

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2020-09-30

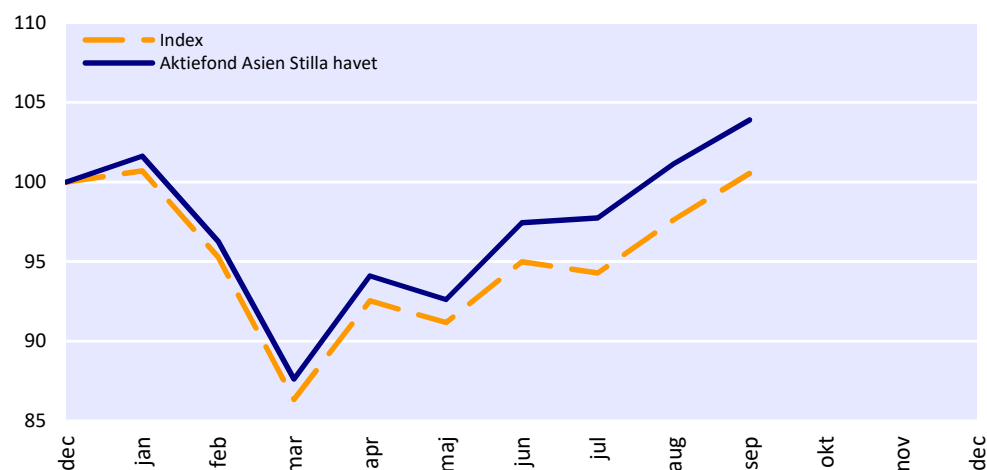


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

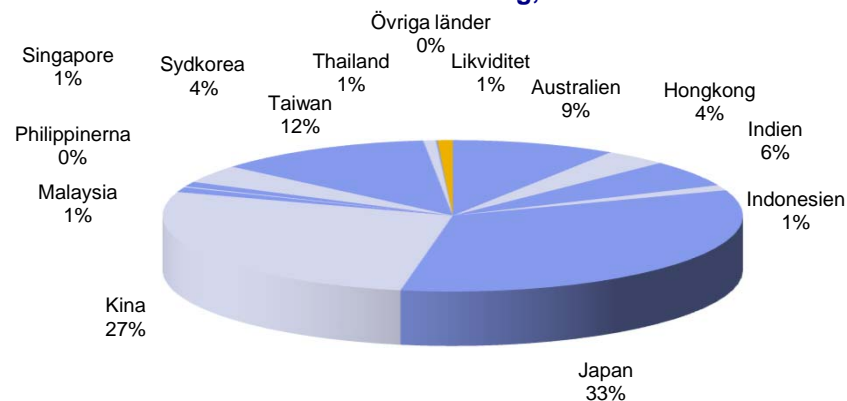
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

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	5 930 555
Total förmögenhet MSEK	1 475,9
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	3,90%
Avkastning Index	0,53%
Nav-kurs	248,86

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,8
Tencent Holdings, Kina	9,0
Taiwan Semiconductor Manufactur	8,0
Sony, Japan	4,2
Keyence, Japan	3,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Murata Manufacturing, Japan	2,8
Hong Kong Exchange & Clearing, Hong	2,8
Meituan Dianping, Kina	2,7
Goodman Group, Australien	2,6
Sumitomo Mitsui Financial, Japan	2,1
Totalt	47,0

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 150930-200930 (5 år)*
 Marknadsvärde (MSEK) 1 475,9

Avkastning - portfölj 78,8%
 Avkastning - index 73,5%
 Skillnad 5,4%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 5
 Volatilitet - portfölj 12,9%
 Volatilitet - index 13,0%
 Aktiv risk 1,2%
 Info. Kvot 0,55
 Sharpekvot - portfölj 1,01
 Jensens alfa 0,9%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 99,1%
 Konsistens 60,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	1 475,9	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4	1 187,4

Avkastning - portfölj	3,9%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%	6,5%	14,7%
Avkastning - index	0,5%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%	8,1%	18,9%
Skillnad	3,4%	-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	2,7%	6,6%	18,6%	9,2%	37,9%	78,8%	8,7%
Avkastning - index	3,0%	5,8%	16,4%	5,2%	31,7%	73,5%	9,2%
Skillnad	-0,2%	0,8%	2,1%	4,0%	6,2%	5,4%	-0,5%

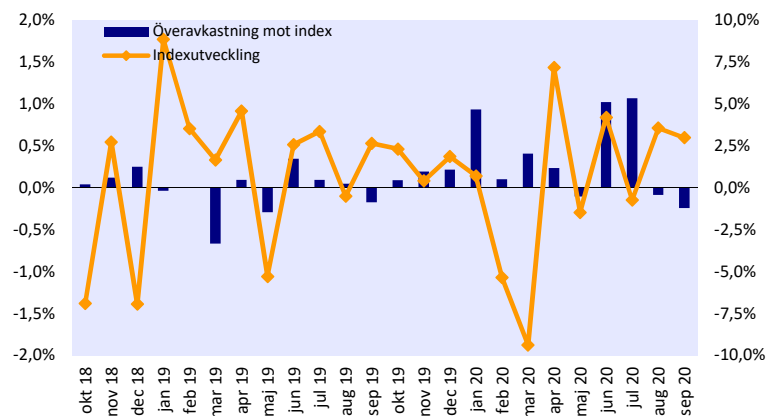
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

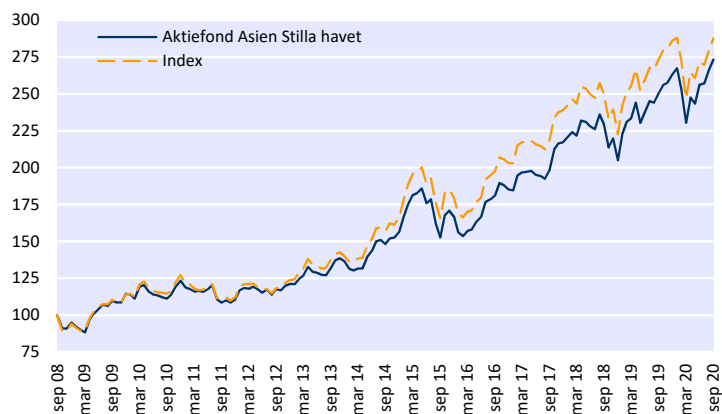
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



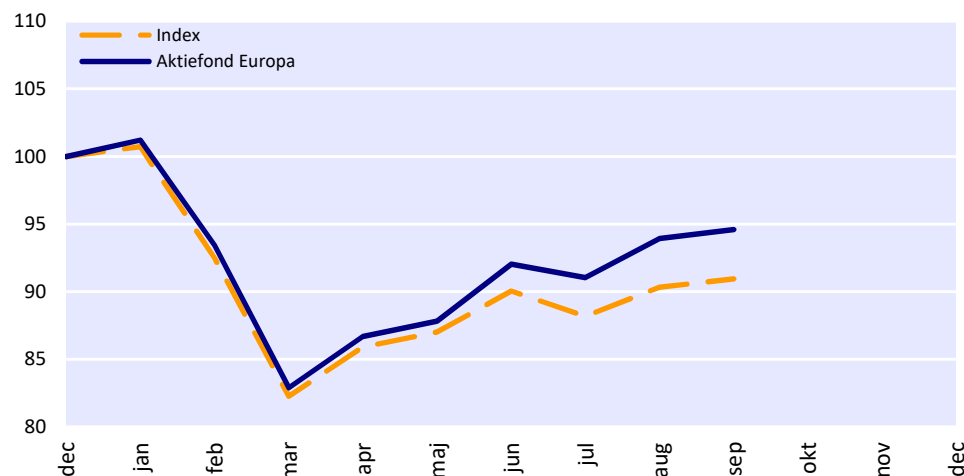
Utveckling fond vs index



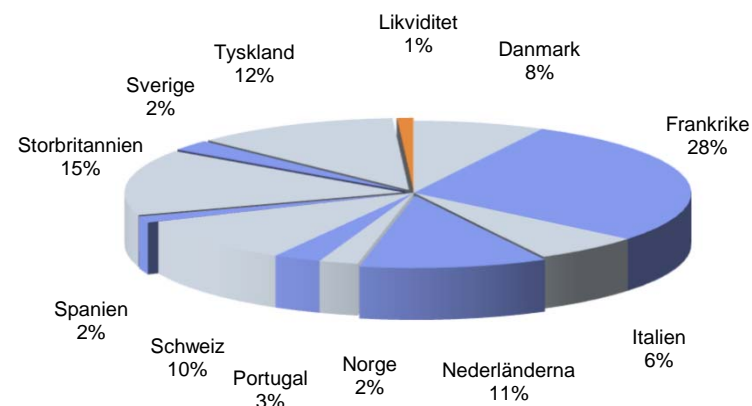
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

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



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	23 787 057
Total förmögenhet MSEK	5 144,9
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	-5,42%
Avkastning Index	-9,06%
Nav-kurs	216,29

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Total, Frankrike	3,2
Tesco, Storbritannien	3,1
Glaxosmithkline, Storbritannien	3,0
Atos SE, Frankrike	2,9
Groupe Danone, Frankrike	2,8
Totalt	38,4

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 150930-200930 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 144,9

Avkastning - portfölj 38,8%

Avkastning - index 37,4%

Skillnad 1,4%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating ** 5

Volatilitet - portfölj 13,8%

Volatilitet - index 13,4%

Aktiv risk 2,2%

Info. kvot 0,10

Sharpekvot - portfölj 0,54

Jensens alfa 0,1%

Beta 1,02

Förklaringsgrad 97,4%

Konsistens 60,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 144,9	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7	3 449,1

