

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2020-08-31

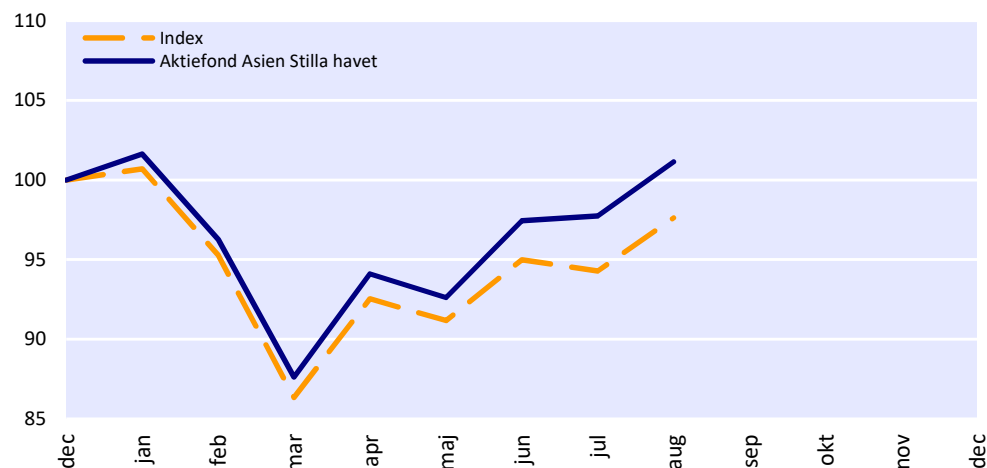


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

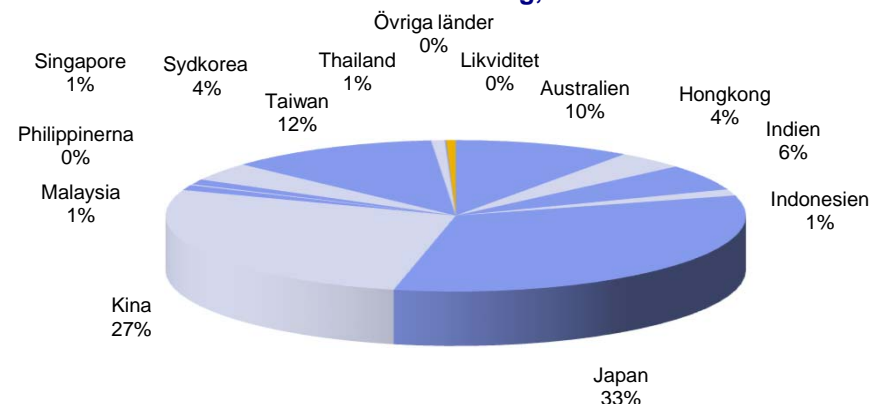
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

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



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	5 801 028
Total förmögenhet MSEK	1 405,3
Likviditet *	0,5%
Avkastning från årets början	1,14%
Avkastning Index	-2,38%
Nav-kurs	242,25

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,7
Tencent Holdings, Kina	8,9
Taiwan Semiconductor Manufactur	7,7
Sony, Japan	4,4
Hong Kong Exchange & Clearing, I	3,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Goodman Group, Australien	2,8
Keyence, Japan	2,7
Murata Manufacturing, Japan	2,6
Meituan Dianping, Kina	2,4
Komatsu, Japan	2,0
Totalt	46,3

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 150831-200831 (5 år)*
 Marknadsvärde (MSEK) 1 405,3

Avkastning - portfölj 64,1%
 Avkastning - index 58,6%
 Skillnad 5,6%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 5
 Volatilitet - portfölj 13,2%
 Volatilitet - index 13,3%
 Aktiv risk 1,2%
 Info. Kvot 0,62
 Sharpekvot - portfölj 0,84
 Jensens alfa 0,9%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 99,2%
 Konsistens 61,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 405,3	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

Avkastning - portfölj	1,1%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%
Avkastning - index	-2,4%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%
Skillnad	3,5%	-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	3,5%	9,2%	5,1%	8,9%	38,2%	64,1%	8,6%
Avkastning - index	3,6%	7,1%	2,4%	4,8%	31,5%	58,6%	9,0%
Skillnad	-0,1%	2,1%	2,6%	4,1%	6,7%	5,6%	-0,4%

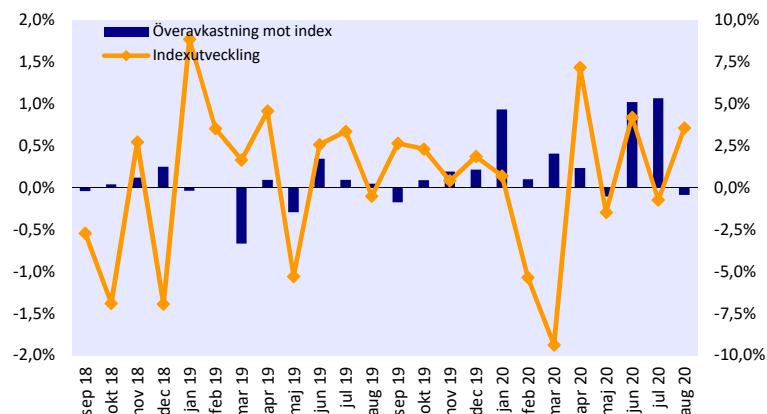
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

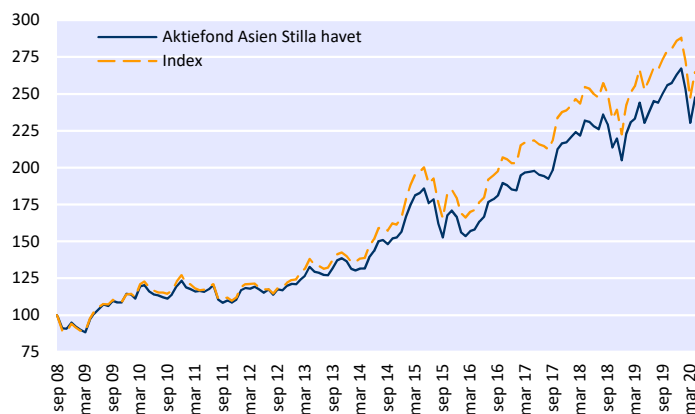
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



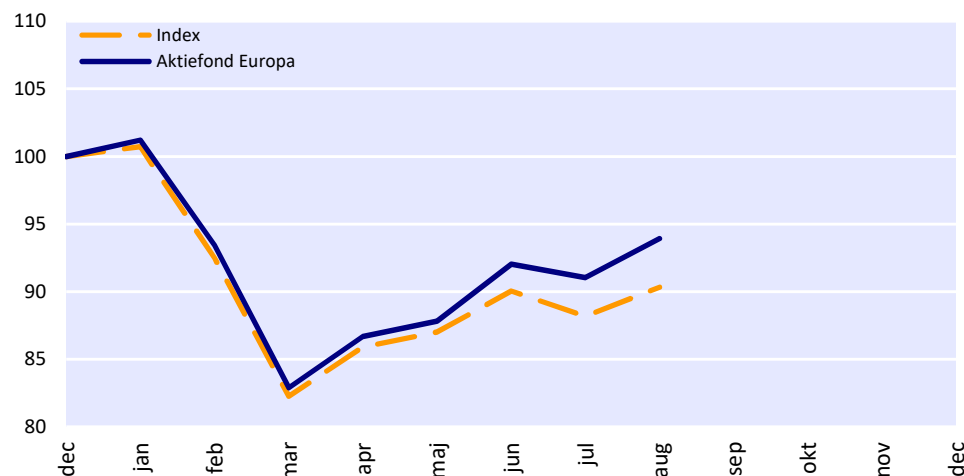
Utveckling fond vs index



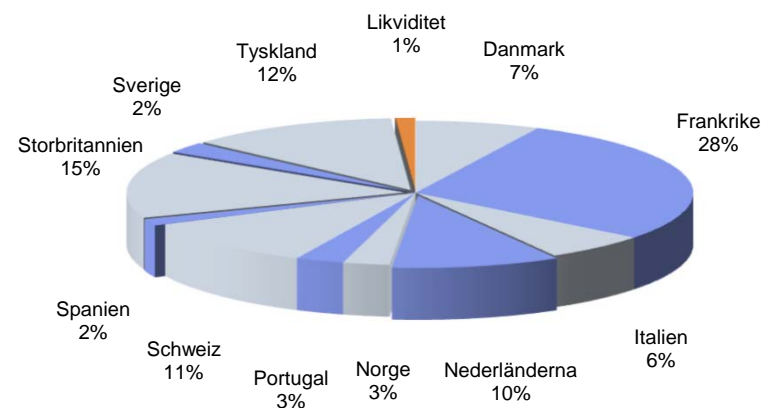
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	23 970 167
Total förmögenhet MSEK	5 148,2
Likviditet *	1,1%
Avkastning från årets början	-6,08%
Avkastning Index	-9,67%
Nav-kurs	214,78

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Roche, Schweiz	6,2
SAP, Tyskland	4,7
Saint Gobain, Frankrike	4,1
Vestas Wind Systems, Danmark	3,9
Enel, Italien	3,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	3,6
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,1
Allianz, Tyskland	3,0
Atos SE, Frankrike	3,0
Tesco, Storbritannien	3,0
Totalt	38,3

