

# **AMF Fonder AB - Månadsrapport**

## **per 2022-01-31**

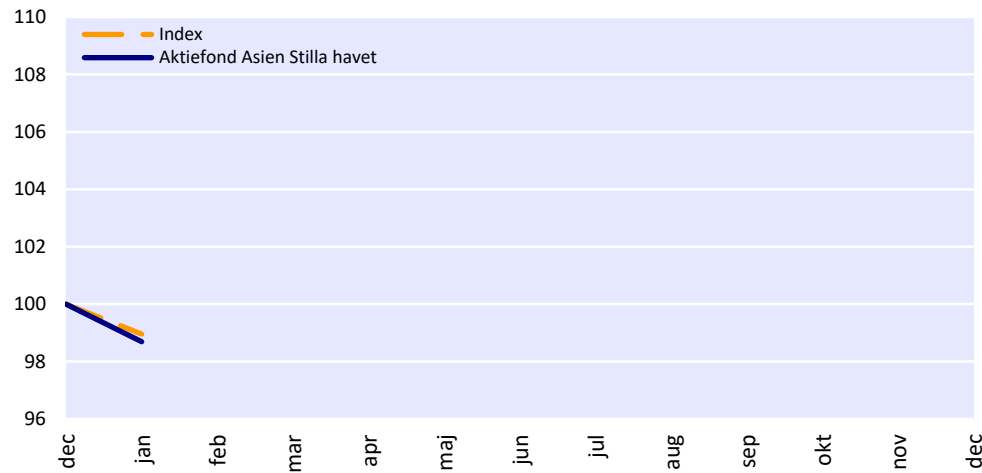


**AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm**  
**Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18**  
Telefon 08-696 31 00  
[www.amf.se](http://www.amf.se)  
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

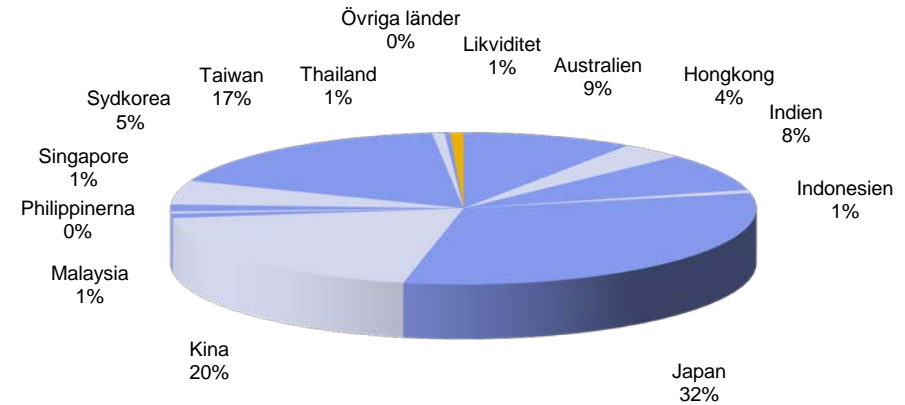
# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

## Utveckling 2021-12-31 - 2022-12-31



## Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	6 712 956
Total förmögenhet MSEK	1 941,7
Likviditet *	0,7%
Avkastning från årets början	-1,31%
Avkastning Index	-1,04%
Nav-kurs	289,25

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semic. Manuf., Taiwan	9,5
Tencent Holdings, Kina	5,5
Alibaba Group Holding, Kina	4,9
HK Exch. & Cl., Hong Kong	2,7
Shin-Etsu Chemical, Japan	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mediatek, Taiwan	2,5
Chailease Holding, Taiwan	2,3
East Japan Railway, Japan	2,2
Murata Manufacturing, Japan	2,2
Sony, Japan	2,1
<b>Totalt</b>	<b>36,6</b>

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

# AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 170131-220131 (5 år)*	
Marknadsvärde (MSEK)	1 941,7

Avkastning - portfölj	72,0%
Avkastning - index	62,4%
Skillnad	9,6%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	11,9%
Volatilitet - index	12,0%
Aktiv risk	1,4%
Info. Kvot	0,92
Sharpekvot - portfölj	1,00
Jensens alfa	1,4%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	61,7%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	1 941,7	1 921,8	1 801,9	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8

Avkastning - portfölj	-1,3%	8,9%	12,3%	28,3%	-5,6%	17,2%	11,1%
Avkastning - index	-1,0%	9,5%	6,4%	28,5%	-6,8%	17,6%	13,1%
Skillnad	-0,3%	-0,5%	5,9%	-0,2%	1,1%	-0,3%	-2,0%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-1,3%	1,6%	3,8%	2,2%	42,4%	72,0%	9,1%
Avkastning - index	-1,0%	1,5%	2,9%	3,0%	36,1%	62,4%	9,4%
Skillnad	-0,3%	0,0%	0,9%	-0,8%	6,3%	9,6%	-0,3%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