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

Avkastning - index	-9,1%	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	0,7%	2,8%	14,1%	-2,2%	12,1%	38,8%	5,6%
Avkastning - index	0,7%	1,0%	10,6%	-4,9%	15,0%	37,4%	4,1%
Skillnad	0,0%	1,8%	3,6%	2,8%	-2,9%	1,4%	1,5%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

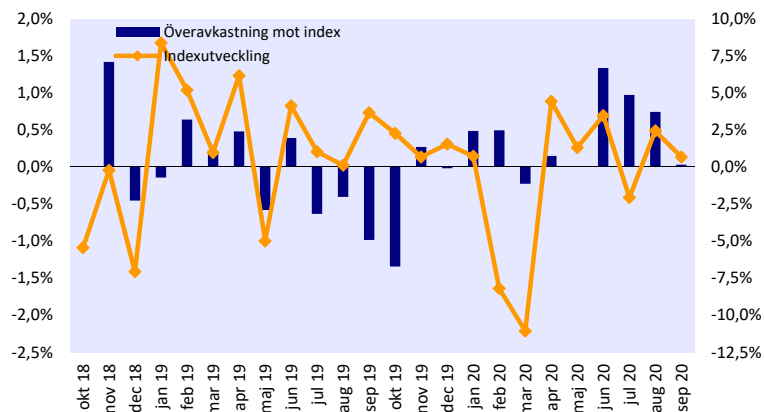
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

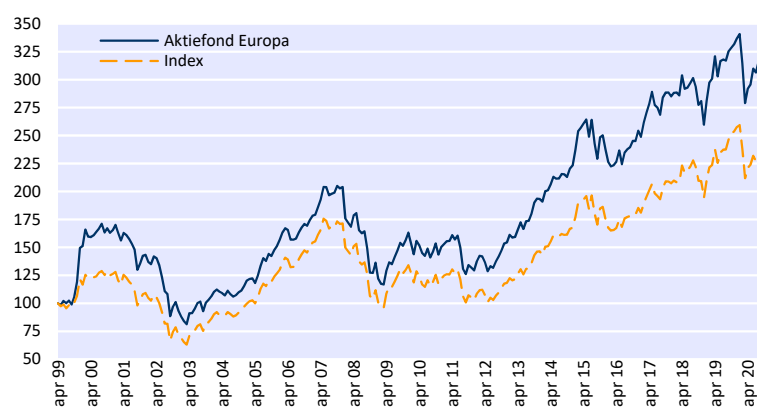
Överavkastning

Månatlig överavkastning mot index

Indexutveckling



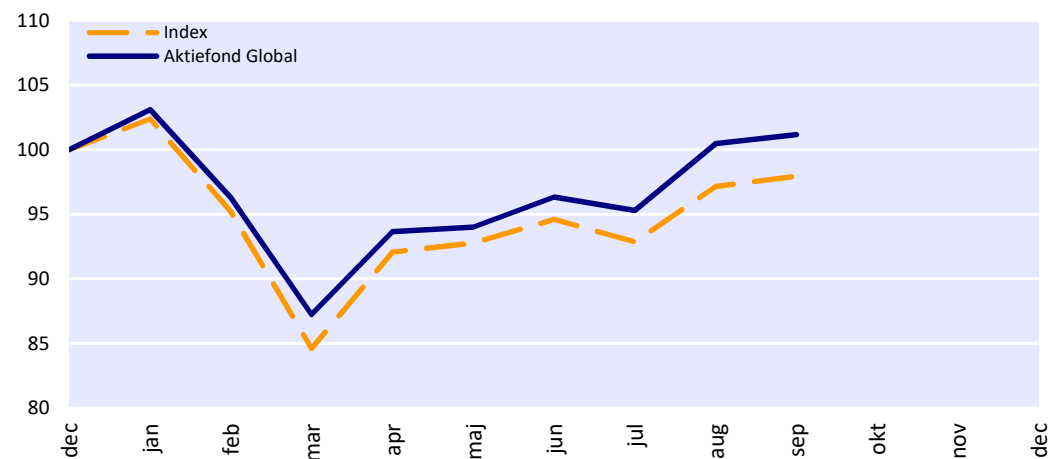
Utveckling fond vs index



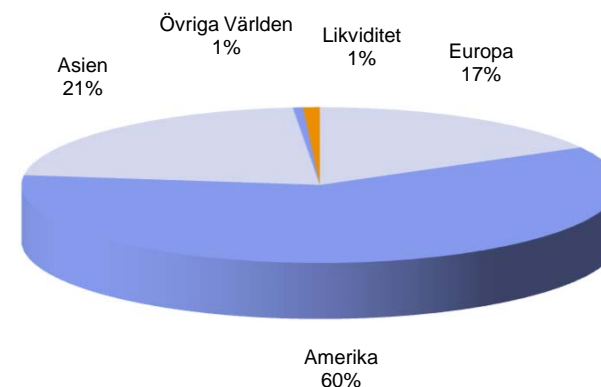
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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	86 620 851
Total förmögenhet MSEK	18 360,8
Likviditet *	0,9%
Avkastning från årets början	1,16%
Avkastning Index	-2,07%
Nav-kurs	211,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,3
Alphabet, USA	4,5
Alibaba Group Holding, Kina	3,2
Taiwan Semiconductor Manufactu	2,1
Procter & Gamble, USA	2,0

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Kina	1,9
Visa, USA	1,6
Merck & Co, USA	1,4
Coca-Cola, USA	1,4
Nvidia, USA	1,4
Totalt	26,0

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

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 150930-200930 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	18 360,8
Avkastning - portfölj	82,5%
Avkastning - index	77,3%
Skillnad	5,2%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	12,9%
Volatilitet - index	13,6%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	0,44
Sharpekvot - portfölj	1,04
Jensens alfa	1,3%
Beta	0,95
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	18 360,8	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6	2 223,9
Avkastning - portfölj	1,2%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%	25,4%
Avkastning - index	-2,1%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%	27,0%
Skillnad	3,2%	0,4%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%	-1,7%

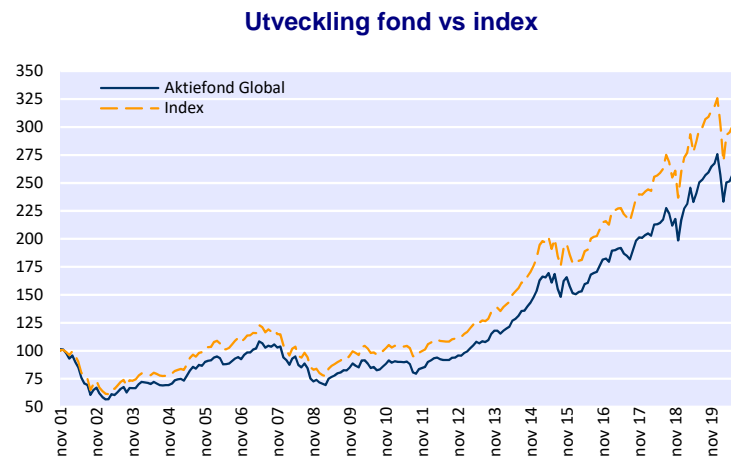
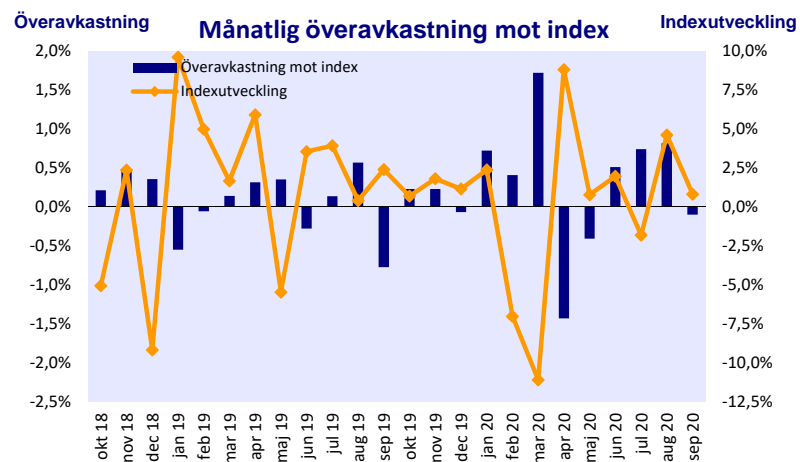
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,7%	5,0%	16,0%	5,3%	42,3%	82,5%	5,4%
Avkastning - index	0,8%	3,5%	15,7%	1,5%	37,9%	77,3%	6,2%
Skillnad	-0,1%	1,5%	0,2%	3,8%	4,3%	5,2%	-0,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

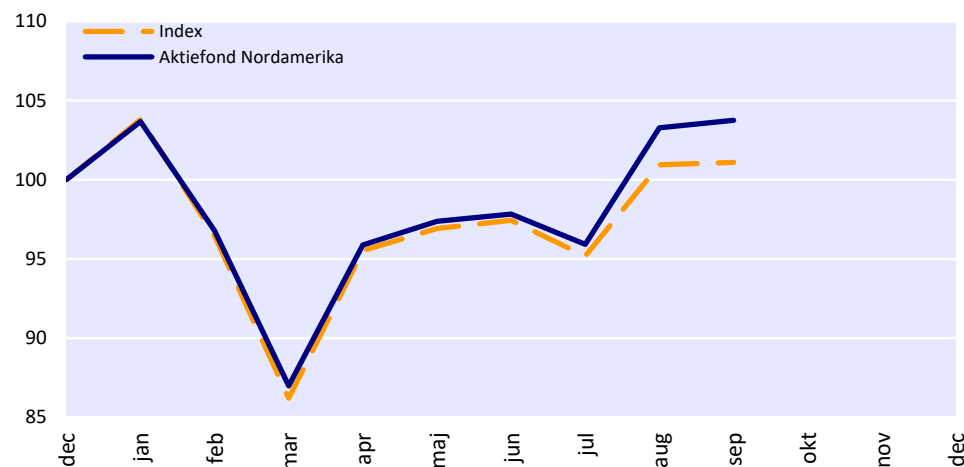
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