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 150831-200831 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 148,2
Avkastning - portfölj	30,1%
Avkastning - index	28,8%
Skillnad	1,4%
Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	14,1%
Volatilitet - index	13,7%
Aktiv risk	2,2%
Info. kvot	0,10
Sharpekvot - portfölj	0,43
Jensens alfa	0,1%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	97,5%
Konsistens	60,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 148,2	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1
Avkastning - portfölj	-6,1%	29,6%	-8,9%	12,1%	7,0%	6,4%	15,5%
Avkastning - index	-9,7%	32,5%	-6,2%	11,8%	5,6%	4,7%	14,4%
Skillnad	3,6%	-2,8%	-2,7%	0,3%	1,4%	1,8%	1,1%

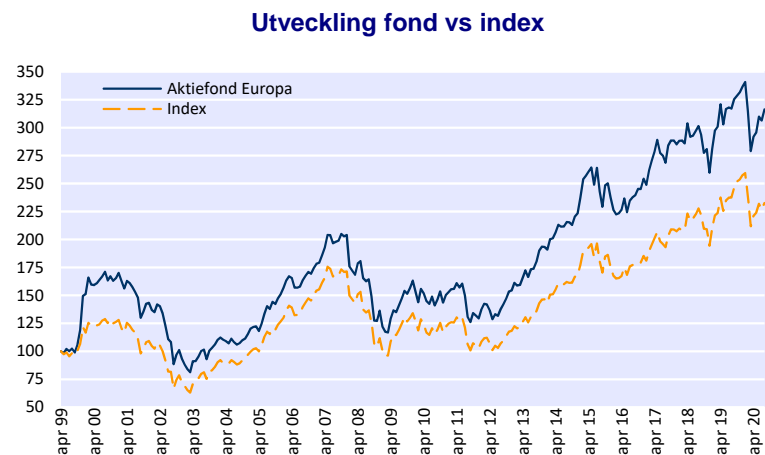
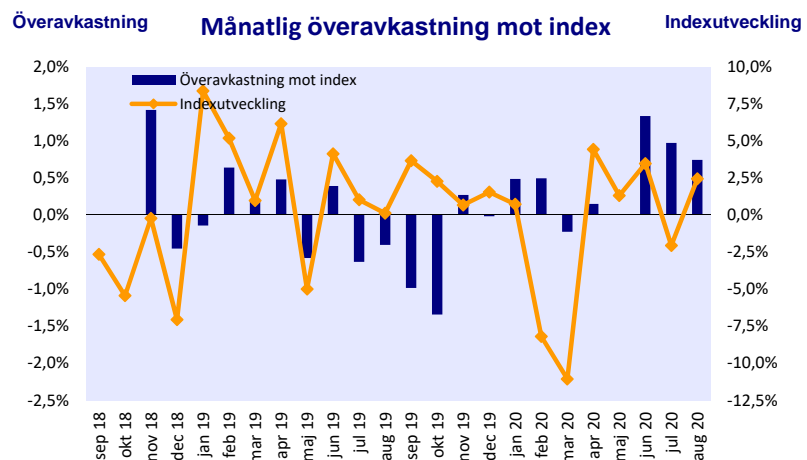
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	3,2%	7,0%	0,5%	-0,3%	17,7%	30,1%	5,5%
Avkastning - index	2,4%	3,8%	-2,3%	-2,1%	20,4%	28,8%	4,0%
Skillnad	0,7%	3,2%	2,9%	1,9%	-2,8%	1,4%	1,5%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

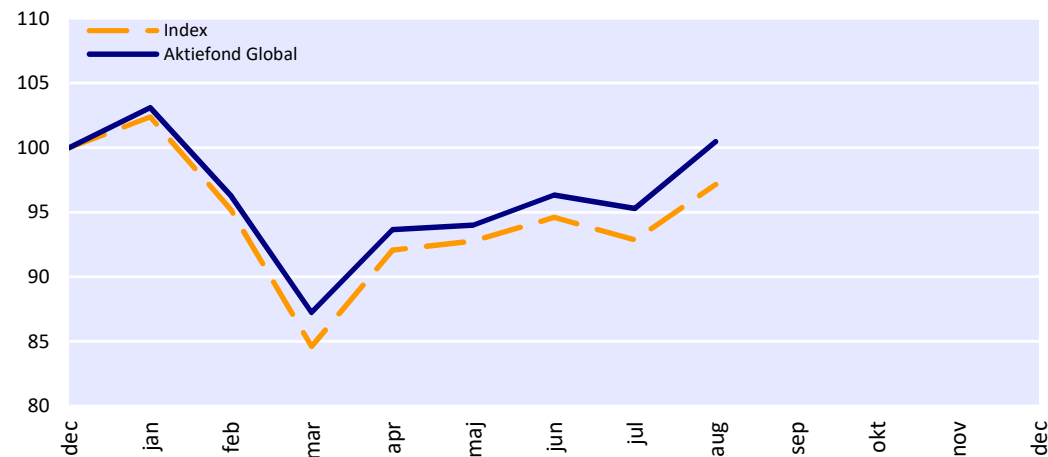
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



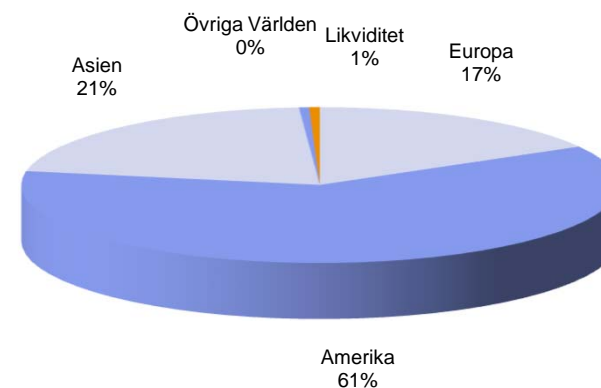
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	86 351 035
Total förmögenhet MSEK	18 174,9
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	0,45%
Avkastning Index	-2,85%
Nav-kurs	210,48

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,4
Alphabet, USA	4,4
Alibaba Group Holding, Kina	3,1
Taiwan Semiconductor Manufactu	2,0
Procter & Gamble, USA	1,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Visa, USA	1,6
Tencent Holdings, Kina	1,6
Home Depot, USA	1,5
Coca-Cola, USA	1,5
Merck & Co, USA	1,4
Totalt	25,4

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

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 150831-200831 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	18 174,9
Avkastning - portfölj	72,9%
Avkastning - index	67,4%
Skillnad	5,5%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	13,2%
Volatilitet - index	13,9%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	0,48
Sharpekvot - portfölj	0,92
Jensens alfa	1,3%
Beta	0,95
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	56,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	18 174,9	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9
Avkastning - portfölj	0,5%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%
Avkastning - index	-2,9%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%
Skillnad	3,3%	0,4%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%

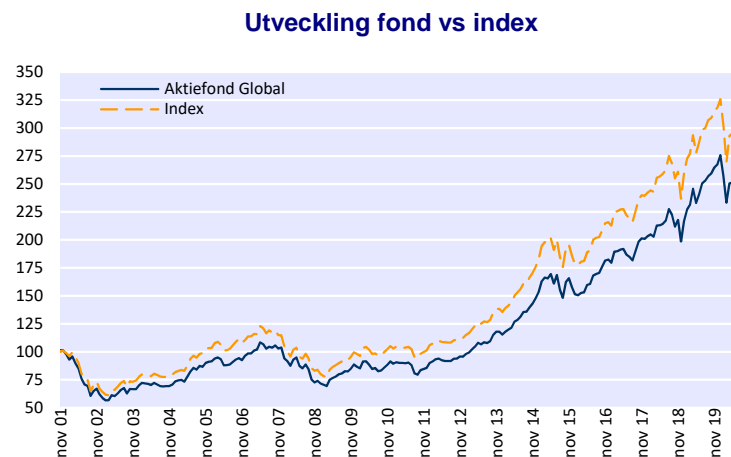
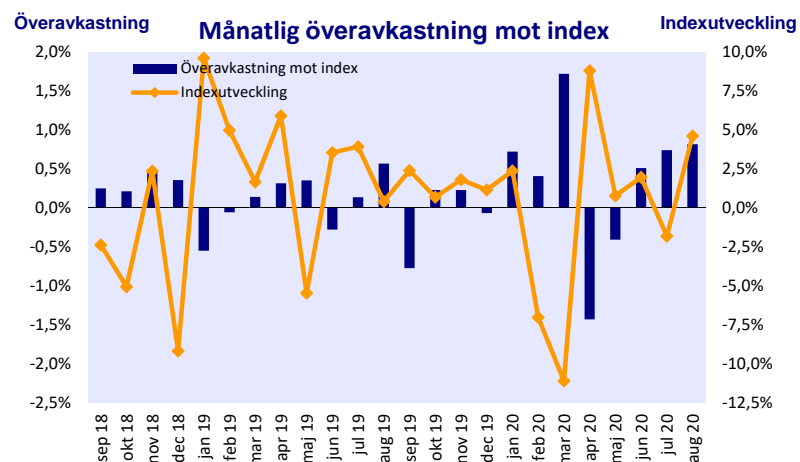
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	5,4%	6,9%	4,3%	6,2%	47,9%	72,9%	5,4%
Avkastning - index	4,6%	4,7%	2,1%	3,1%	43,2%	67,4%	6,2%
Skillnad	0,8%	2,1%	2,3%	3,1%	4,7%	5,5%	-0,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

