
Avkastning från årets början	-1,90%
Avkastning index	-0,11%
Nav-kurs	98,82

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
SBAB Bank	8,2
Hexagon	8,1
Canadien Imperial bank of Commerce	6,3
Bank of Nova Scotia	6,3
Santander Consumer Bank	6,0
	<b>34,8</b>

# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

## Perioden 180829-200531 <sup>1),2)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 639,3

Avkastning - portfölj -1,18%

Avkastning - index -0,94%

*Skillnad* -0,24%

Riskindikator <sup>3)</sup> 1

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> 1,6%

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> 71,4%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	639,3	641,8	536,5

Avkastning - portfölj -1,90% 1,60% -0,86%

Avkastning - index -0,11% -0,53% -0,30%

*Skillnad* -1,78% 2,13% -0,56%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start <sup>4)</sup>
Avkastning - portfölj	0,50%	-2,04%	-1,86%	-1,22%	-0,68%
Avkastning - index	-0,02%	-0,06%	-0,17%	-0,43%	-0,54%
<i>Skillnad</i>	0,51%	-1,98%	-1,68%	-0,79%	-0,14%

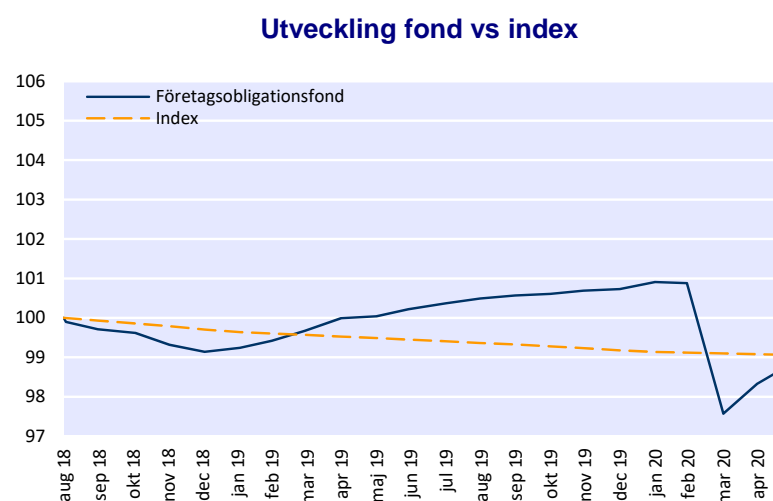
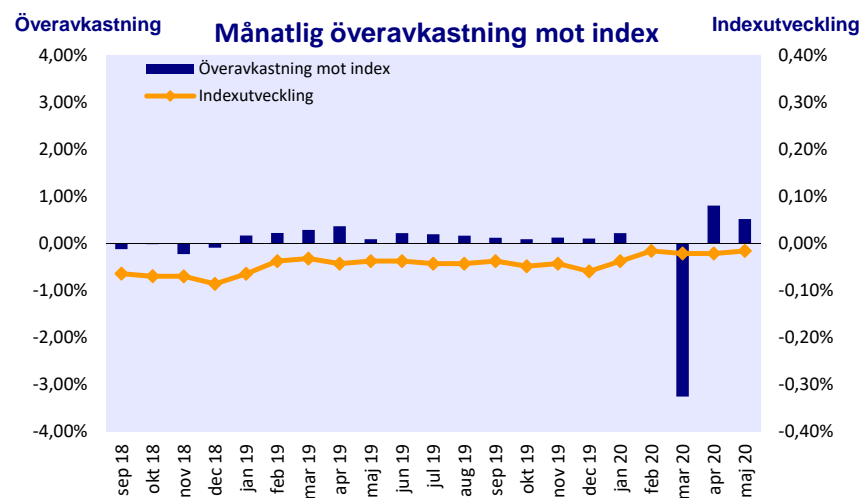
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