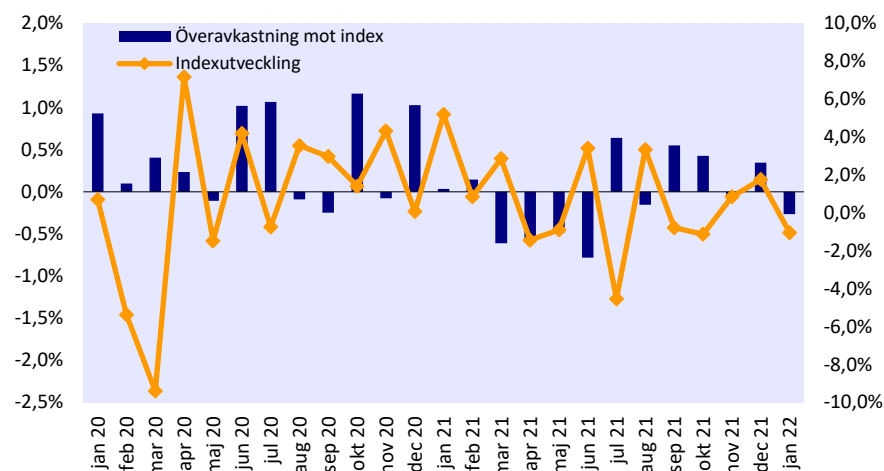
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

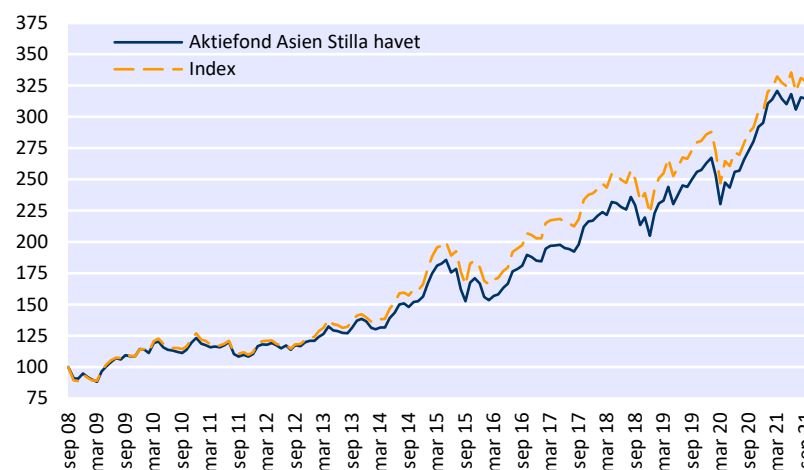
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



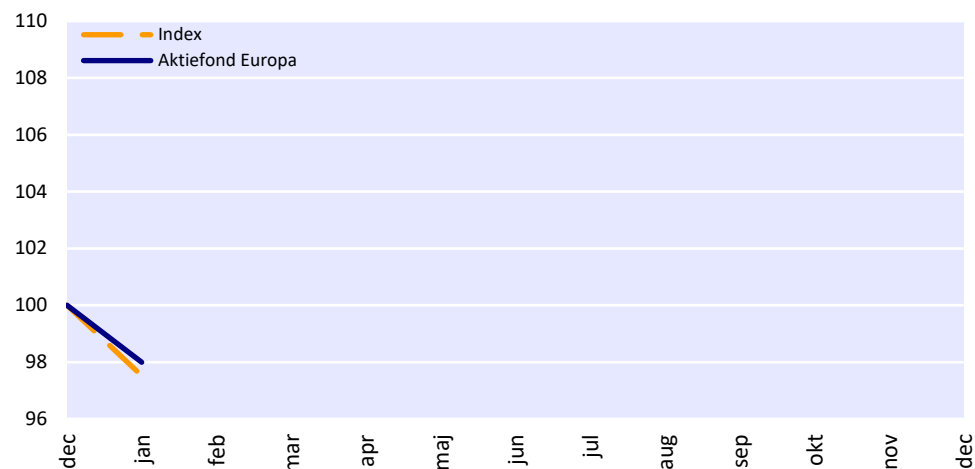
## Utveckling fond vs index



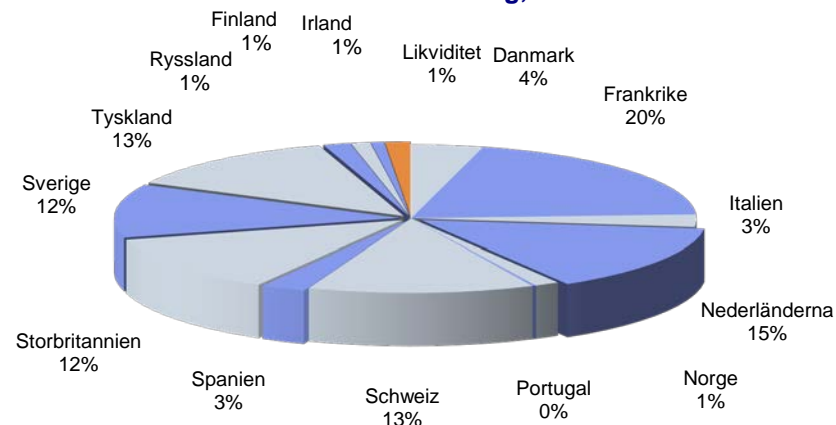
# AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

## Utveckling 2021-12-31 - 2022-12-31



## Placeringar i Aktiefond Europa Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	24 184 486
Total förmögenhet MSEK	6 743,6
Likviditet *	1,4%
Avkastning från årets början	-2,01%
Avkastning Index	-2,48%
Nav-kurs	278,84

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
AstraZeneca, Sverige	5,0
ASML, Nederländerna	4,9
Roche, Schweiz	4,4
Allianz, Tyskland	4,1
SAP, Tyskland	3,3

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Lloyds, Storbritannien	3,2
Air Liquide, Frankrike	3,1
Novo Nordisk, Danmark	2,8
ING, Nederländerna	2,8
TotalEnergies	2,8
<b>Totalt</b>	<b>36,3</b>