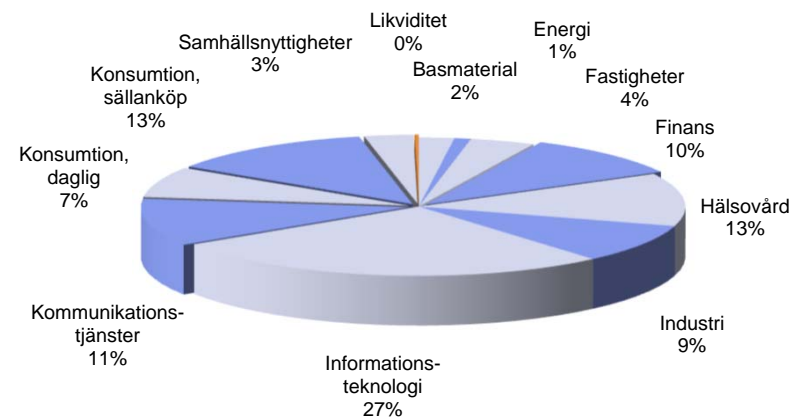
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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	8 450 454
Total förmögenhet MSEK	2 743,3
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	3,75%
Avkastning Index	1,09%
Nav-kurs	324,63

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft	9,9
Alphabet	6,8
Procter & Gamble	3,1
Visa	3,0
Nvidia	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Merck & Co	2,7
Mastercard A	2,6
Home Depot	2,6
Salesforce	2,4
Tesla	2,2
Totalt	38,1

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 150930-200930 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 2 743,3

Avkastning - portfölj 107,8%
 Avkastning - index 101,5%
 Skillnad 6,3%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating ** 3
 Volatilitet - portfölj 14,5%
 Volatilitet - index 14,9%
 Aktiv risk 1,3%
 Info. Kvot 0,53
 Sharpekvot - portfölj 1,13
 Jensens alfa 1,1%
 Beta 0,98
 Förklaringsgrad 99,2%
 Konsistens 55,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	2 743,3	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5	1 362,0

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

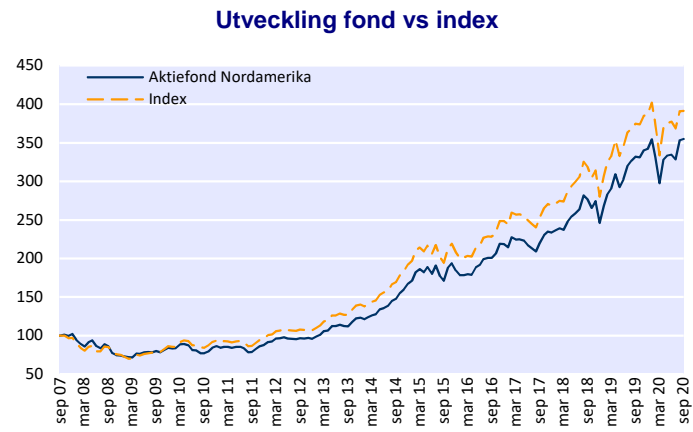
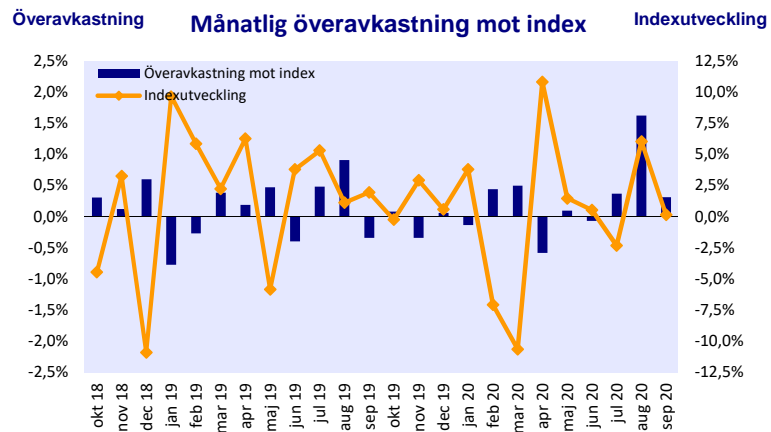
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,5%	6,1%	19,3%	6,9%	61,6%	107,8%	10,2%
Avkastning - index	0,2%	3,7%	17,3%	4,4%	55,1%	101,5%	11,1%
Skillnad	0,3%	2,3%	2,0%	2,5%	6,5%	6,3%	-0,8%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

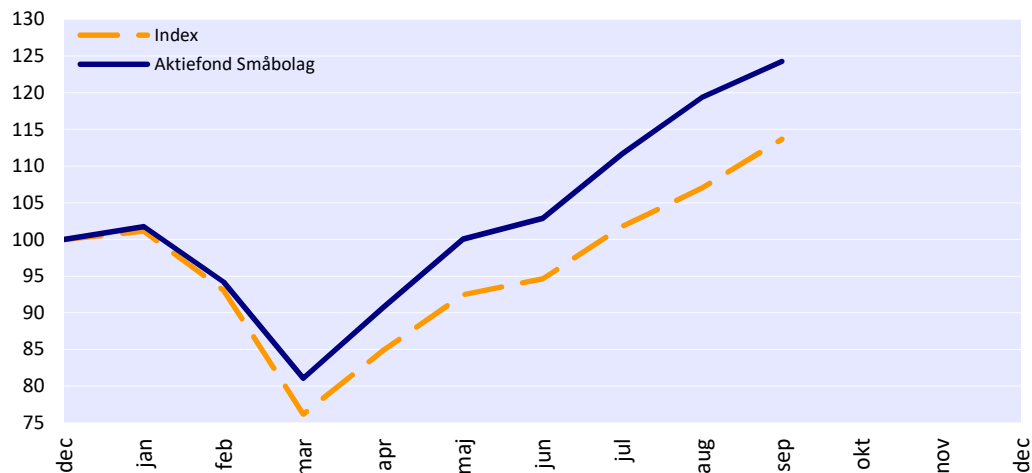
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



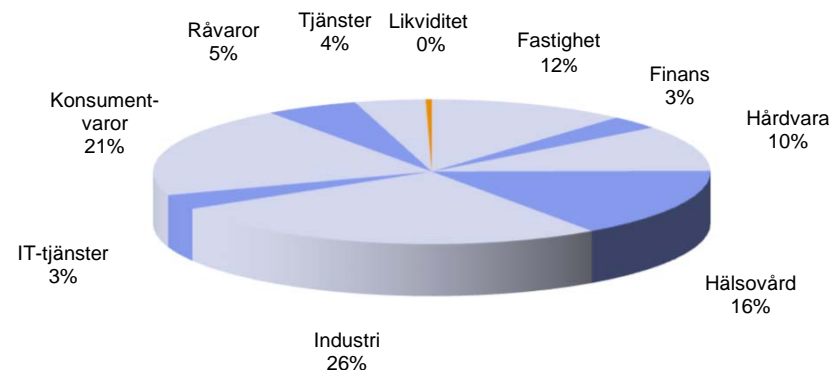
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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	13 084 200
Total förmögenhet MSEK	13 434,0
Likviditet *	0,4%
Avkastning från årets början	24,26%
Avkastning index	13,67%
Nav-kurs	1026,74

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Sinch	4,1
Nibe	3,0
Indutrade	3,0
Sweco	2,9
Electrolux	2,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Castellum	2,7
Bure	2,7
Beijer Ref	2,7
Trelleborg	2,6
Fabege	2,5
Totalt	29,0

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 150930-200930 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 13 434,0

Avkastning - portfölj 147,2%

Avkastning - index 127,1%

Skillnad 20,1%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating ** 3

Volatilitet - portfölj 16,8%

Volatilitet - index 17,3%

Aktiv risk 3,2%

Info. kvot 0,64

Sharpekvot - portfölj 1,22

Jensens alfa 2,6%

Beta 0,97

Förklaringsgrad 96,5%

Konsistens 60,0%

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

Marknadsvärde (MSEK)	13 434,0	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5	3 816,1
----------------------	----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	24,3%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%	12,0%
-----------------------	-------	-------	-------	------	-------	-------	-------

Avkastning - index	13,7%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%	21,6%
--------------------	-------	-------	-------	------	-------	-------	-------

<i>Skillnad</i>	10,6%	-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	4,1%	20,8%	53,3%	41,0%	68,1%	147,2%	16,7%
-----------------------	------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

Avkastning - index	6,2%	20,1%	49,2%	28,0%	59,8%	127,1%	16,1%
--------------------	------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

<i>Skillnad</i>	-2,1%	0,7%	4,1%	12,9%	8,3%	20,1%	0,6%
-----------------	-------	------	------	-------	------	-------	------

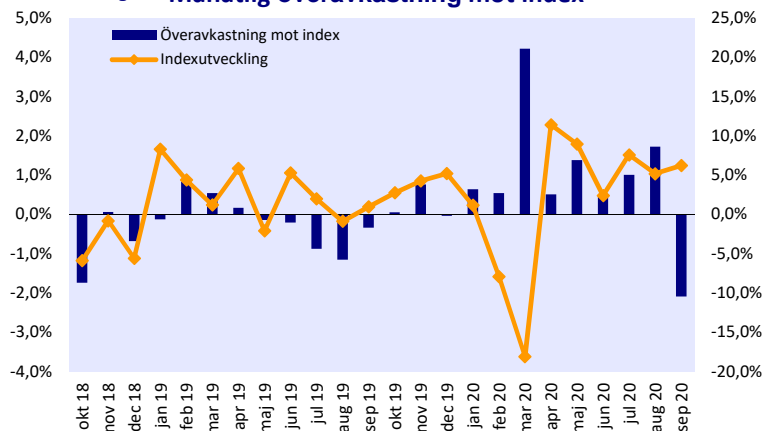
Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