<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

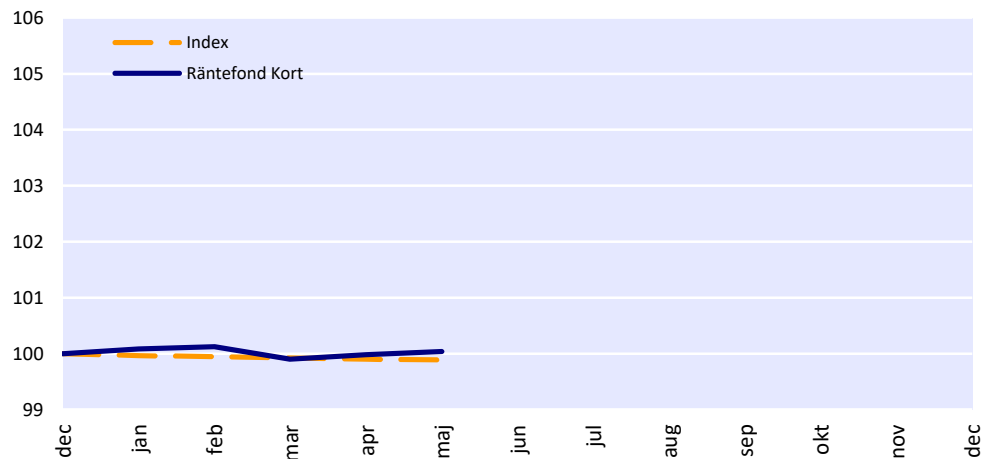
<sup>4)</sup> Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



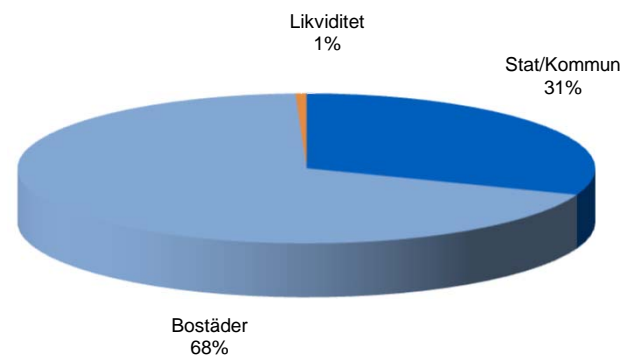
# AMF RÄNTEFOND KORT

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 Råntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



## Råntefond Kort

Totalt antal andelar	53 606 366
Total förmögenhet MSEK	5 965,3
Likviditet *	0,6%
Duration	0,91
Modifierad duration	0,90%
Modifierad duration krediter	0,92%
Yield	0,19%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,81
Avkastning från årets början	0,04%
Avkastning index	-0,11%
Nav-kurs	111,28

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

## Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,7
Skandiabanken	16,2
Nykredit	15,5
Stadshypotek	13,4
Nordea Hypotek	12,3
<b>Totalt</b>	<b>77,1</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

## Perioden 150531-200531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 5 965,3

Avkastning - portfölj -1,58%

Avkastning - index -3,10%

*Skillnad* 1,51%

Riskindikator 1

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating \*\* -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,43

Sharpekvot - portfölj 1,46

Jensens alfa 0,3%

Beta 0,25

Förklaringsgrad 0,5%

Konsistens 85,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 965,3	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4

Avkastning - portfölj 0,04%

Avkastning - index -0,11%

*Skillnad* 0,15%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,05%	-0,09%	0,00%	-0,17%	-0,93%	-1,58%	1,61%
Avkastning - index	-0,02%	-0,06%	-0,17%	-0,43%	-1,88%	-3,10%	0,93%
<i>Skillnad</i>	0,07%	-0,03%	0,17%	0,26%	0,95%	1,51%	0,69%

Avkastning - portfölj 0,05%

Avkastning - index -0,02%

*Skillnad* 0,07%

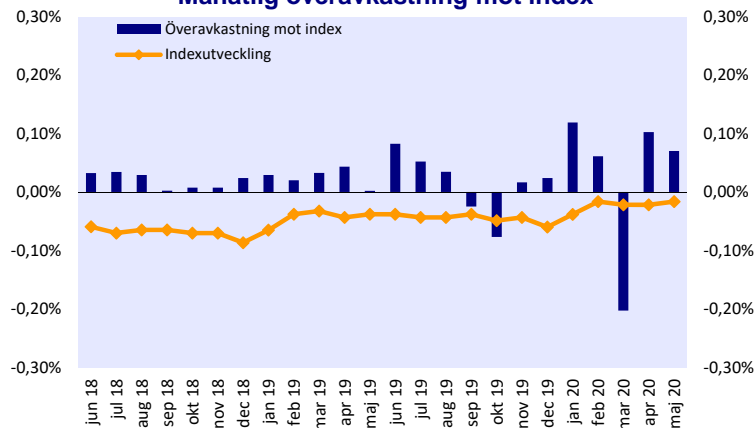
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