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

# AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 170131-220131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 743,6

Avkastning - portfölj	65,0%
Avkastning - index	69,2%
Skillnad	-4,2%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	14,5%
Volatilitet - index	14,1%
Aktiv risk	2,6%
Info. kvot	-0,21
Sharpekvot - portfölj	0,76
Jensens alfa	-0,7%
Beta	1,01
Förklaringsgrad	96,8%
Konsistens	55,0%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	6 743,6	6 909,5	5 480,6	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5

Avkastning - portfölj	-2,0%	23,1%	1,1%	29,6%	-8,9%	12,1%	7,0%
Avkastning - index	-2,5%	28,2%	-4,8%	32,5%	-6,2%	11,8%	5,6%
Skillnad	0,5%	-5,1%	5,9%	-2,8%	-2,7%	0,3%	1,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-2,0%	2,6%	5,4%	20,7%	46,0%	65,0%	6,5%
Avkastning - index	-2,5%	3,9%	5,6%	24,8%	45,4%	69,2%	5,1%
Skillnad	0,5%	-1,3%	-0,2%	-4,1%	0,6%	-4,2%	1,4%

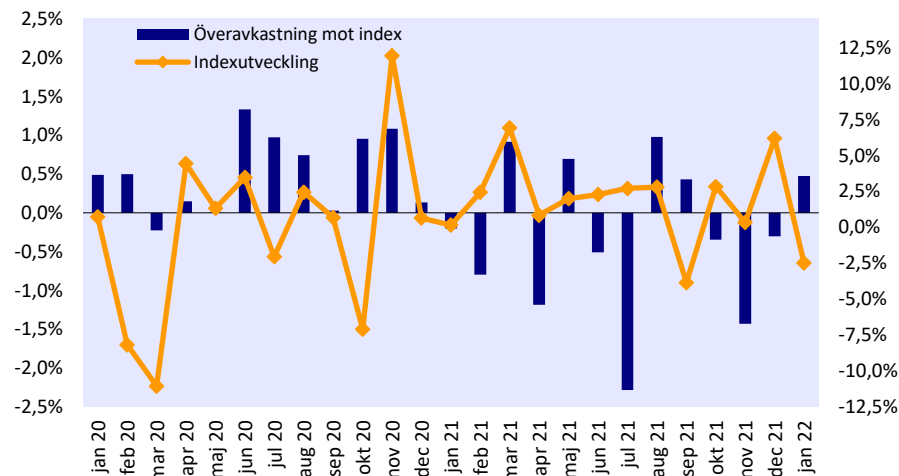
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Europe NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

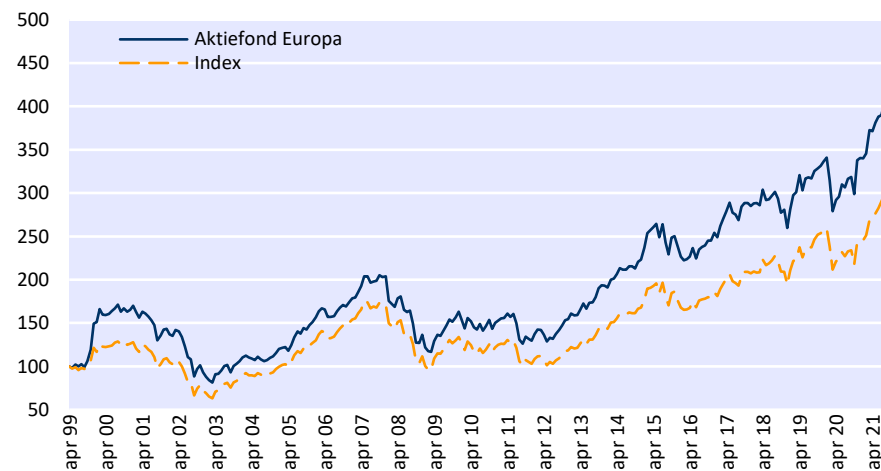
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\*Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning      Månatlig överavkastning mot index      Indexutveckling