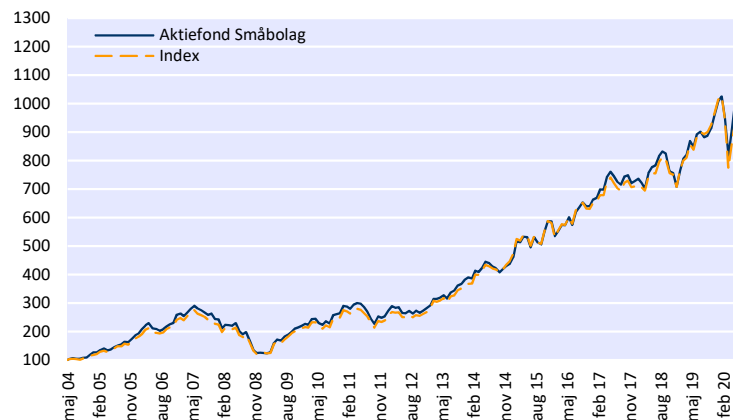
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



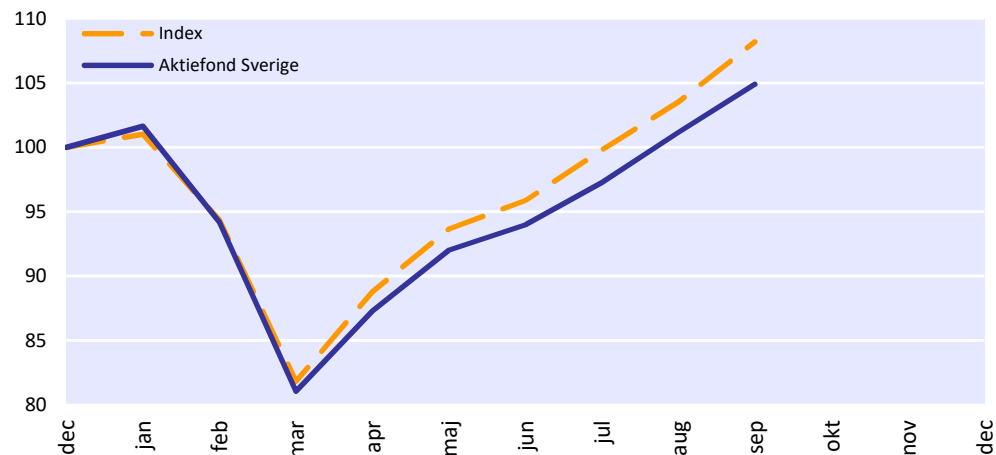
Utveckling fond vs index



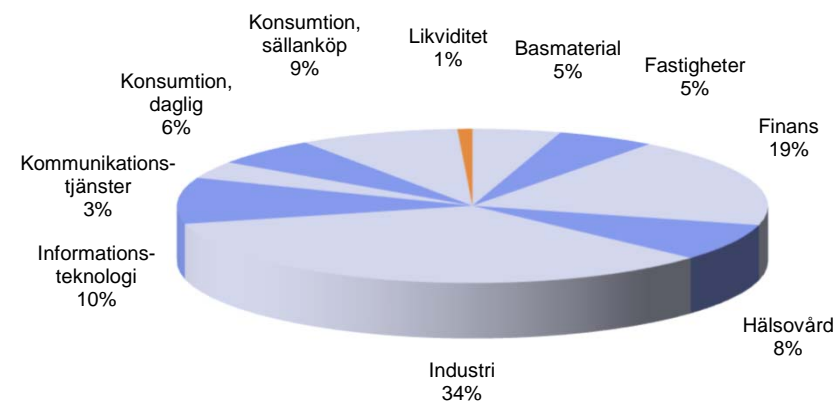
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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	50 503 302
Total förmögenhet MSEK	34 843,5
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	4,91%
Avkastning Index	8,19%
Nav-kurs	689,92

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	7,6
Atlas Copco	6,3
Volvo	4,9
Hexagon	3,9
Essity	3,4

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Ericsson	3,4
Hennes & Mauritz	3,3
Sandvik	2,9
SEB	2,7
Epiroc	2,4
	40,7

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 150930-200930 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	34 843,5
Avkastning - portfölj	56,3%
Avkastning - index	74,5%
Skillnad	-18,2%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	2
Volatilitet - portfölj	14,7%
Volatilitet - index	14,6%
Aktiv risk	1,8%
Info. kvot	-1,35
Sharpekvot - portfölj	0,68
Jensens alfa	-2,4%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	98,4%
Konsistens	30,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	34 843,5	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6	25 074,6
Avkastning - portfölj	4,9%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%	8,6%	15,4%
Avkastning - index	8,2%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%	6,3%	15,0%
Skillnad	-3,3%	-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	3,7%	11,6%	29,4%	11,6%	21,6%	56,3%	11,4%
Avkastning - index	4,5%	12,9%	32,2%	18,7%	36,0%	74,5%	9,7%
Skillnad	-0,8%	-1,2%	-2,8%	-7,1%	-14,4%	-18,2%	1,7%

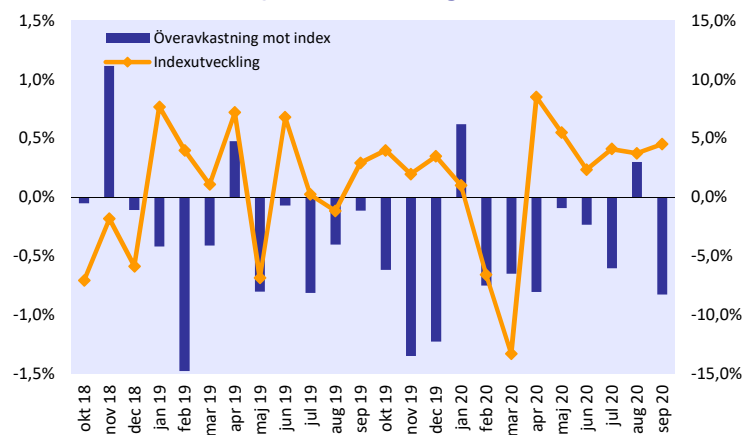
Referensindex: SIXPRX

* Alla värden beräknas inkl avgifter

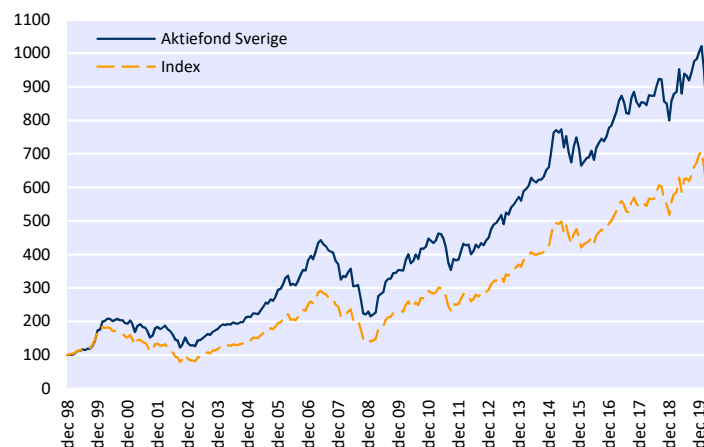
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



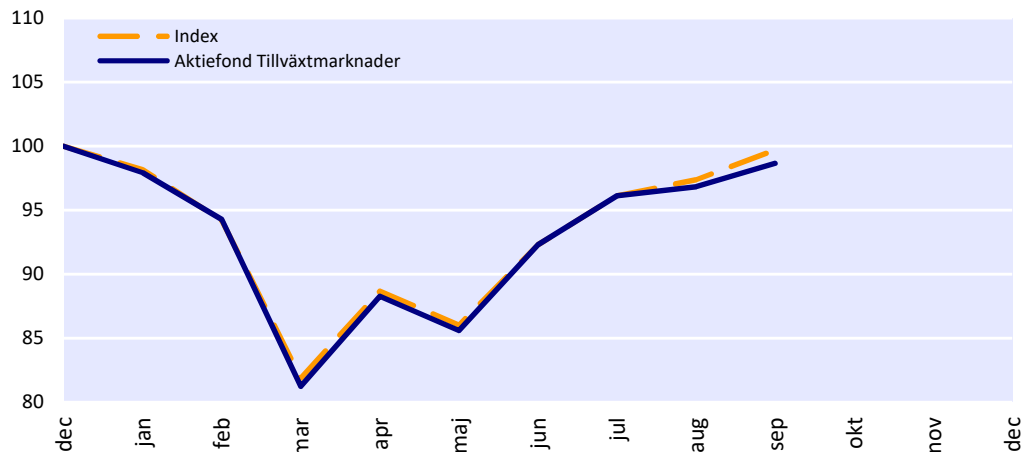
Utveckling fond vs index



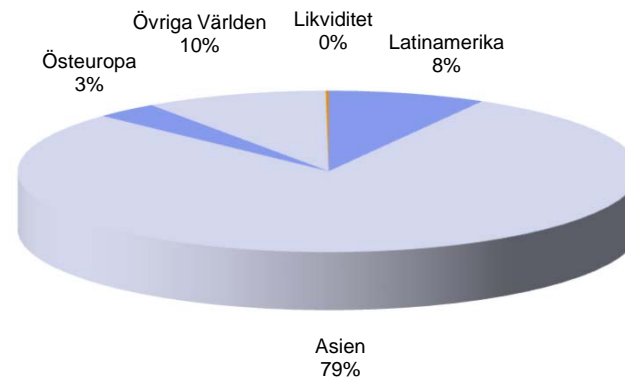
AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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	13 749 930
Total förmögenhet MSEK	1 415,9
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	-1,35%
Avkastning Index	-0,28%
Nav-kurs	102,97