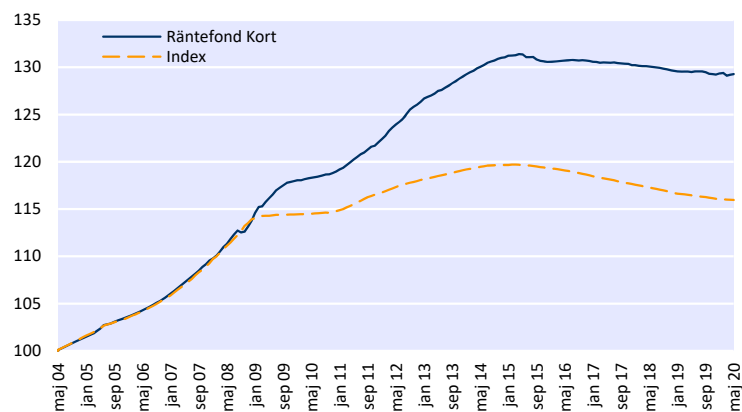
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



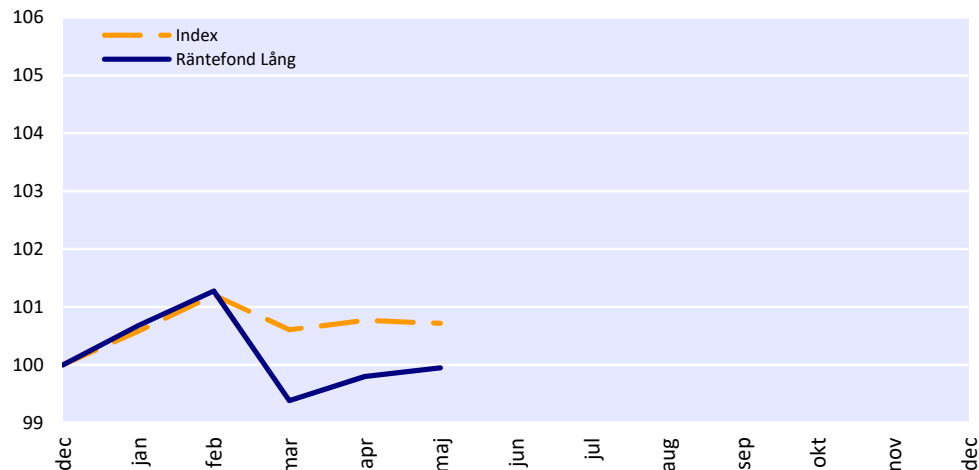
## Utveckling fond vs index



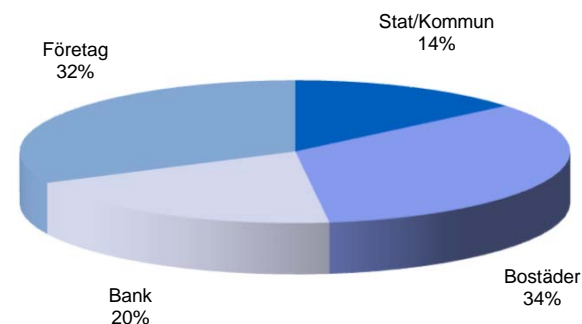
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	58 486 616
Total förmögenhet MSEK	8 708,7
Likviditet *	-10,0%
Duration	4,16
Modifierad duration	4,11%
Modifierad duration krediter	2,69%
Yield	1,13%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,77
Avkastning från årets början	-0,05%
Avkastning Index	0,72%
Nav-kurs	148,90

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	15,3
SEB Bolån	8,4
Swedbank hypotek	7,7
SBAB	7,5
Nordea Hypotek	5,5
	<b>44,5</b>



# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 150531-200531 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 708,7
Avkastning - portfölj	6,1%
Avkastning - index	5,6%
Skillnad	0,5%
Riskindikator	2
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	1,9%
Volatilitet - index	1,7%
Aktiv risk	0,6%
Info. kvot	0,15
Sharpekvot - portfölj	0,94
Jensens alfa	-0,1%
Beta	1,09
Förklaringsgrad	90,2%
Konsistens	78,3%