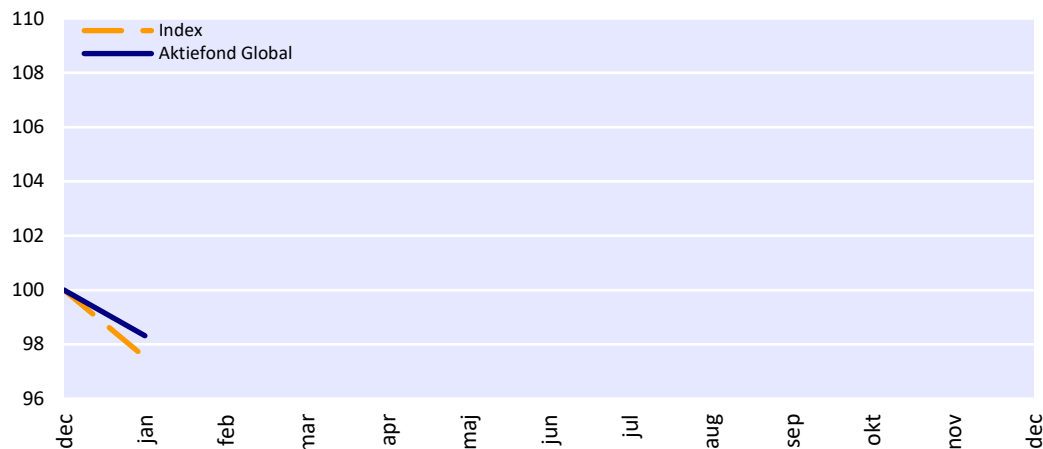
Utveckling fond vs index



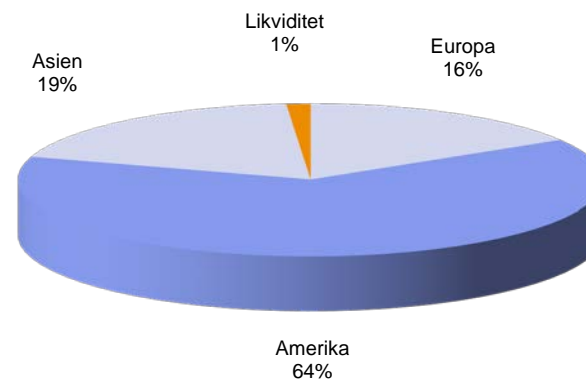
# AMF AKTIEFOND GLOBAL

Fonden placerar huvudsakligen i utländska marknadsnoterade aktier. Fonden kan placera i aktier noterade på alla större börser i världen, men har för närvarande fokuserat placeringarna till USA och Europa.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Aktiefond Global**  
Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	95 253 008
Total förmögenhet MSEK	27 523,0
Likviditet *	1,3%
Avkastning från årets början	-1,68%
Avkastning Index	-2,47%
Nav-kurs	288,95

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	8,6
Alphabet, USA	6,9
Procter & Gamble, USA	3,4
Taiwan Semic. Manuf., Taiwan	2,9
Berkshire Hathaway, USA	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tesla, USA	2,2
AstraZeneca, Sverige	2,0
Prologis, USA	2,0
Eaton, USA	1,9
Lloyds, Storbritannien	1,6
	<b>34,3</b>

# AMF AKTIEFOND GLOBAL

## Perioden 170131-220131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 27 523,0

Avkastning - portfölj 105,4%  
 Avkastning - index 97,7%  
 Skillnad 7,7%

Riskindikator 5  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 5  
 Volatilitet - portfölj 12,8%  
 Volatilitet - index 13,5%  
 Aktiv risk 1,7%  
 Info. kvot 0,53  
 Sharpekvot - portfölj 1,25  
 Jensens alfa 1,8%  
 Beta 0,94  
 Förklaringsgrad 98,7%  
 Konsistens 50,0%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
--	------	------	------	------	------	------	------

Marknadsvärde (MSEK)	27 523,0	27 858,4	19 221,8	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1
----------------------	----------	----------	----------	----------	---------	---------	---------

Avkastning - portfölj	-1,7%	33,3%	5,2%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%
Avkastning - index	-2,5%	33,2%	1,8%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%
Skillnad	0,8%	0,1%	3,5%	0,4%	0,0%	-0,8%	-0,6%

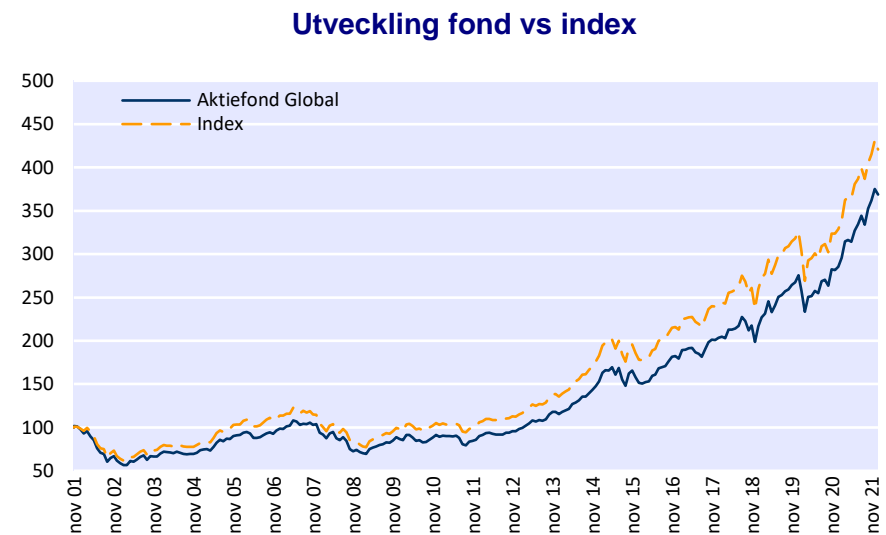
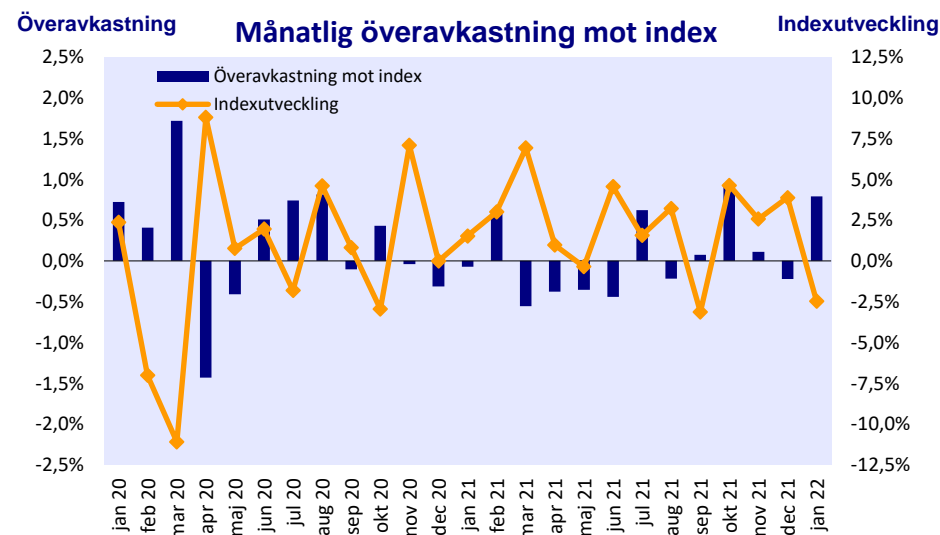
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-1,7%	4,7%	10,3%	29,2%	70,3%	105,4%	6,7%
Avkastning - index	-2,5%	3,9%	8,7%	27,9%	61,9%	97,7%	7,4%
Skillnad	0,8%	0,7%	1,6%	1,2%	8,4%	7,7%	-0,7%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