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alibaba Group Holding, Kina	9,8
Tencent Holdings, Kina	9,5
Taiwan Semiconductor Manufac	9,5
Reliance Industries, Indien	4,7
Meituan Dianping, Kina	3,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Naspers, Sydafrika	3,1
Mediatek, Taiwan	2,5
Wuxi Biologics, Kina	2,5
Pinduoduo, Kina	2,0
China Construction Bank, Kina	1,7
	49,2

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

AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-200930 ^{1),2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	1 415,9
Avkastning - portfölj	3,0%
Avkastning - index	4,2%
<i>Skillnad</i>	-1,2%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	15,0%
Volatilitet - index ³⁾	14,7%
Aktiv risk ²⁾	-
Info. Kvot ²⁾	-
Sharpekvot - portfölj ²⁾	-
Jensens alfa ²⁾	-
Beta ²⁾	-
Förklaringsgrad ²⁾	-
Konsistens ²⁾	44,4%

	2020	2019
Marknadsvärde (MSEK)	1 415,9	322,2
Avkastning - portfölj	-1,4%	4,4%
Avkastning - index	-0,3%	4,5%
<i>Skillnad</i>	-1,1%	-0,1%

	1 mån	3 mån	6 mån	Start
Avkastning - portfölj	1,9%	6,9%	21,5%	3,0%
Avkastning - index	2,4%	8,0%	21,8%	4,2%
<i>Skillnad</i>	-0,5%	-1,2%	-0,3%	-1,2%

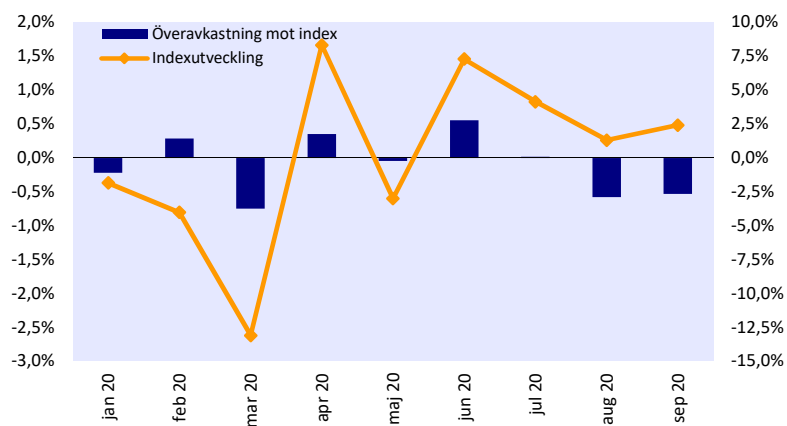
Referensindex: MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR (omräkn.sek)

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

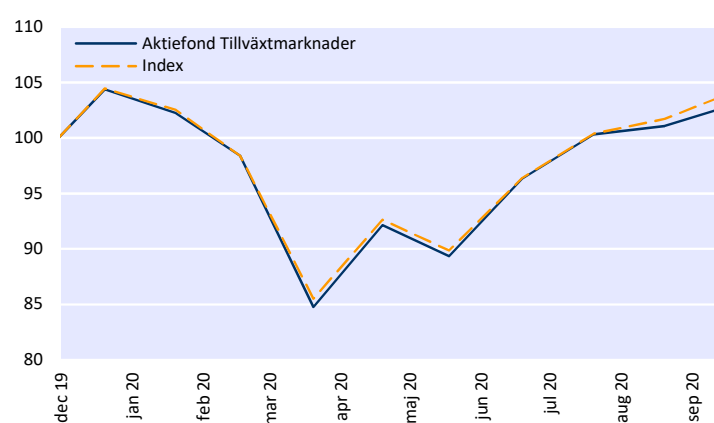
²⁾ Från fondens start

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

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



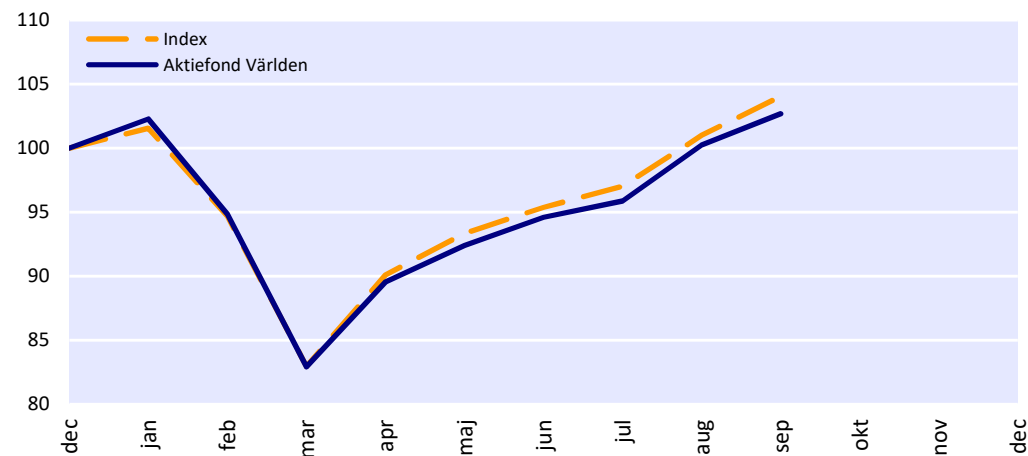
Utveckling fond vs index



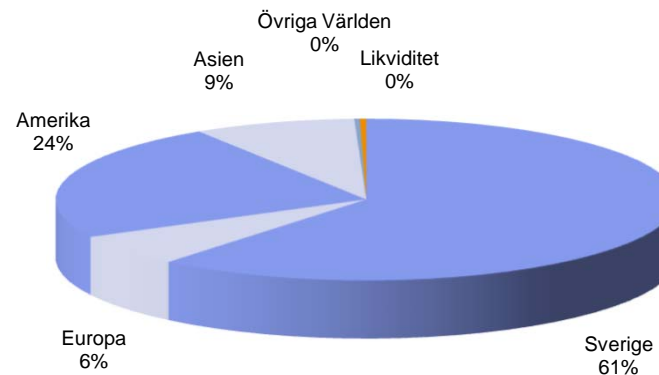
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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	85 013 951
Total förmögenhet MSEK	39 102,9
Likviditet *	0,3%
Avkastning från årets början	2,69%
Avkastning Index	4,06%
Nav-kurs	459,96

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,6
Atlas Copco	3,6
Volvo	2,9
Microsoft, USA	2,7
Hexagon	2,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hennes & Mauritz	2,0
Ericsson	2,0
Essity	2,0
Alphabet, USA	1,8
Sandvik	1,6
	25,5

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 150930-200930 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	39 102,9
Avkastning - portfölj	64,3%
Avkastning - index	76,2%
Skillnad	-11,9%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	13,6%
Volatilitet - index	13,6%
Aktiv risk	1,6%
Info. kvot	-0,98
Sharpekvot - portfölj	0,81
Jensens alfa	-1,4%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,6%
Konsistens	36,7%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	39 102,9	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8	27 898,8
Avkastning - portfölj	2,7%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%	19,9%
Avkastning - index	4,1%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%	19,8%
Skillnad	-1,4%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%	0,1%

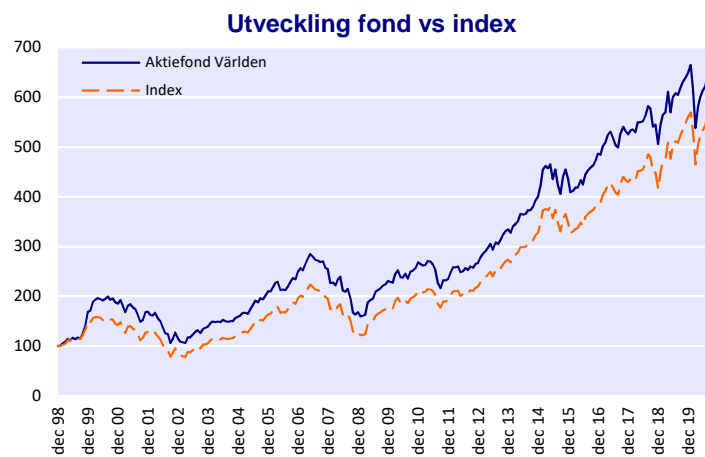
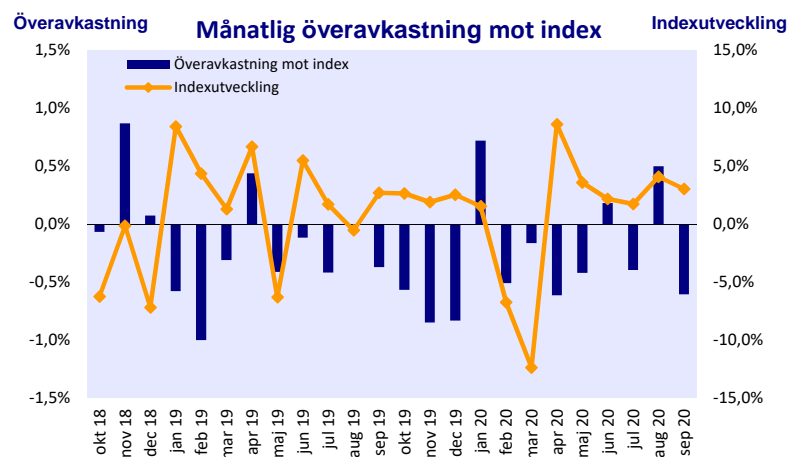
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	2,4%	8,5%	23,8%	7,8%	26,9%	64,3%	9,1%
Avkastning - index	3,0%	9,1%	25,5%	11,6%	37,1%	76,2%	8,4%
Skillnad	-0,6%	-0,5%	-1,6%	-3,9%	-10,2%	-11,9%	0,7%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