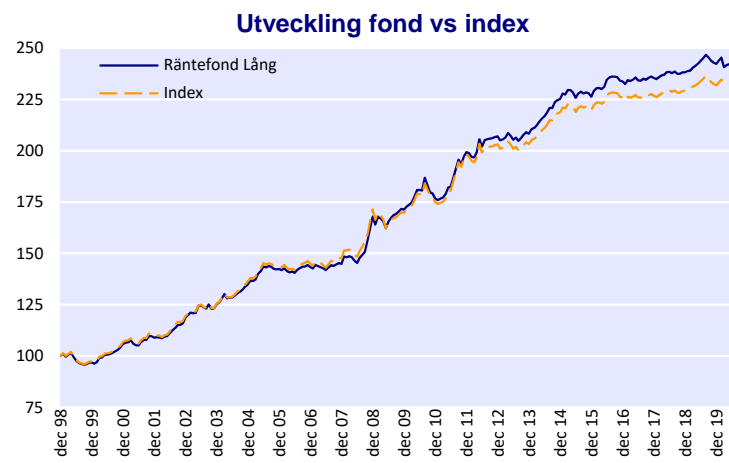
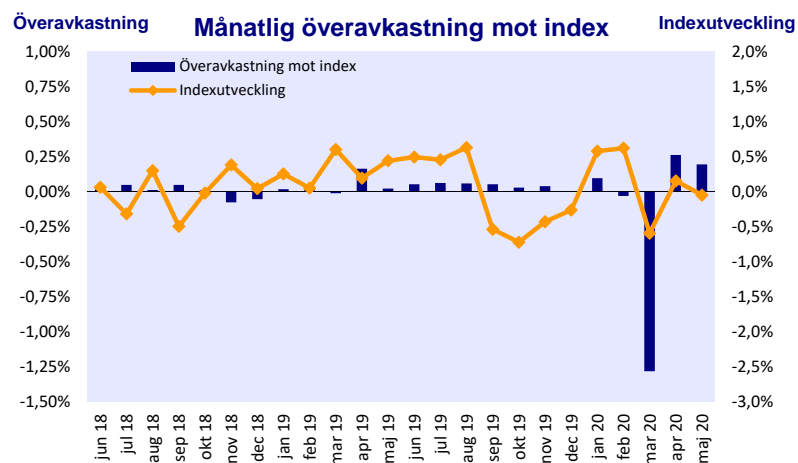
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	8 708,7	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9
Avkastning - portfölj	-0,1%	1,7%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%
Avkastning - index	0,7%	1,2%	1,0%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%
Skillnad	-0,8%	0,5%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,1%	-1,3%	-0,3%	-0,1%	2,8%	6,1%	4,2%
Avkastning - index	0,0%	-0,5%	0,5%	0,3%	2,8%	5,6%	4,0%
Skillnad	0,2%	-0,8%	-0,8%	-0,5%	0,0%	0,5%	0,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

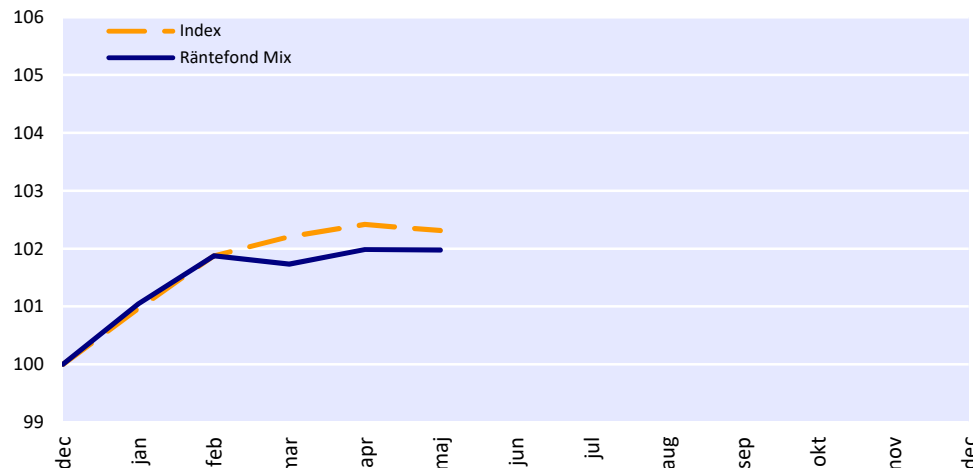
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