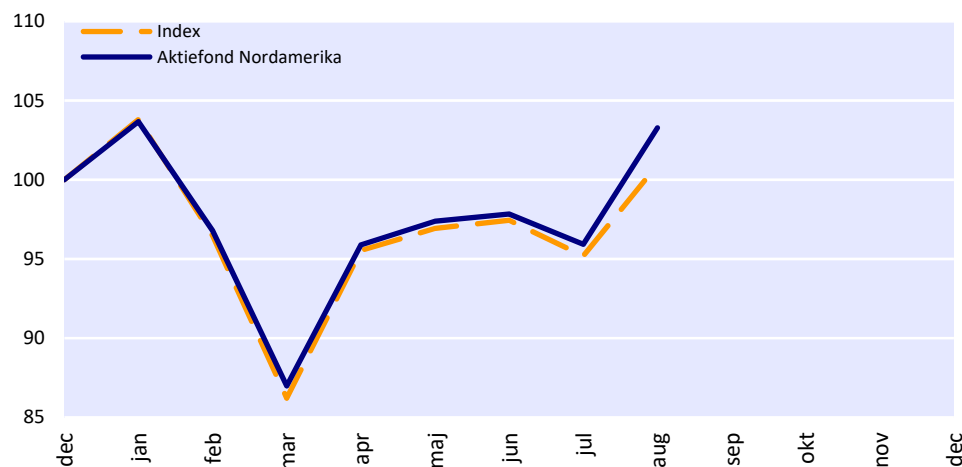
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



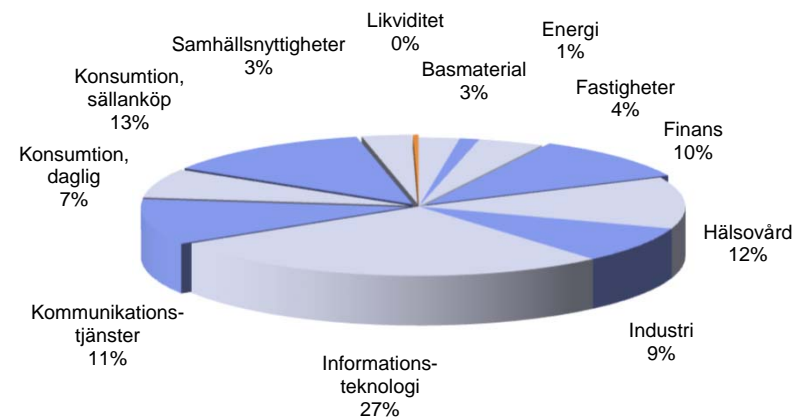
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 512 495
Total förmögenhet MSEK	2 750,7
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	3,28%
Avkastning Index	0,94%
Nav-kurs	323,14

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,8
Alphabet	6,7
Visa	3,3
Nvidia	3,2
Procter & Gamble	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mastercard A	2,8
Home Depot	2,7
Merck & Co	2,5
Tesla	2,5
Salesforce	2,5
Totalt	38,9

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 150831-200831 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 2 750,7

Avkastning - portfölj 99,6%
 Avkastning - index 93,4%
 Skillnad 6,1%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 3
 Volatilitet - portfölj 14,7%
 Volatilitet - index 15,0%
 Aktiv risk 1,3%
 Info. Kvot 0,53
 Sharpekvot - portfölj 1,05
 Jensens alfa 1,1%
 Beta 0,97
 Förklaringsgrad 99,2%
 Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 750,7	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

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

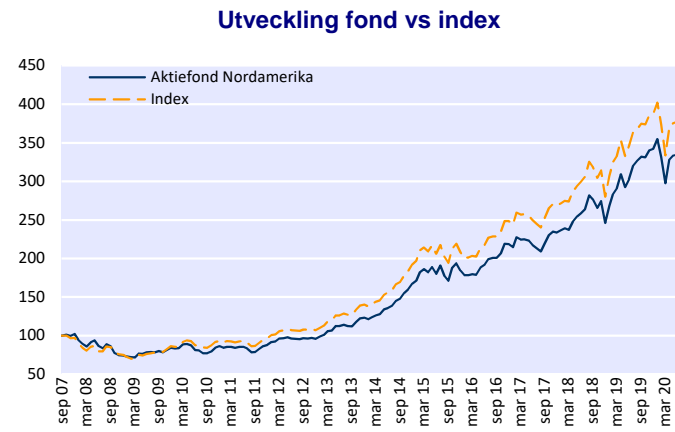
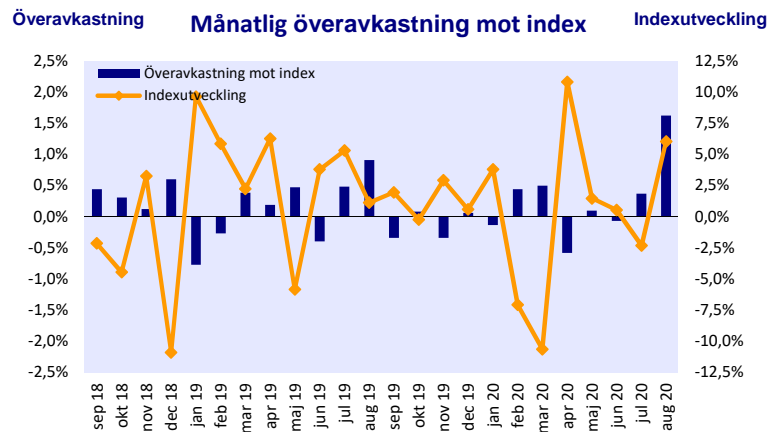
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	7,7%	6,0%	6,7%	8,2%	68,8%	99,6%	10,3%
Avkastning - index	6,0%	4,1%	4,6%	6,3%	62,6%	93,4%	11,1%
Skillnad	1,6%	1,9%	2,1%	1,9%	6,1%	6,1%	-0,9%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

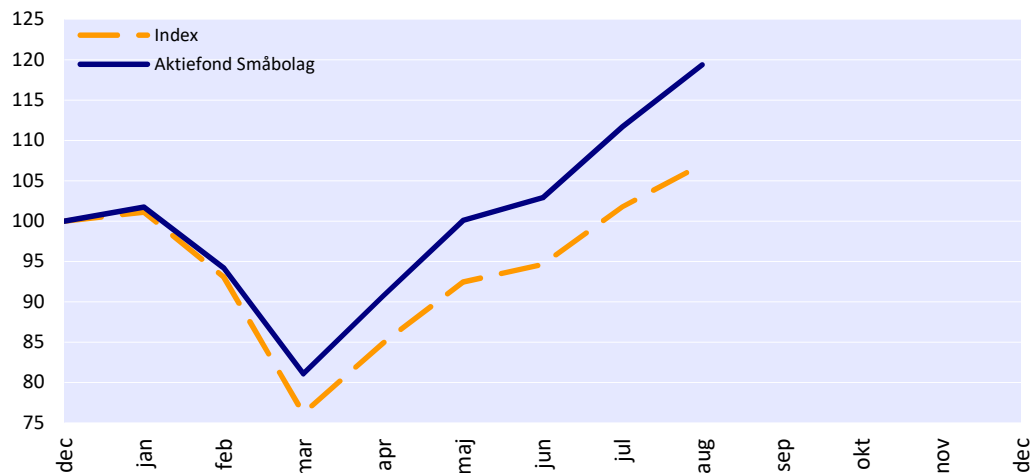
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



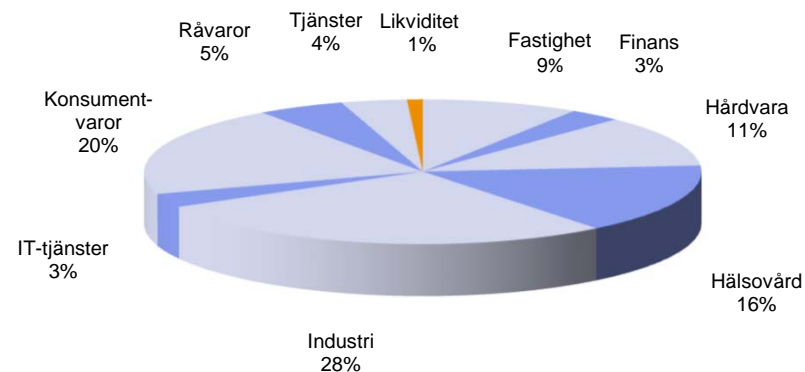
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	12 691 871
Total förmögenhet MSEK	12 517,6
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	19,36%
Avkastning index	7,03%
Nav-kurs	986,27

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sinch	5,3
Nibe	3,5
Sweco	3,4
Beijer Ref	3,1
Indutrade	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Bure	2,7
Electrolux	2,6
Trelleborg	2,6
Avanza	2,3
Castellum	2,2
Totalt	30,7

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150831-200831 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 12 517,6

Avkastning - portfölj 134,8%

Avkastning - index 111,8%

Skillnad 23,0%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating ** 4

Volatilitet - portfölj 16,8%

Volatilitet - index 17,2%

Aktiv risk 3,0%

Info. kvot 0,81

Sharpekvot - portfölj 1,15

Jensens alfa 2,8%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 96,8%

Konsistens 60,0%

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

Marknadsvärde (MSEK)	12 517,6	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
----------------------	----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	19,4%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
-----------------------	-------	-------	-------	------	-------	-------	-------

Avkastning - index	7,0%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
--------------------	------	-------	-------	------	-------	-------	-------

<i>Skillnad</i>	12,3%	-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	6,9%	19,3%	26,7%	36,2%	67,8%	134,8%	16,5%
-----------------------	------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