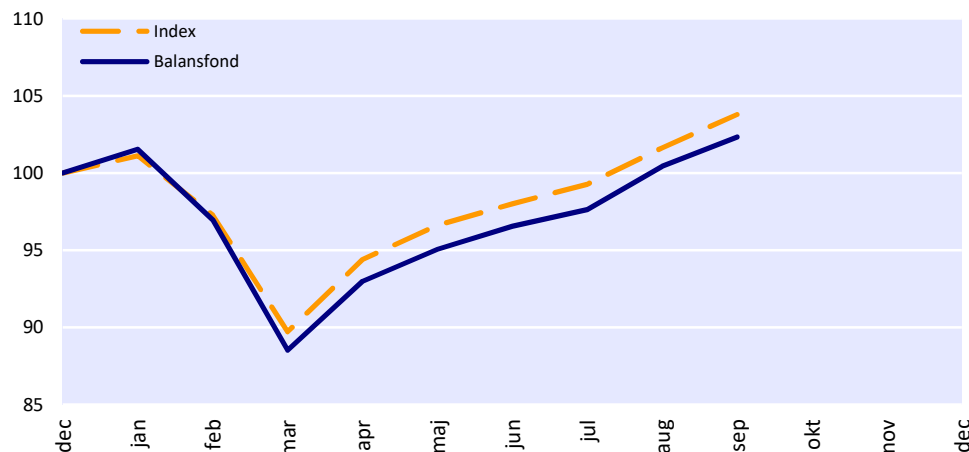
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



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	72 765 820
Total förmögenhet MSEK	23 020,7
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	4,00%
Avkastning från årets början	2,33%
Avkastning Index	3,79%
Nav-kurs	316,37

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,3
Atlas Copco	2,6
Volvo	2,0
Hexagon	1,6
Ericsson	1,4
	10,9

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	6,6
SEB Bolån	4,3
SBAB	3,2
Scania	2,0
Swedbank Hypotek	1,8
	17,9

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

AMF BALANSFOND

Perioden 150930-200930 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	23 020,7
Avkastning - portfölj	38,8%
Avkastning - index	45,6%
<i>Skillnad</i>	-6,8%

Riskindikator	4
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	8,6%
Volatilitet - index	8,2%
Aktiv risk	1,1%
Info. kvot	-0,96
Sharpekvot - portfölj	0,86
Jensens alfa	-1,3%
Beta	1,03
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	35,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	23 020,7	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8	19 884,5
Avkastning - portfölj	2,3%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%	14,7%
Avkastning - index	3,8%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%	14,3%
<i>Skillnad</i>	-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	1,9%	6,0%	15,6%	5,1%	17,0%	38,8%	7,5%
Avkastning - index	2,1%	5,9%	15,7%	7,9%	23,7%	45,6%	7,2%
<i>Skillnad</i>	-0,2%	0,1%	-0,1%	-2,9%	-6,8%	-6,8%	0,3%

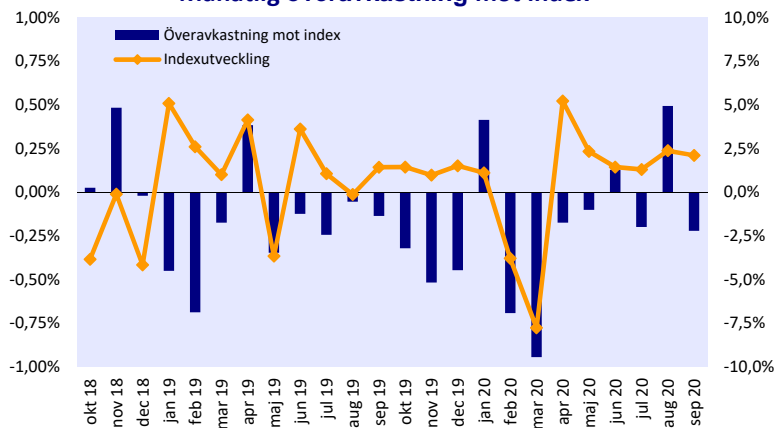
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%, SIXRX 40%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (omräkn Sek) 20%

* Alla värden beräknas inkl avgifter

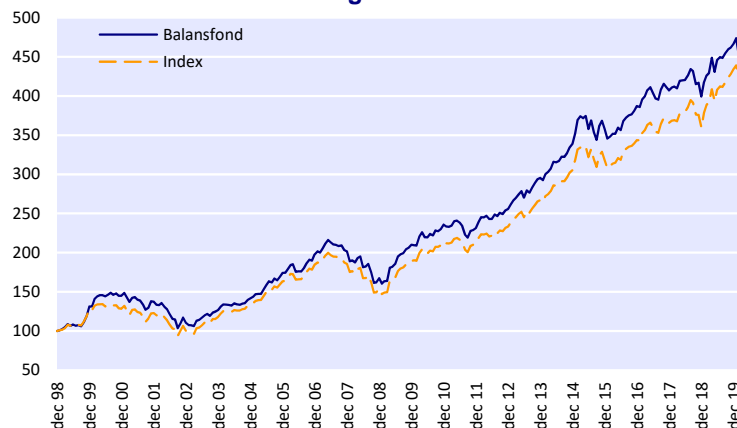
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



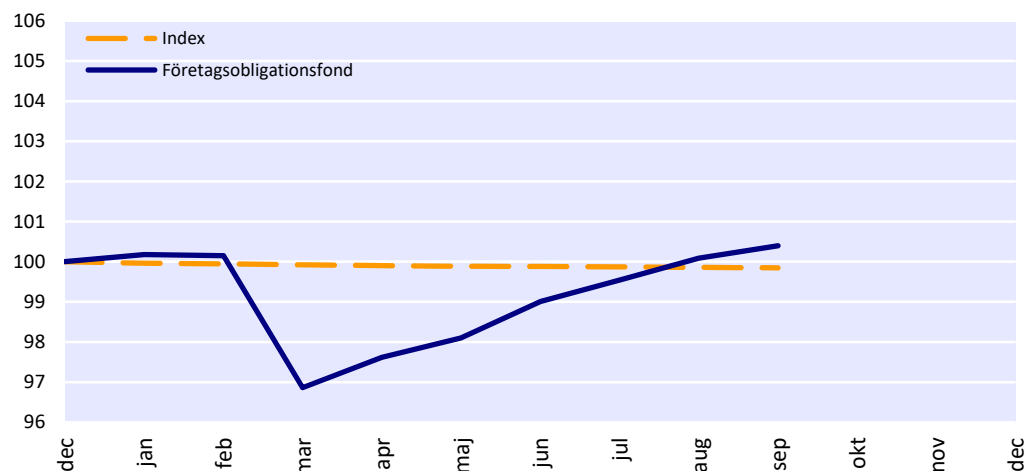
Utveckling fond vs index



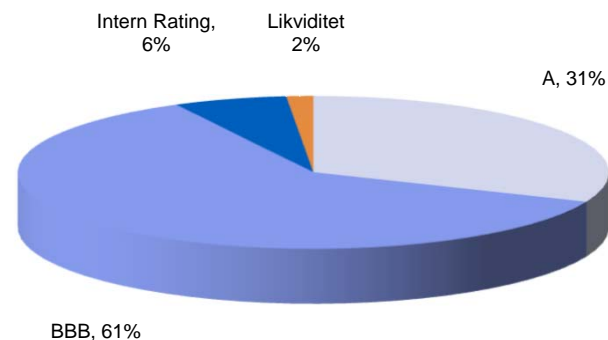
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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	6 817 088
Total förmögenhet MSEK	689,4
Likviditet *	1,5%
Duration	0,41
Modifierad duration	0,41%
Modifierad duration krediter	0,41%
Yield	0,87%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,72
Avkastning från årets början	0,40%
Avkastning index	-0,15%
Nav-kurs	101,13

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Castellum	8,0
SBAB Bank	7,7
Hexagon	6,2
Santander Consumer Bank	5,8
Atrium Ljungberg	4,6
Totalt	32,4

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-200930 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK) 689,4

Avkastning - portfölj 1,13%

Avkastning - index -0,98%

Skillnad 2,11%

Riskindikator ³⁾ 1

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj ³⁾ 1,7%

Volatilitet - index ³⁾ 0,1%

Aktiv risk ²⁾ 2,6%

Info. Kvot ²⁾ 0,38

Sharpekvot - portfölj ²⁾ 0,68

Jensens alfa ²⁾ 0,5%

Beta ²⁾ 4,36

Förklaringsgrad ²⁾ 1,7%

Konsistens ²⁾ 76,0%

	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	689,4	641,8	536,5

Avkastning - portfölj	0,40%	1,60%	-0,86%
-----------------------	-------	-------	--------

Avkastning - index	-0,15%	-0,53%	-0,30%
--------------------	--------	--------	--------

<i>Skillnad</i>	0,55%	2,13%	-0,56%
-----------------	-------	-------	--------

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start ⁴⁾
Avkastning - portfölj	0,31%	1,40%	3,65%	0,56%	0,54%
Avkastning - index	-0,01%	-0,03%	-0,08%	-0,30%	-0,47%
<i>Skillnad</i>	0,32%	1,44%	3,72%	0,86%	1,01%