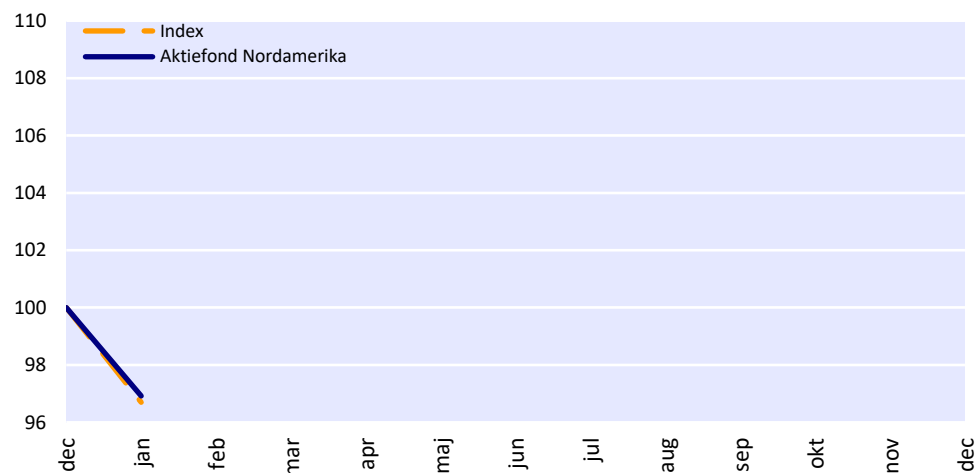
\*\*\*Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



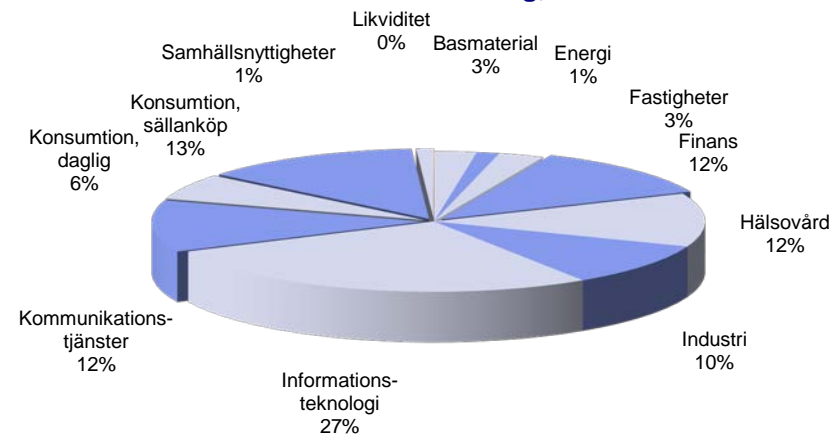
# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Nordamerika, framförallt i USA.

## Utveckling 2021-12-31 - 2022-12-31



## Placeringar i Aktiefond Nordamerika branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	10 807 540
Total förmögenhet MSEK	5 087,1
Likviditet *	0,0%
Avkastning från årets början	-3,08%
Avkastning Index	-3,30%
Nav-kurs	470,70

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet	9,9
Microsoft	9,8
Tesla	3,8
Nvidia	3,5
Visa	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Procter & Gamble	2,8
Eli Lilly & Company	2,3
Thermo Fischer Scientific	2,3
Lowe's	2,2
McDonald's	2,1
<b>Totalt</b>	<b>41,9</b>



# AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

**Perioden 170131-220131 (5 år) \***  
 Marknadsvärde (MSEK) 5 087,1

Avkastning - portfölj 139,9%  
 Avkastning - index 130,2%  
 Skillnad 9,7%

Riskindikator 6  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 5  
 Volatilitet - portfölj 14,8%  
 Volatilitet - index 15,1%  
 Aktiv risk 1,6%  
 Info. Kvot 0,61  
 Sharpekvot - portfölj 1,32  
 Jensens alfa 1,4%  
 Beta 0,98  
 Förklaringsgrad 98,9%  
 Konsistens 51,7%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	5 087,1	5 265,0	2 761,4	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1

Avkastning - portfölj	-3,1%	46,2%	6,2%	39,0%	5,3%	6,9%	18,7%
Avkastning - index	-3,3%	44,6%	3,7%	38,2%	4,3%	8,0%	19,6%
Skillnad	0,2%	1,6%	2,5%	0,7%	1,0%	-1,1%	-0,9%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-3,1%	4,3%	12,3%	41,7%	92,0%	139,9%	12,1%
Avkastning - index	-3,3%	4,4%	11,6%	39,0%	82,8%	130,2%	12,8%
Skillnad	0,2%	-0,1%	0,7%	2,6%	9,2%	9,7%	-0,7%