Avkastning - index	5,2%	15,8%	15,0%	21,7%	56,5%	111,8%	15,8%
--------------------	------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

<i>Skillnad</i>	1,7%	3,5%	11,7%	14,5%	11,3%	23,0%	0,7%
-----------------	------	------	-------	-------	-------	-------	------

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

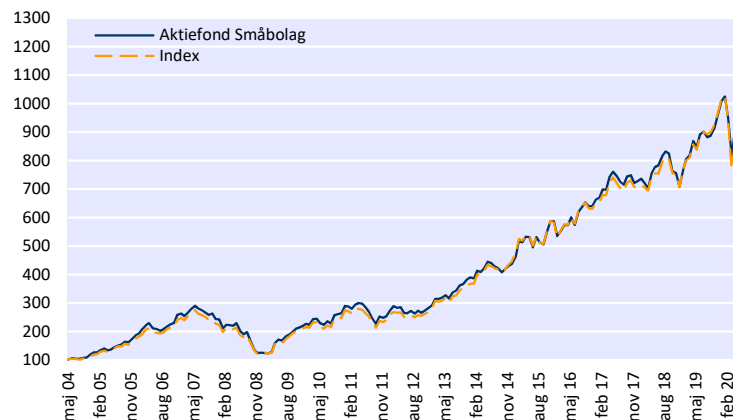
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



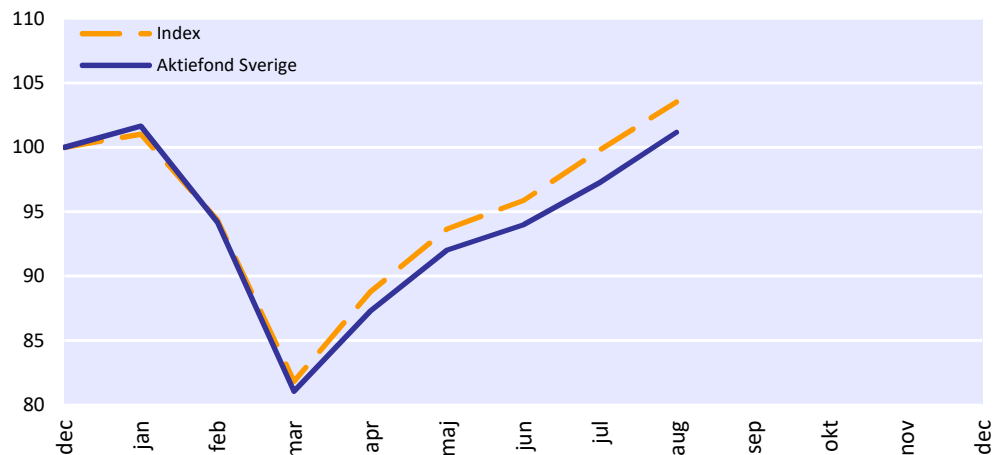
Utveckling fond vs index



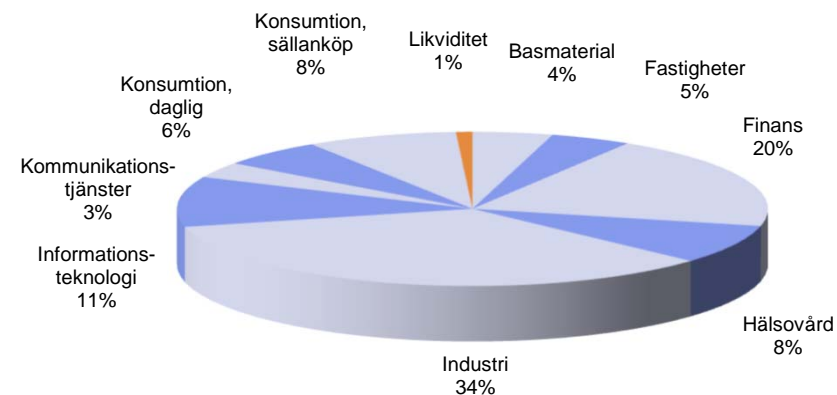
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 651 587
Total förmögenhet MSEK	33 703,6
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	1,18%
Avkastning Index	3,52%
Nav-kurs	665,40

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	7,4
Atlas Copco	6,0
Volvo	4,6
Ericsson	3,7
Hexagon	3,6

Största aktieinnehav

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
SEB	3,5
Essity	3,4
Hennes & Mauritz	3,1
Sandvik	2,8
Epiroc	2,6

40,6

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150831-200831 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	33 703,6
Avkastning - portfölj	44,3%
Avkastning - index	59,1%
Skillnad	-14,8%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	14,8%
Volatilitet - index	14,7%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-1,17
Sharpekvot - portfölj	0,55
Jensens alfa	-2,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	31,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	33 703,6	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	1,2%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	3,5%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	-2,3%	-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	4,0%	9,9%	7,4%	10,6%	24,0%	44,3%	11,3%
Avkastning - index	3,7%	10,5%	9,7%	16,9%	37,7%	59,1%	9,6%
Skillnad	0,3%	-0,6%	-2,3%	-6,3%	-13,6%	-14,8%	1,7%

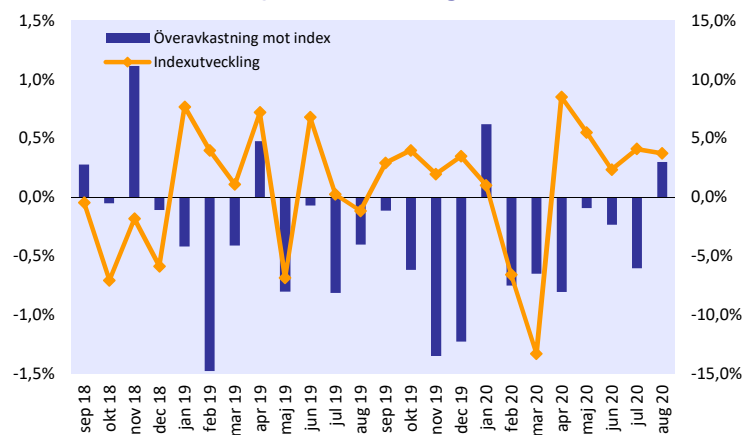
Referensindex: SIXPRX

* Alla värden beräknas inkl avgifter

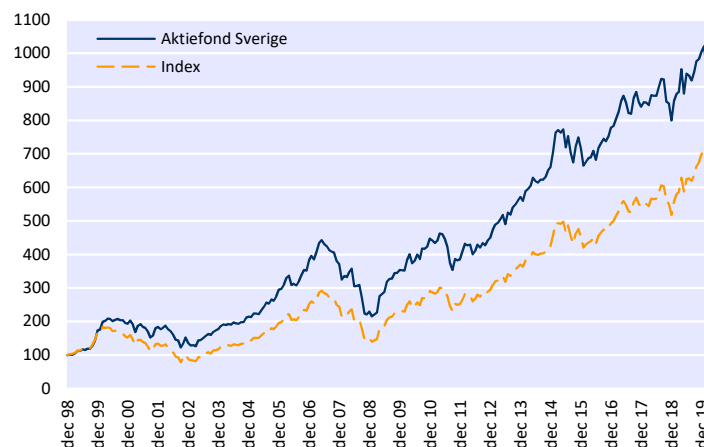
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



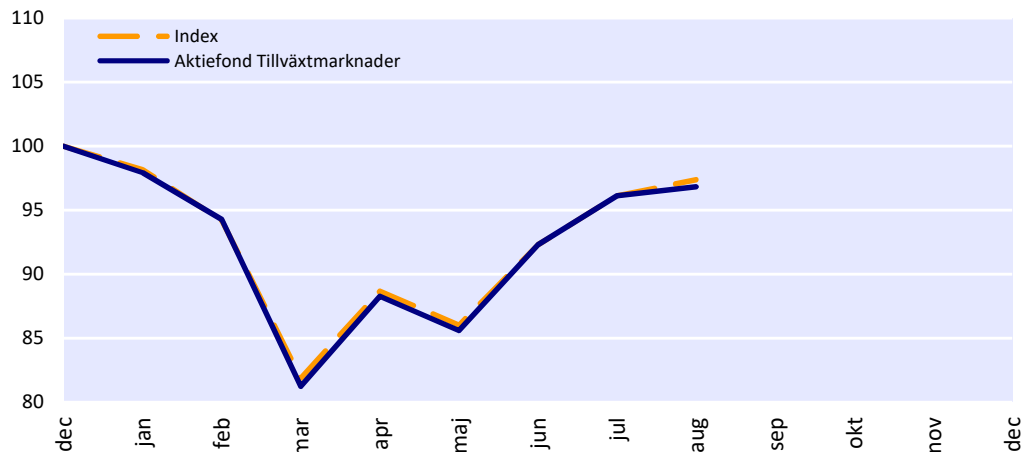
Utveckling fond vs index



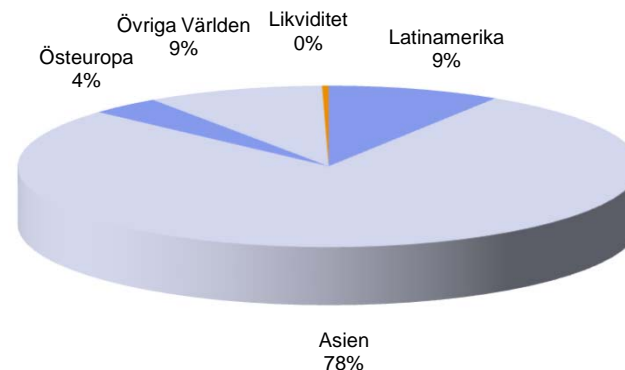
AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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	13 680 903
Total förmögenhet MSEK	1 382,7
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	-3,17%
Avkastning Index	-2,63%
Nav-kurs	101,07