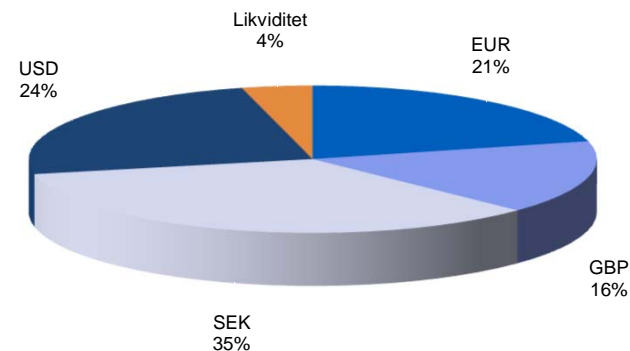
# AMF RÄNTEFOND MIX

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	28 400 724
Total förmögenhet MSEK	3 414,4
Likviditet *	4,0%
Duration	4,41
Modifierad duration	4,40%
Modifierad duration krediter	2,07%
Yield	0,26%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,39
Avkastning från årets början	1,98%
Avkastning Index	2,31%
Nav-kurs	120,22

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat USA	22,3
Stat Sverige	15,6
Stat Storbritannien	15,4
Stat Tyskland	13,9
Stat Italien	6,6
<b>Totalt</b>	<b>73,8</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 150531-200531 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 3 414,4

Avkastning - portfölj 5,1%

Avkastning - index 4,8%

*Skillnad* 0,3%

Riskindikator 3

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating \*\* -

Volatilitet - portfölj 2,0%

Volatilitet - index 2,0%

Aktiv risk 0,3%

Info. Kvot 0,22

Sharpekvot - portfölj 0,82

Jensens alfa 0,1%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 98,2%

Konsistens 61,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	3 414,4	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

Avkastning - portfölj 2,0% 1,7% 0,0% -0,6% 2,1% 0,6% 11,1%

Avkastning - index 2,3% 1,4% 0,0% -0,7% 1,9% 0,5% 10,3%

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

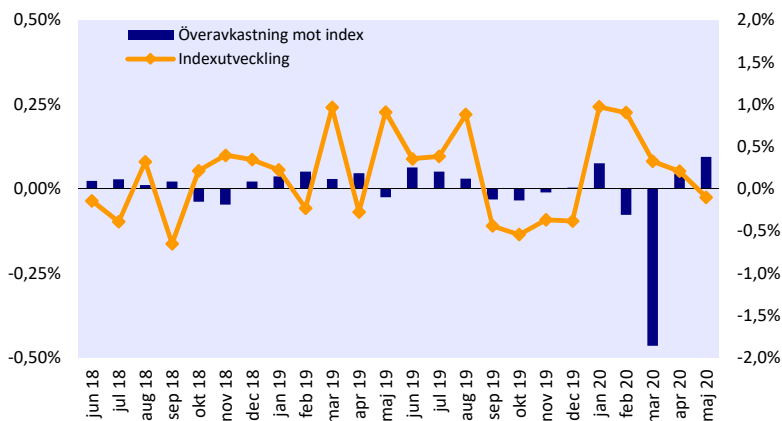
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

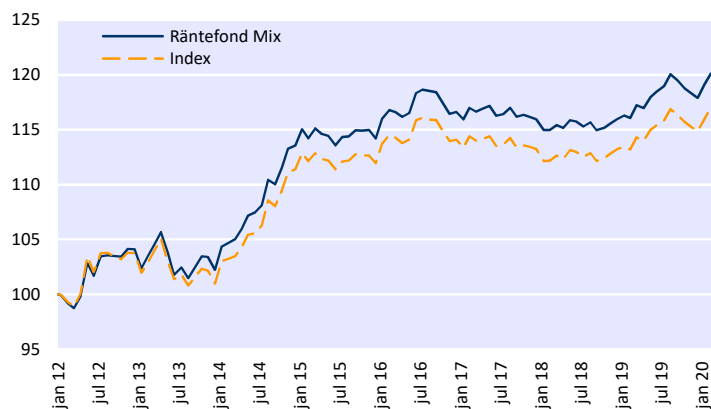
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



## Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

<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.