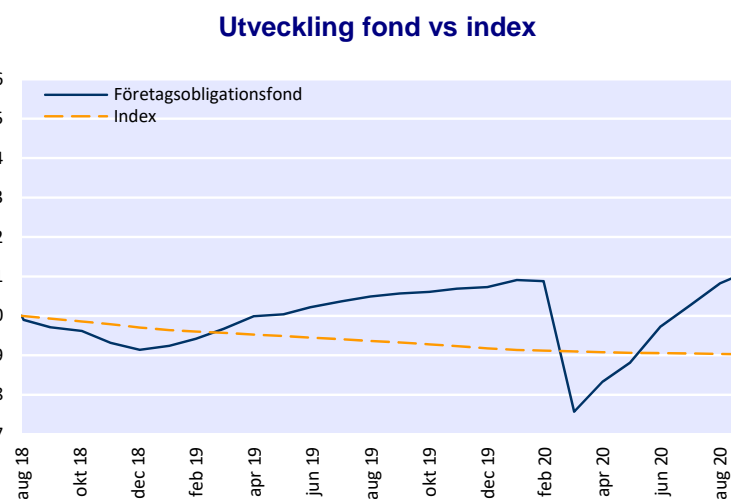
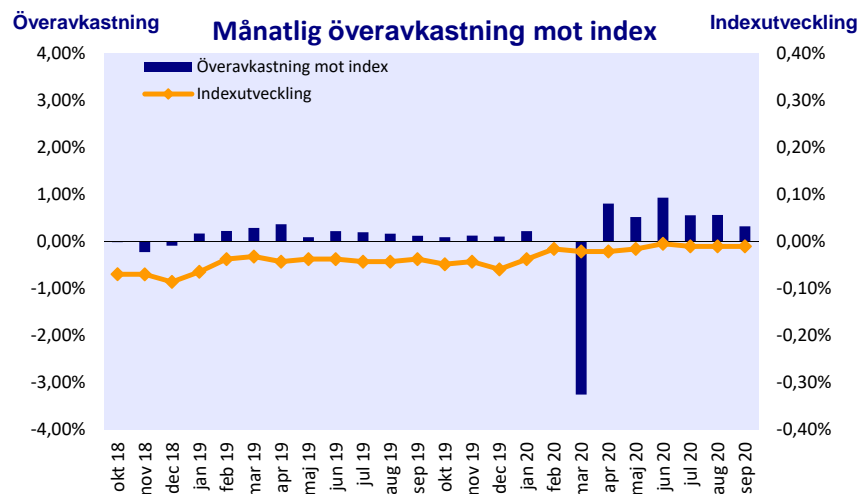
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

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

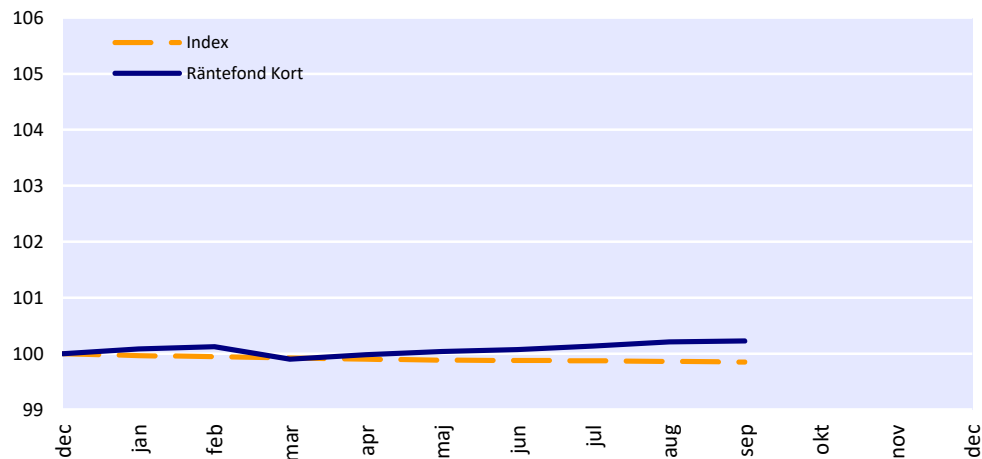
⁴⁾ Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



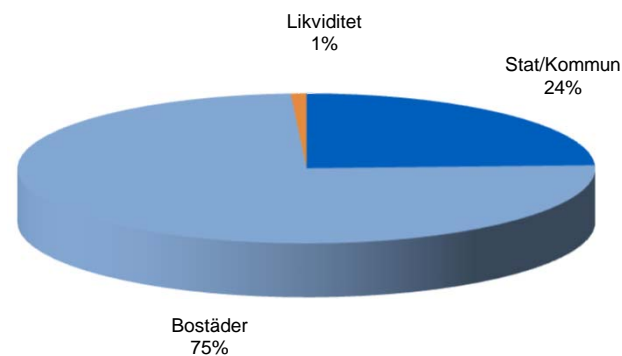
AMF RÄNTEFOND KORT

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	49 297 285
Total förmögenhet MSEK	5 496,1
Likviditet *	0,9%
Duration	0,80
Modifierad duration	0,80%
Modifierad duration krediter	0,80%
Yield	0,02%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,73
Avkastning från årets början	0,22%
Avkastning index	-0,15%
Nav-kurs	111,49

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Skandiabanken	16,6
Nykredit	16,2
Kommuninvest	16,1
Stadshypotek	13,0
Nordea Hypotek	12,4
Totalt	74,4

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 150930-200930 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	5 496,1
Avkastning - portfölj	-0,99%
Avkastning - index	-3,01%
Skillnad	2,02%

Riskindikator	1
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,2%
Volatilitet - index	0,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	2,47
Sharpekvot - portfölj	2,27
Jensens alfa	0,4%
Beta	1,06
Förklaringsgrad	15,6%
Konsistens	90,0%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	5 496,1	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6	6 815,4
Avkastning - portfölj	0,22%	-0,30%	-0,46%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%
Avkastning - index	-0,15%	-0,53%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%
Skillnad	0,38%	0,23%	0,34%	0,43%	0,73%	-0,10%	1,13%

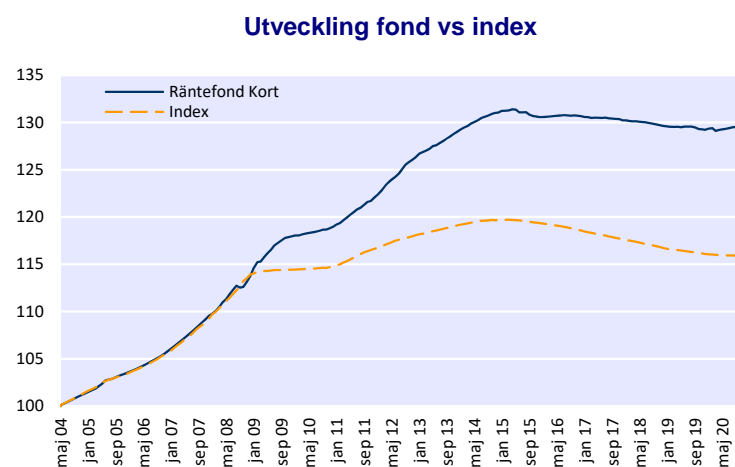
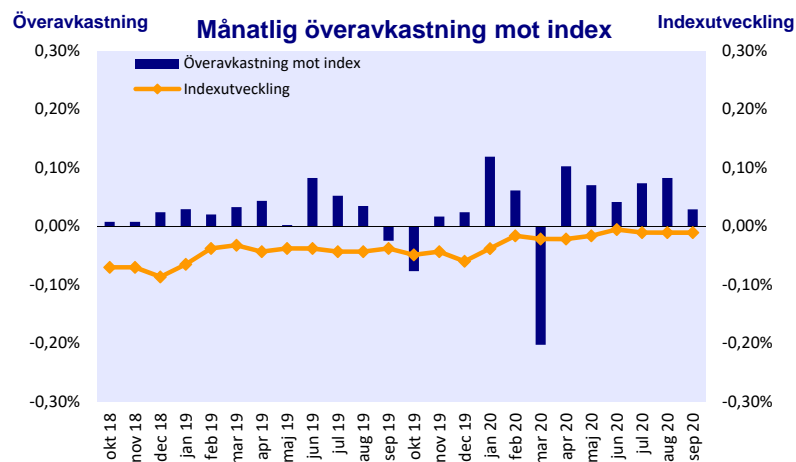
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,02%	0,15%	0,32%	0,04%	-0,69%	-0,99%	1,59%
Avkastning - index	-0,01%	-0,03%	-0,08%	-0,30%	-1,66%	-3,01%	0,91%
Skillnad	0,03%	0,19%	0,40%	0,34%	0,98%	2,02%	0,69%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

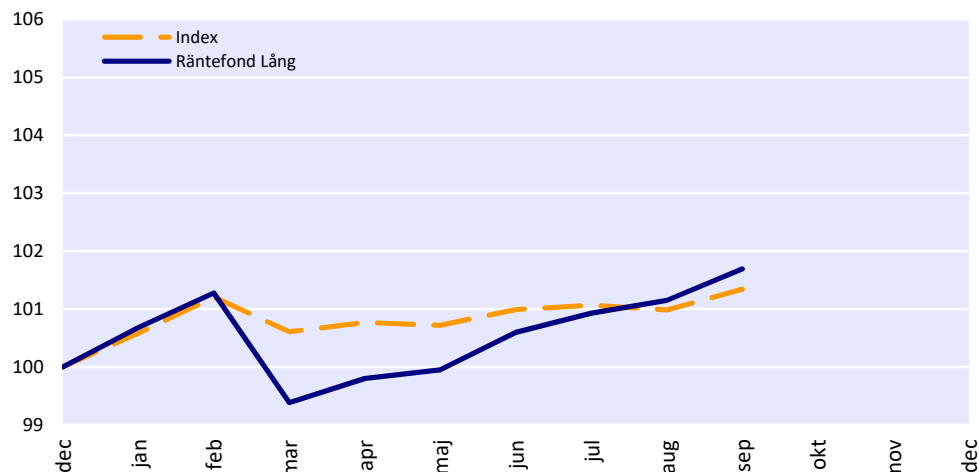
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