*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
Reliance Industries, Indien	4,3
Meituan Dianping, Kina	3,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Naspers, Sydafrika	2,9
Wuxi Biologics, Kina	2,6
Pinduoduo, Kina	2,6
Mediatek, Taiwan	2,3
China Construction Bank, Kina	1,8
	48,5

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

AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-200831 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 1 382,7

Avkastning - portfölj 1,1%

Avkastning - index 1,7%

Skillnad -0,6%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 15,1%

Volatilitet - index ³⁾ 14,9%

Aktiv risk ²⁾ -

Info. Kvot ²⁾ -

Sharpekvot - portfölj ²⁾ -

Jensens alfa ²⁾ -

Beta ²⁾ -

Förklaringsgrad ²⁾ -

Konsistens ²⁾ 50,0%

2020 2019

Marknadsvärde (MSEK) 1 382,7 322,2

Avkastning - portfölj -3,2% 4,4%

Avkastning - index -2,6% 4,5%

Skillnad -0,5% -0,1%

1 mån 3 mån 6 mån Start

Avkastning - portfölj 0,7% 13,1% 2,7% 1,1%

Avkastning - index 1,3% 13,2% 3,4% 1,7%

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

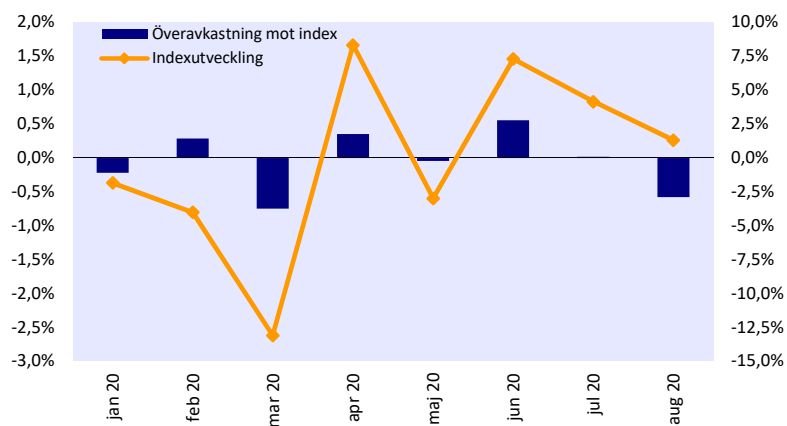
Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

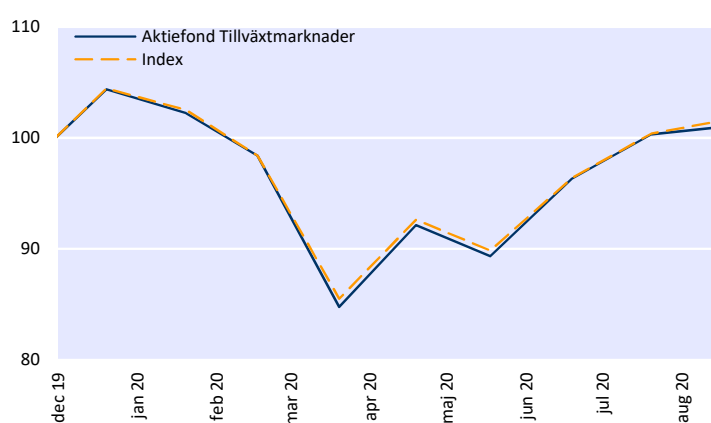
²⁾ Från fondens start

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



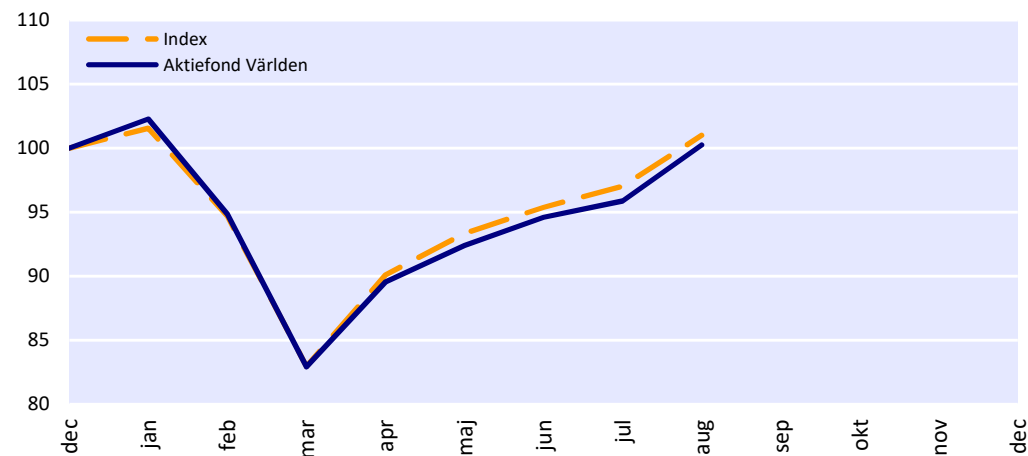
Utveckling fond vs index



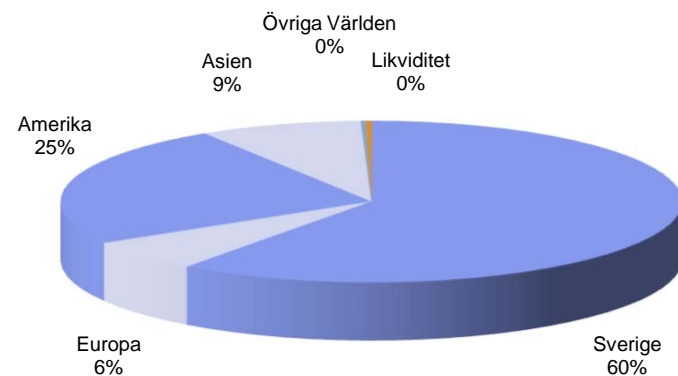
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	85 219 859
Total förmögenhet MSEK	38 269,7
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	0,26%
Avkastning Index	1,00%
Nav-kurs	449,07

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	2,1
Hexagon	2,0
Essity	2,0
Hennes & Mauritz	1,9
Alphabet, USA	1,8
Totalt	25,1

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150831-200831 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	38 269,7
Avkastning - portfölj	53,7%
Avkastning - index	62,9%
Skillnad	-9,2%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	13,8%
Volatilitet - index	13,9%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,79
Sharpekvot - portfölj	0,69
Jensens alfa	-1,1%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	38,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	38 269,7	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8
Avkastning - portfölj	0,3%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	1,0%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	-0,7%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

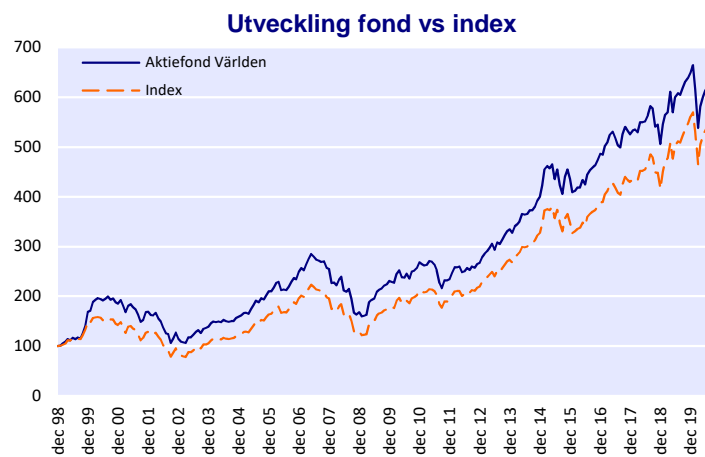
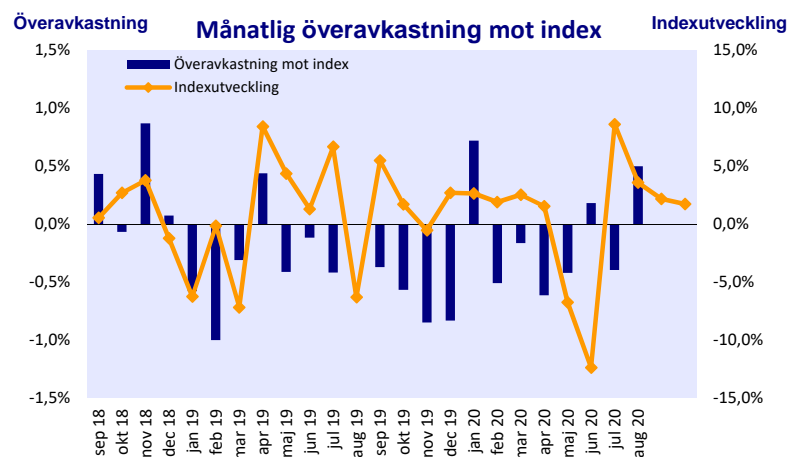
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	4,6%	8,5%	5,7%	7,7%	30,4%	53,7%	9,0%
Avkastning - index	4,1%	8,2%	6,7%	11,3%	40,2%	62,9%	8,3%
Skillnad	0,5%	0,3%	-0,9%	-3,6%	-9,8%	-9,2%	0,7%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