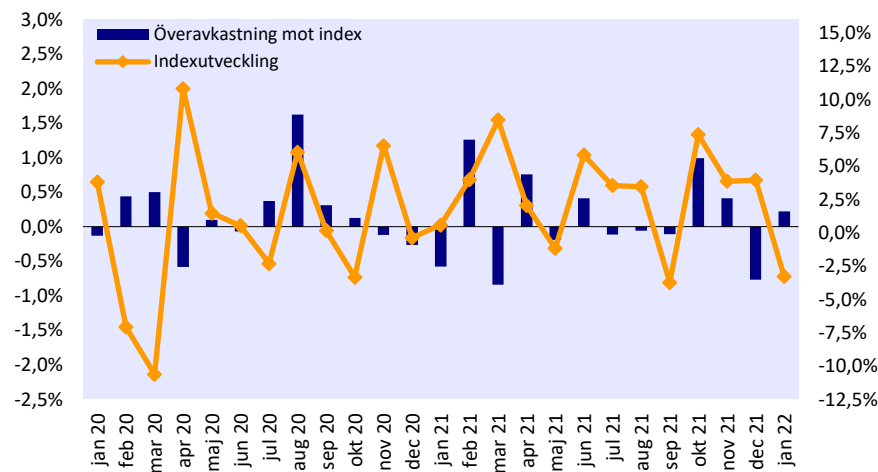
Referensindex: MSCI ESG Leaders USA NR (omräkn.sek)

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

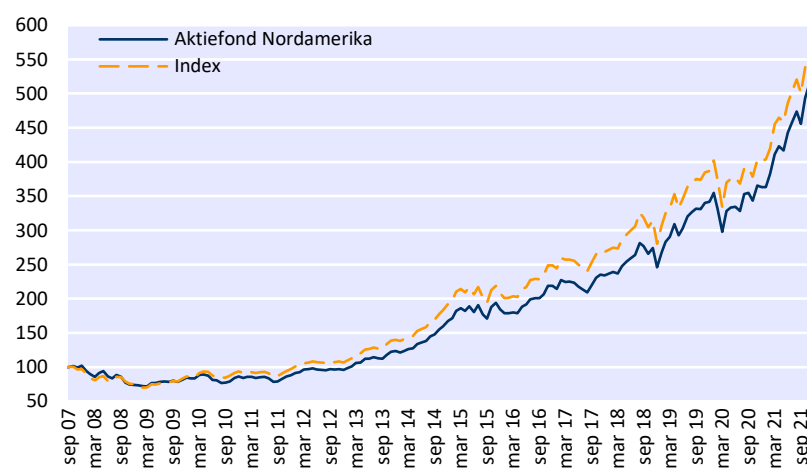
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



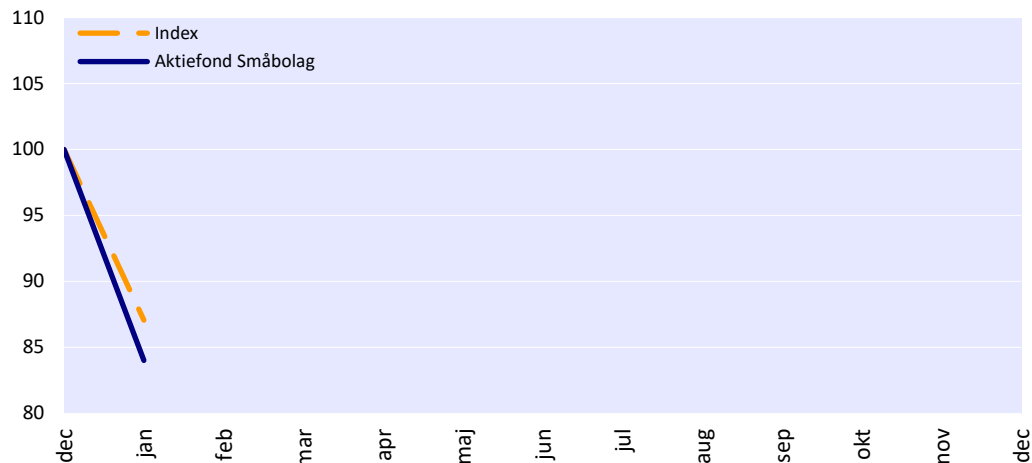
## Utveckling fond vs index



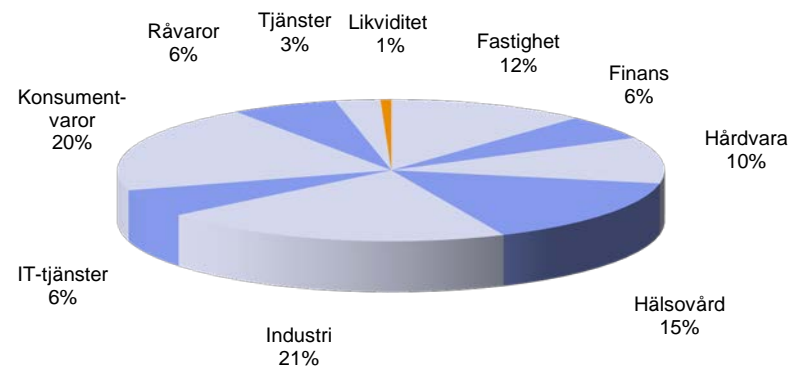
# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Fonden placerar merparten av kapitalet i svenska aktier, men kan även placera upp till 25 procent på övriga nordiska börser. Fonden investerar i mindre och medelstora företag. Den är inte branschriktad, utan strävar efter att balansera placeringarna mellan olika typer av företag för att få god riskspridning.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Aktiefond Småbolag**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag	
Totalt antal andelar	16 429 619
Total förmögenhet MSEK	23 990,3
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	-15,98%
Avkastning index	-12,93%
Nav-kurs	1460,18