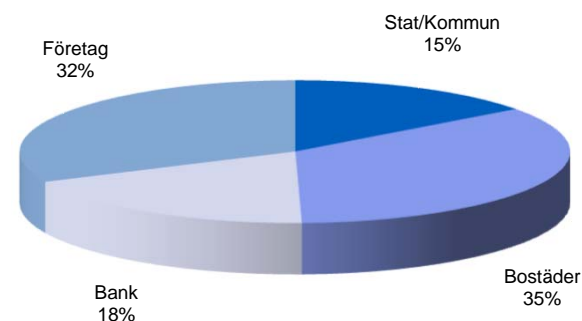
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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	57 736 929
Total förmögenhet MSEK	8 747,1
Likviditet *	-10,4%
Duration	4,09
Modifierad duration	4,07%
Modifierad duration krediter	2,61%
Yield	0,49%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,93
Avkastning från årets början	1,69%
Avkastning Index	1,34%
Nav-kurs	151,50

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	
	Portföljandel, %
Stat Sverige	16,4
SEB Bolån	11,4
SBAB	8,7
Swedbank hypotek	7,4
Scania	5,2
	49,1

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 150930-200930 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 747,1
Avkastning - portfölj	8,1%
Avkastning - index	6,3%
Skillnad	1,8%
Riskindikator	2
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	1,8%
Volatilitet - index	1,5%
Aktiv risk	0,7%
Info. kvot	0,50
Sharpekvot - portfölj	1,20
Jensens alfa	0,2%
Beta	1,10
Förklaringsgrad	87,4%
Konsistens	83,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	8 747,1	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6	6 075,9
Avkastning - portfölj	1,7%	1,7%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%	8,1%
Avkastning - index	1,3%	1,2%	1,0%	0,4%	2,8%	0,5%	7,5%
Skillnad	0,4%	0,5%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%	0,5%

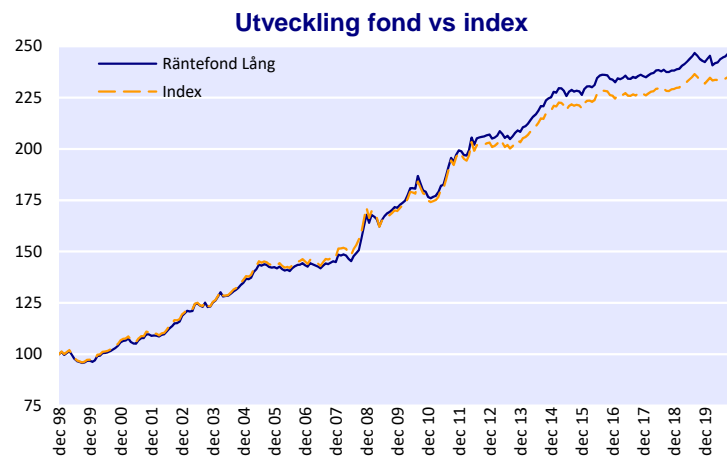
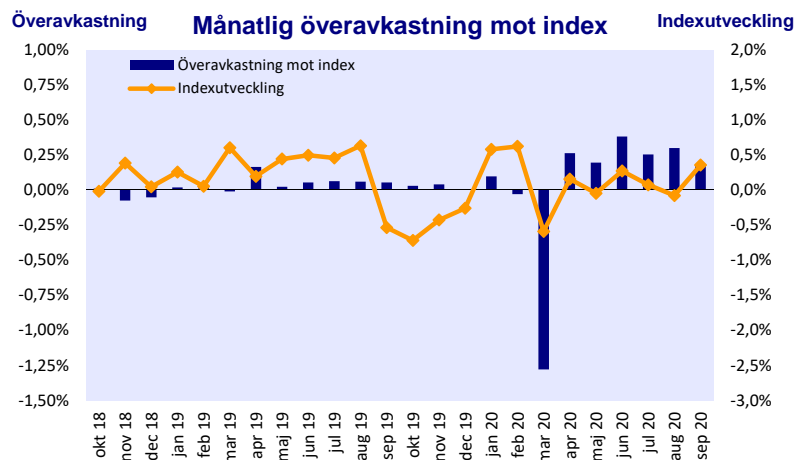
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	0,5%	1,1%	2,3%	0,3%	5,0%	8,1%	4,2%
Avkastning - index	0,4%	0,3%	0,7%	-0,1%	4,0%	6,3%	4,0%
Skillnad	0,2%	0,7%	1,6%	0,4%	1,1%	1,8%	0,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

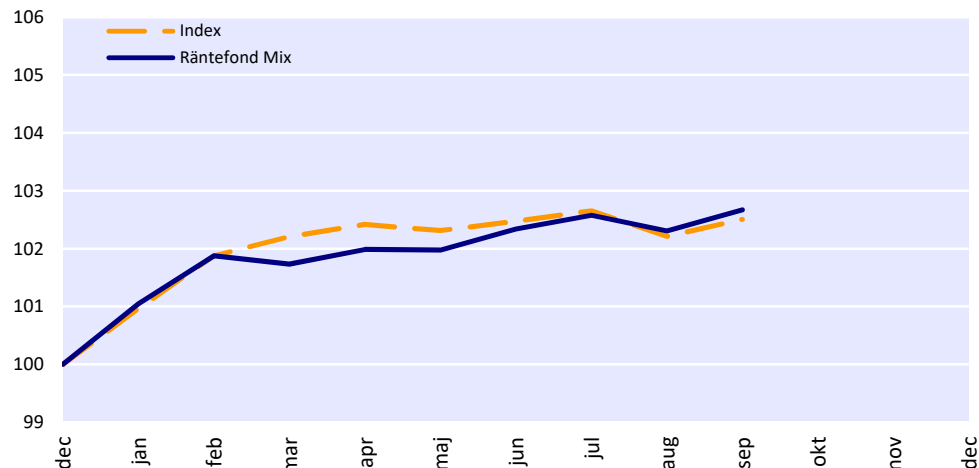
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



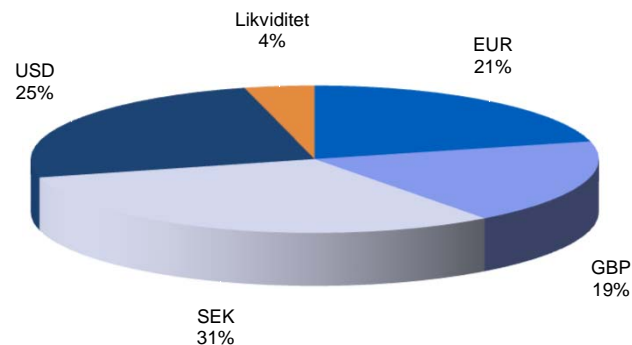
AMF RÄNTEFOND MIX

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	28 238 417
Total förmögenhet MSEK	3 418,1
Likviditet *	4,0%
Duration	4,55
Modifierad duration	4,55%
Modifierad duration krediter	2,29%
Yield	0,04%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,43
Avkastning från årets början	2,67%
Avkastning Index	2,51%
Nav-kurs	121,04

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat USA	23,1
Stat Storbritannien	18,0
Stat Tyskland	15,0
Stat Sverige	10,0
Stat Italien	5,5
Totalt	71,7

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

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 150930-200930 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK)	3 418,1
Avkastning - portfölj	5,3%
Avkastning - index	4,4%
<i>Skillnad</i>	0,9%

Riskindikator	3
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	1,9%
Volatilitet - index	1,9%
Aktiv risk	0,3%
Info. Kvot	0,60
Sharpekvot - portfölj	0,86
Jensens alfa	0,2%
Beta	0,98
Förklaringsgrad	97,8%
Konsistens	68,3%

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Marknadsvärde (MSEK)	3 418,1	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1	827,2

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

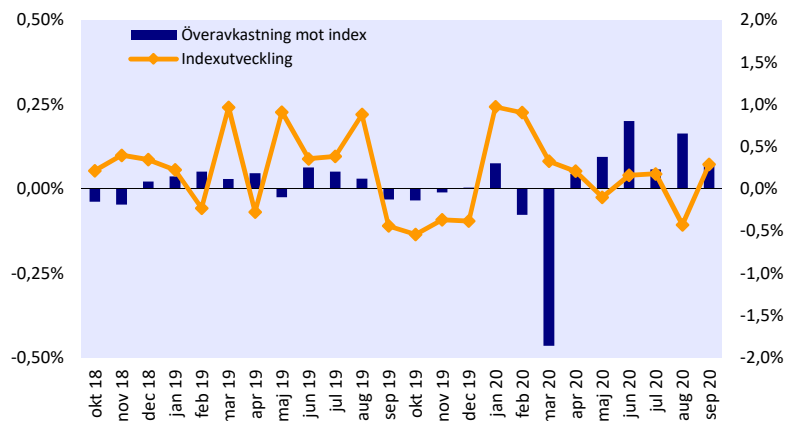
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

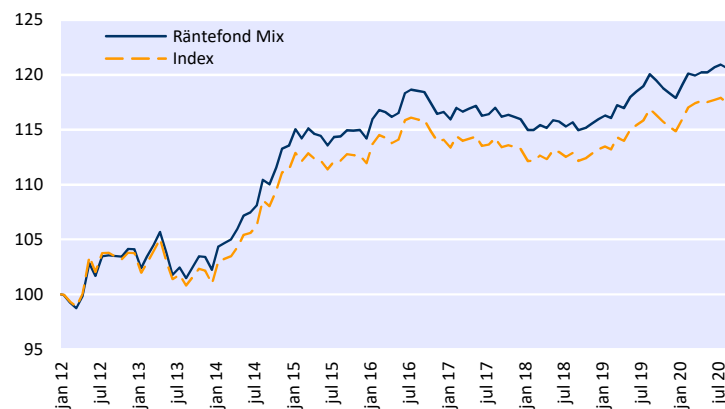
Överavkastning

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.