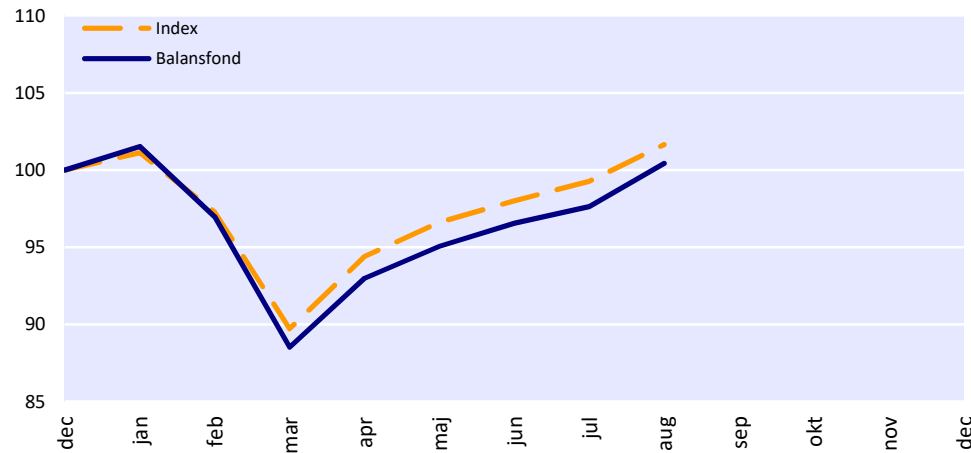
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



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	72 898 220
Total förmögenhet MSEK	22 635,6
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,84%
Avkastning från årets början	0,44%
Avkastning Index	1,65%
Nav-kurs	310,51

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,2
Atlas Copco	2,4
Volvo	1,9
Ericsson	1,5
Hexagon	1,5
Totalt	10,6

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,0
SEB Bolån	4,3
SBAB	3,0
Scania	2,0
Swedbank Hypotek	1,6
Totalt	18,0

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

AMF BALANSFOND

Perioden 150831-200831 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	22 635,6
Avkastning - portfölj	32,5%
Avkastning - index	38,3%
Skillnad	-5,8%

Riskindikator	4
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	8,7%
Volatilitet - index	8,4%
Aktiv risk	1,1%
Info. kvot	-0,84
Sharpekvot - portfölj	0,74
Jensens alfa	-1,1%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	36,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	22 635,6	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5
Avkastning - portfölj	0,4%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%
Avkastning - index	1,6%	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%

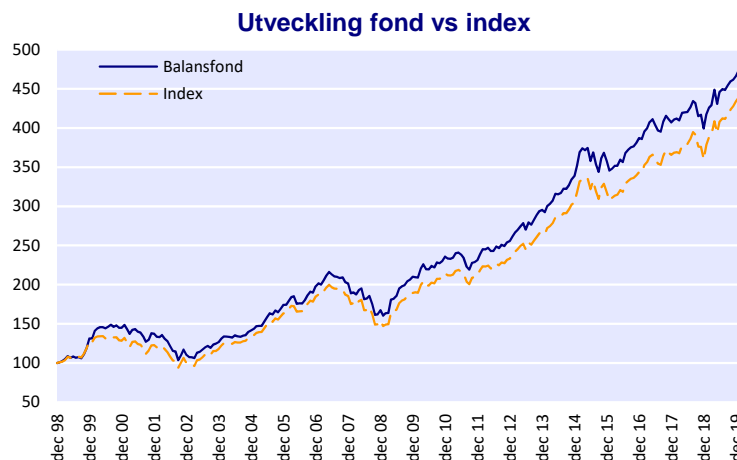
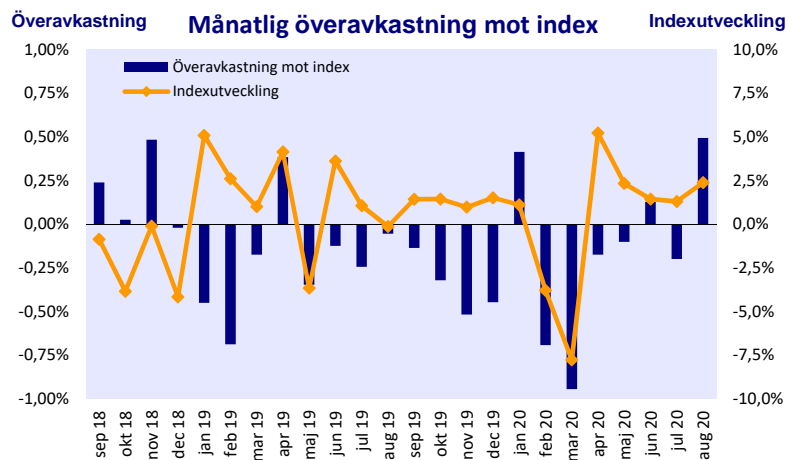
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	2,9%	5,6%	3,6%	4,5%	18,5%	32,5%	7,4%
Avkastning - index	2,4%	5,2%	4,5%	7,2%	25,0%	38,3%	7,1%
Skillnad	0,5%	0,4%	-0,9%	-2,8%	-6,5%	-5,8%	0,3%

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

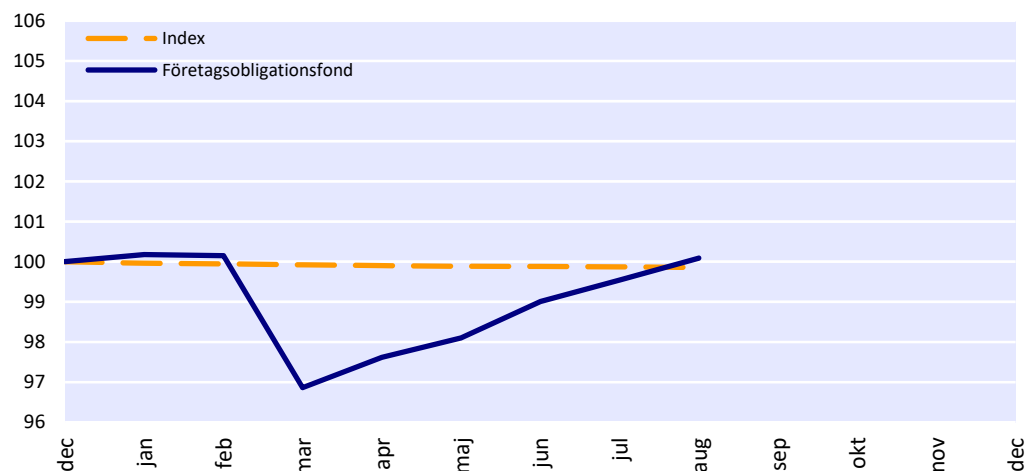
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



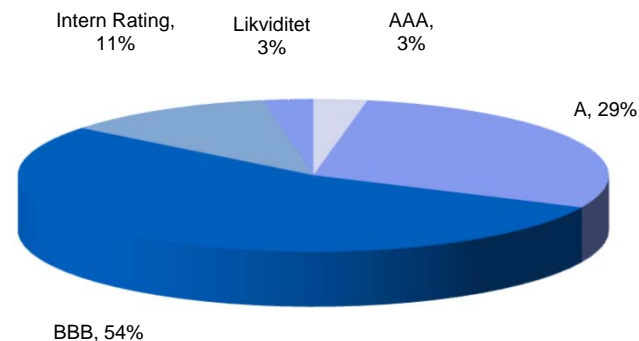
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	7 025 172
Total förmögenhet MSEK	708,2
Likviditet *	2,7%
Duration	0,38
Modifierad duration	0,37%
Modifierad duration krediter	0,37%
Yield	0,93%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,24
Avkastning från årets början	0,09%
Avkastning index	-0,14%
Nav-kurs	100,82

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Castellum	8,1
SBAB Bank	7,5
Hexagon	7,4
Bank of Nova Scotia	5,7
Santander Consumer Bank	5,6
Totalt	34,3

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-200831 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 708,2

Avkastning - portfölj 0,82%

Avkastning - index -0,97%

Skillnad 1,79%

Riskindikator ³⁾ 1

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 1,7%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ 2,7%

Info. Kvot ²⁾ 0,33

Sharpekvot - portfölj ²⁾ 0,61

Jensens alfa ²⁾ 0,5%

Beta ²⁾ 4,01

Förklaringsgrad ²⁾ 1,4%

Konsistens ²⁾ 75,0%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	708,2	641,8	536,5

Avkastning - portfölj	0,09%	1,60%	-0,86%
-----------------------	-------	-------	--------

Avkastning - index	-0,14%	-0,53%	-0,30%
--------------------	--------	--------	--------

<i>Skillnad</i>	0,23%	2,13%	-0,56%
-----------------	-------	-------	--------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start ⁴⁾
Avkastning - portfölj	0,55%	2,02%	-0,06%	0,33%	0,41%
Avkastning - index	-0,01%	-0,03%	-0,09%	-0,33%	-0,48%
<i>Skillnad</i>	0,56%	2,05%	0,03%	0,66%	0,89%

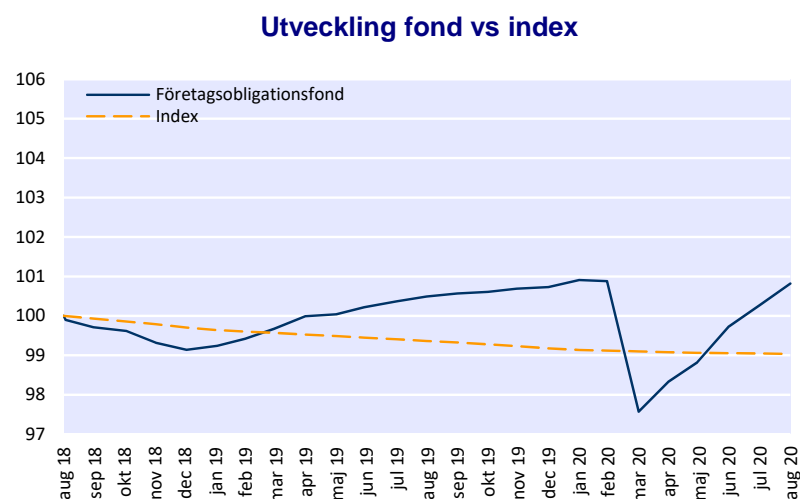
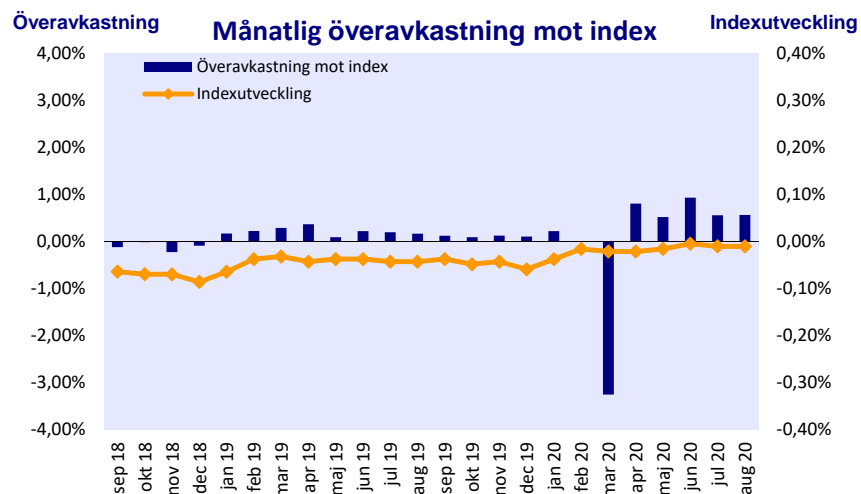
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

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

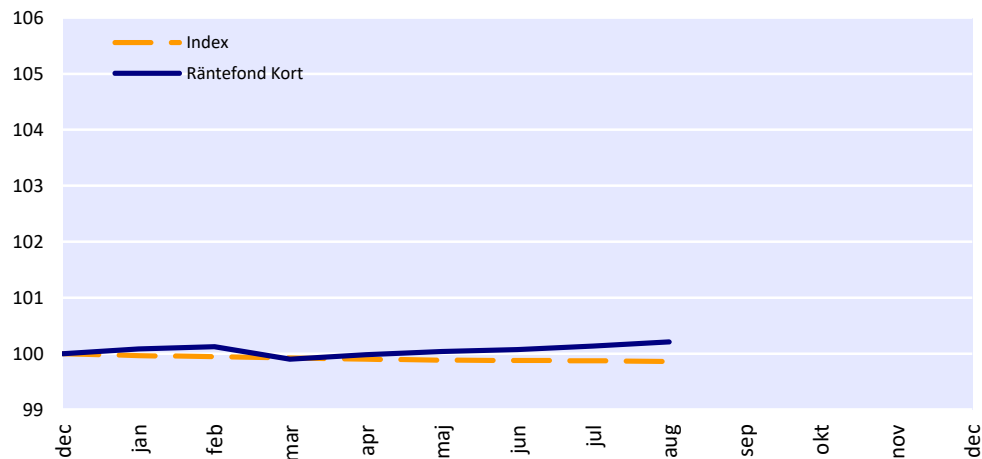
⁴⁾ Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



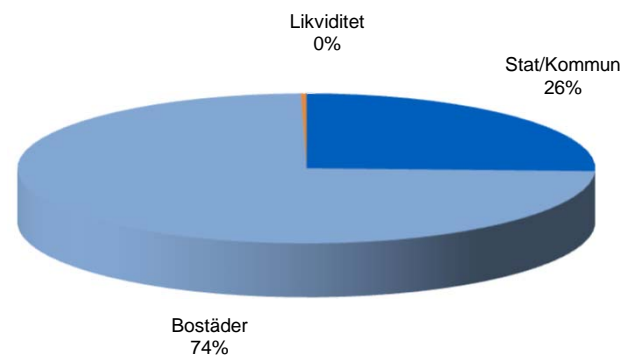
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärda företag och organisationer.

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



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort

Totalt antal andelar	51 608 047
Total förmögenhet MSEK	5 752,6
Likviditet *	0,3%
Duration	0,77
Modifierad duration	0,77%
Modifierad duration krediter	0,77%
Yield	0,04%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,73
Avkastning från årets början	0,21%
Avkastning index	-0,14%
Nav-kurs	111,47

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Kommuninvest	17,8
Skandiabanken	16,8
Nykredit	15,4
Nordea Hypotek	13,6
Stadshypotek	12,4
Totalt	76,1

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 150831-200831 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 752,6

Avkastning - portfölj -1,21%

Avkastning - index -3,04%

Skillnad 1,82%

Riskindikator 1

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 1,95

Sharpekvot - portfölj 1,85

Jensens alfa 0,4%

Beta 0,98

Förklaringsgrad 10,2%

Konsistens 88,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 752,6	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4

Avkastning - portfölj 0,21% -0,30% -0,46% -0,34% 0,07% -0,37% 1,59%

Avkastning - index -0,14% -0,53% -0,81% -0,77% -0,66% -0,27% 0,46%

Skillnad 0,35% 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	0,07%	0,17%	0,08%	-0,04%	-0,72%	-1,21%	1,60%
Avkastning - index	-0,01%	-0,03%	-0,09%	-0,33%	-1,71%	-3,04%	0,91%
Skillnad	0,08%	0,20%	0,17%	0,29%	0,99%	1,82%	0,69%

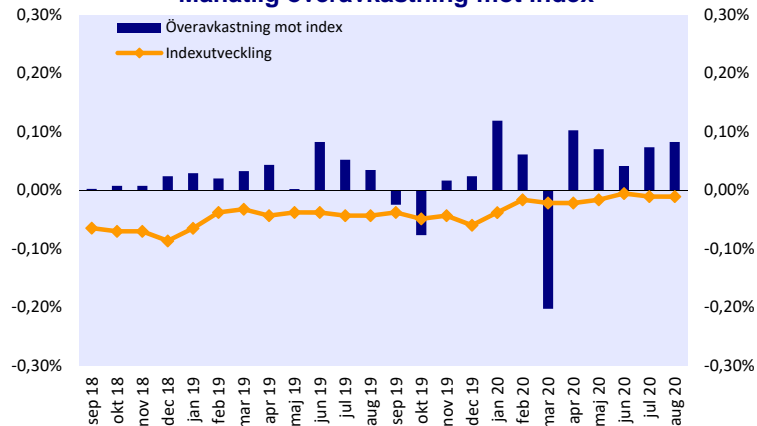
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

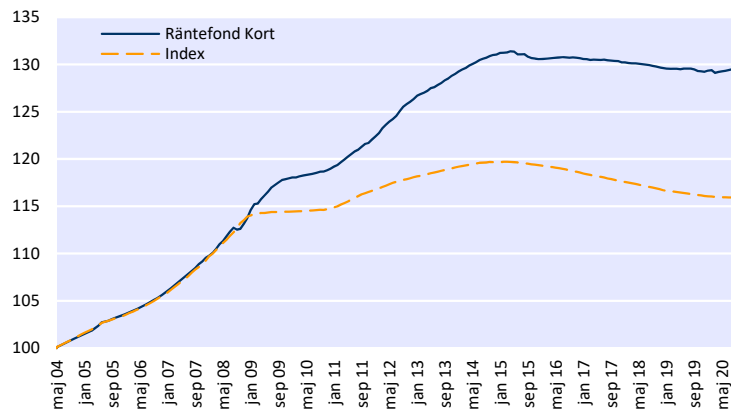
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



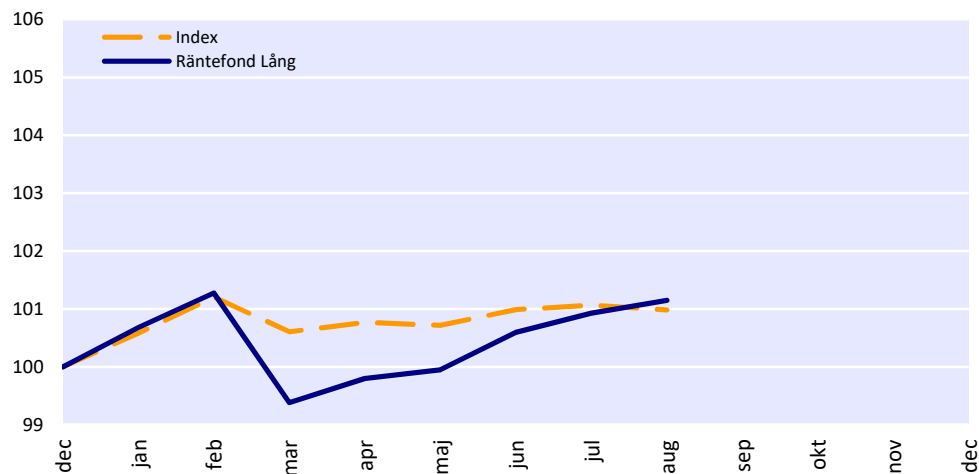
Utveckling fond vs index



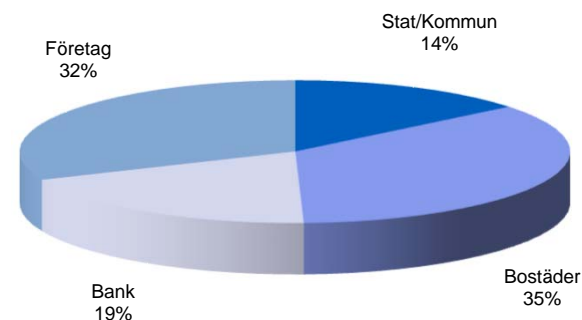
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	58 036 871
Total förmögenhet MSEK	8 745,6
Likviditet *	-9,7%
Duration	4,00
Modifierad duration	3,97%
Modifierad duration krediter	2,66%
Yield	0,58%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,76
Avkastning från årets början	1,15%
Avkastning Index	0,98%
Nav-kurs	150,69

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	15,6
SEB Bolån	11,4
Swedbank hypotek	8,5
SBAB	8,1
Scania	4,9
Totalt	48,4

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 150831-200831 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 8 745,6

Avkastning - portfölj 7,1%

Avkastning - index 5,6%

Skillnad 1,5%

Riskindikator 2

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating ** 5

Volatilitet - portfölj 1,8%

Volatilitet - index 1,6%

Aktiv risk 0,7%

Info. kvot 0,43

Sharpekvot - portfölj 1,10

Jensens alfa 0,1%

Beta 1,10

Förklaringsgrad 87,5%

Konsistens 81,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	8 745,6	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9

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

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

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

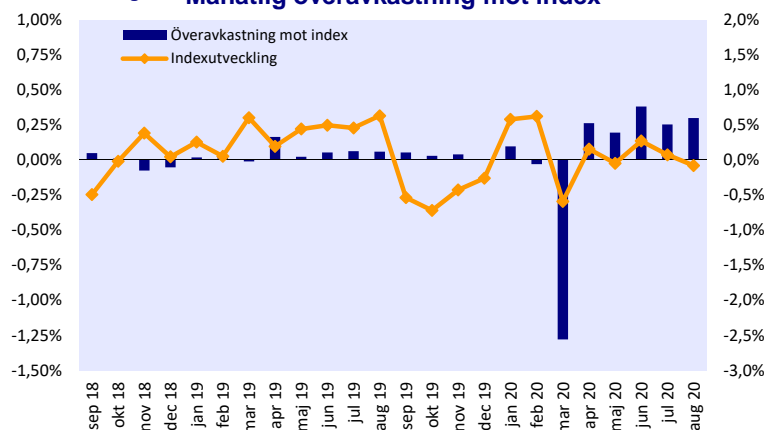
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

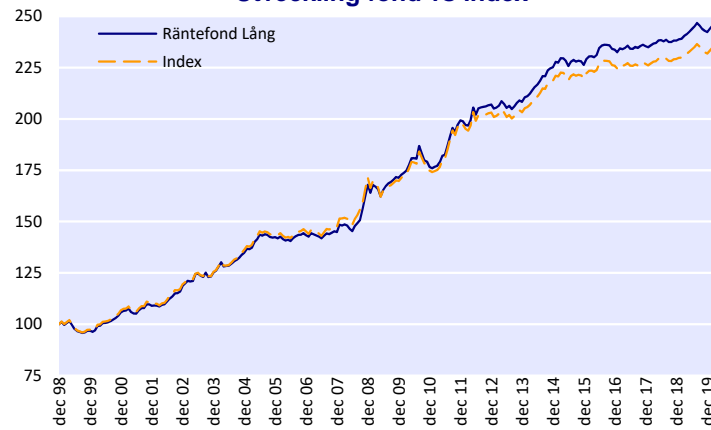
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



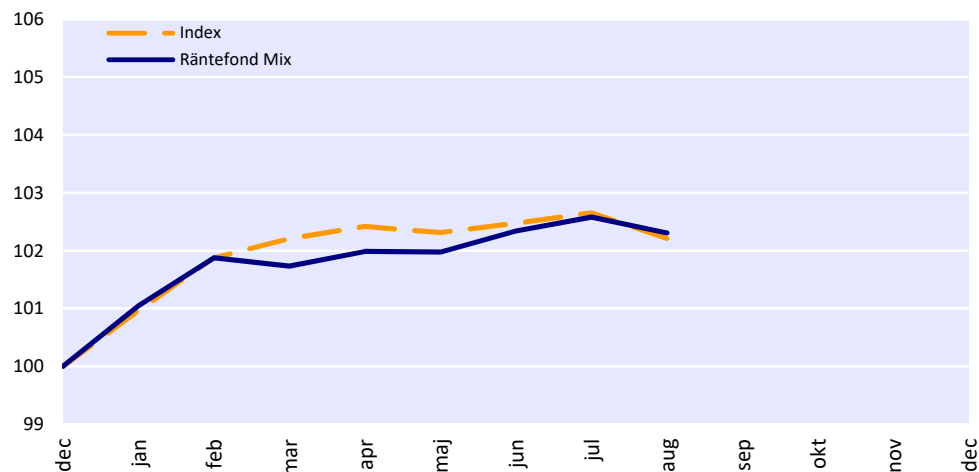
Utveckling fond vs index



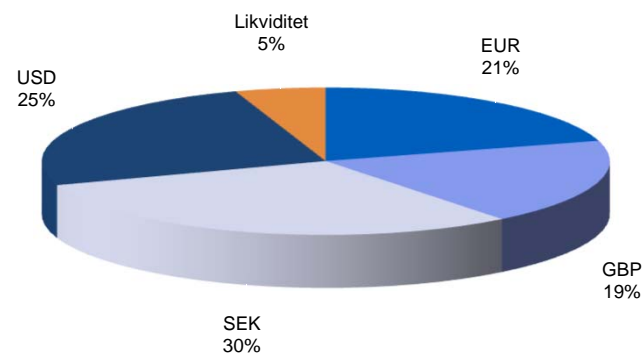
AMF RÄNTEFOND MIX

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	28 008 669
Total förmögenhet MSEK	3 378,2
Likviditet *	5,2%
Duration	4,40
Modifierad duration	4,40%
Modifierad duration krediter	2,05%
Yield	0,09%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,30
Avkastning från årets början	2,31%
Avkastning Index	2,21%
Nav-kurs	120,61

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat USA	23,3
Stat Storbritannien	18,1
Stat Tyskland	14,5
Stat Sverige	11,0
Stat Italien	5,5
	72,4

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 150831-200831 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	3 378,2
Avkastning - portfölj	5,4%
Avkastning - index	4,6%
<i>Skillnad</i>	0,8%

Riskindikator	3
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	1,9%
Volatilitet - index	2,0%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	0,52
Sharpekvot - portfölj	0,87
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,97
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	66,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	3 378,2	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

Avkastning - portfölj	2,3%	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>	0,1%	0,2%	0,0%	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%

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

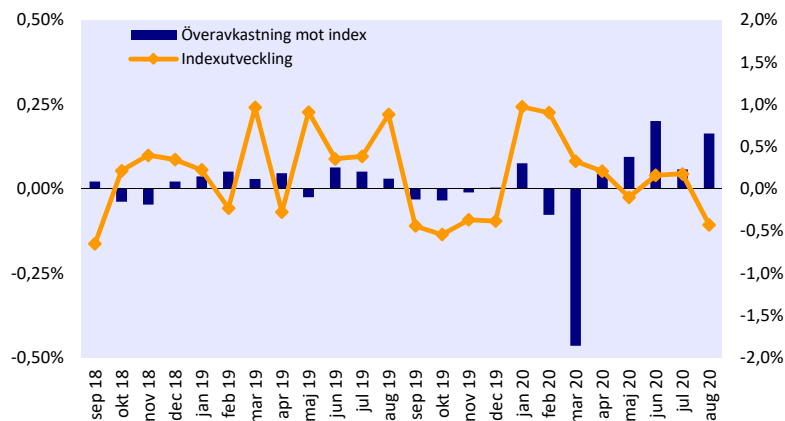
Referensindex: 25% Handelsb. Markets Sweden All Government Bonds 1-10 år, 25% JPM Germany Government index 1-10 år, 25% JPM UK Government index 1-10 år, 25% JPM US Treasury index 1-10 år hedgat till SEK

* Alla värden beräknas inkl avgifter

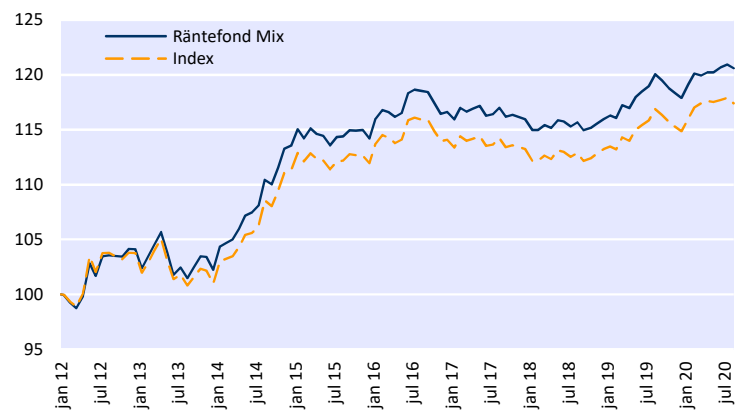
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** 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.