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Avanza	3,2
Medicover	3,0
Hexatronic	2,9
SwedenCare	2,8
Trelleborg	2,7

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Mips	2,7
Beijer Ref	2,7
Addlife	2,6
NCAB	2,6
HMS Networks	2,5
<b>Totalt</b>	<b>27,8</b>

# AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 170131-220131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	23 990,3
Avkastning - portfölj	165,5%
Avkastning - index	127,1%
Skillnad	38,4%
Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	19,9%
Volatilitet - index	19,2%
Aktiv risk	4,3%
Info. kvot	0,88
Sharpekvot - portfölj	1,11
Jensens alfa	3,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	95,3%
Konsistens	61,7%

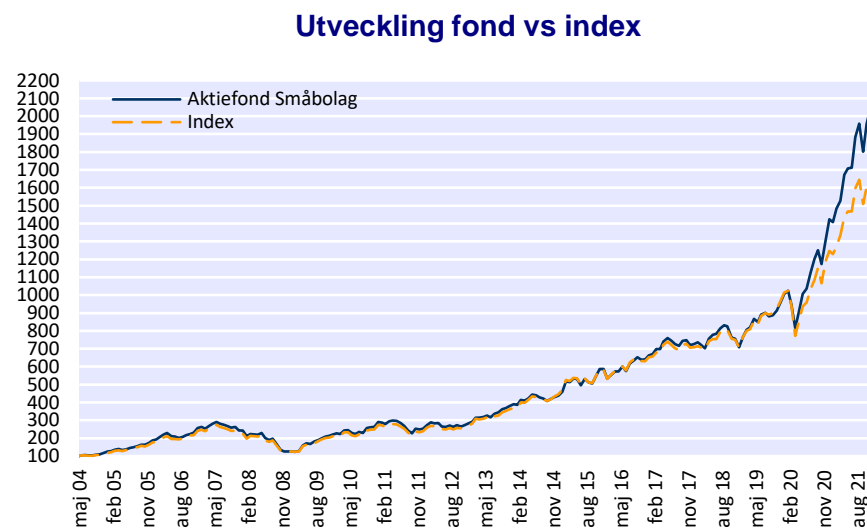
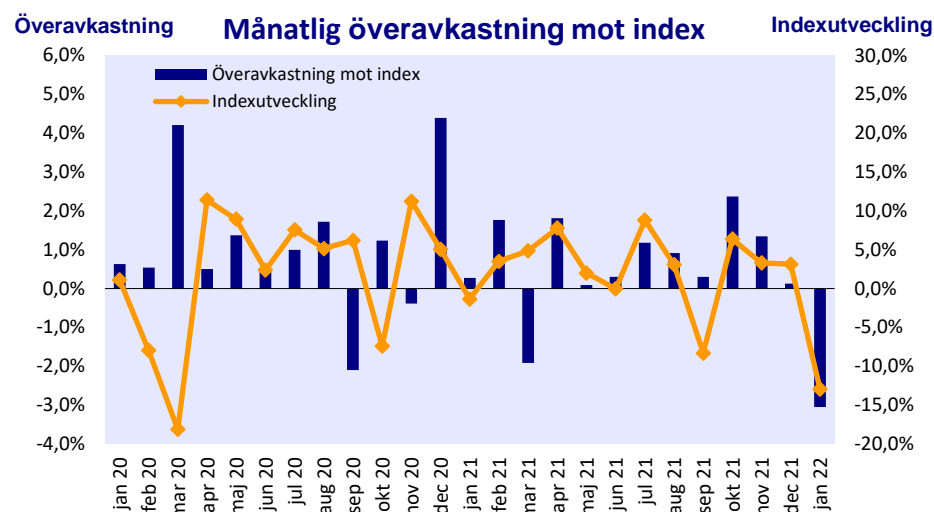
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	23 990,3	29 223,5	16 069,7	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9
Avkastning - portfölj	-16,0%	48,7%	41,5%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%
Avkastning - index	-12,9%	37,1%	23,0%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%
Skillnad	-3,1%	11,5%	18,5%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-16,0%	-9,2%	-5,6%	26,3%	132,4%	165,5%	17,7%
Avkastning - index	-12,9%	-7,2%	-6,7%	21,0%	94,2%	127,1%	16,5%
Skillnad	-3,1%	-2,0%	1,2%	5,2%	38,2%	38,4%	1,2%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadskifte

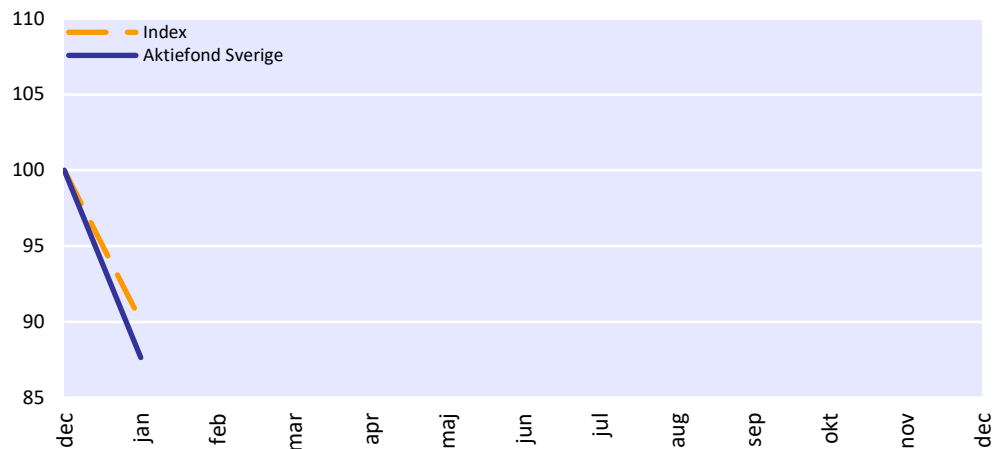
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



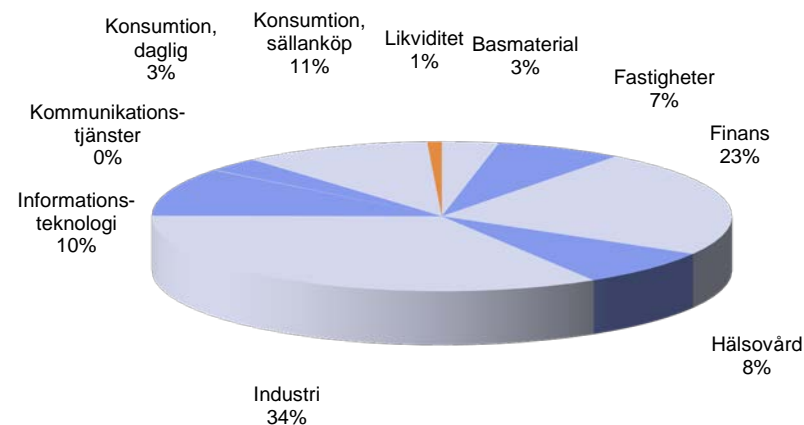
# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Fonden placerar enbart i aktier och aktierelaterade instrument som är noterade i Sverige.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Aktiefond Sverige**  
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	49 098 438
Total förmögenhet MSEK	44 408,7
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	-12,36%
Avkastning Index	-9,93%
Nav-kurs	904,48

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	9,8
Atlas Copco	6,3
Volvo	6,0
SEB	5,7
Hexagon	4,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Epiroc	4,2
Indutrade	3,8
Latour	3,1
Essity	3,0
Balder	2,9
<b>Totalt</b>	<b>49,4</b>

# AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 170131-220131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	44 408,7
Avkastning - portfölj	76,3%
Avkastning - index	101,7%
Skillnad	-25,4%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	16,9%
Volatilitet - index	16,4%
Aktiv risk	2,1%
Info. kvot	-1,45
Sharpekvot - portfölj	0,74
Jensens alfa	-3,4%
Beta	1,02
Förklaringsgrad	98,5%
Konsistens	33,3%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	44 408,7	50 893,7	37 056,3	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3
Avkastning - portfölj	-12,4%	40,5%	11,7%	25,7%	-4,9%	7,9%	8,6%
Avkastning - index	-9,9%	39,3%	14,8%	35,0%	-4,6%	10,0%	9,2%
Skillnad	-2,4%	1,1%	-3,1%	-9,3%	-0,2%	-2,2%	-0,5%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-12,4%	-6,4%	-6,3%	20,6%	61,1%	76,3%	12,0%
Avkastning - index	-9,9%	-3,6%	-4,6%	22,4%	80,6%	101,7%	10,5%
Skillnad	-2,4%	-2,8%	-1,6%	-1,9%	-19,5%	-25,4%	1,5%

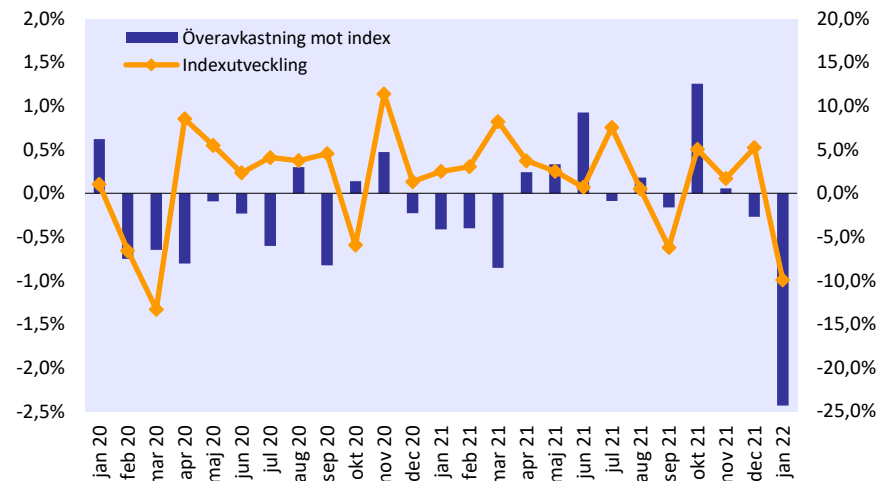
Referensindex: SIXPRX

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

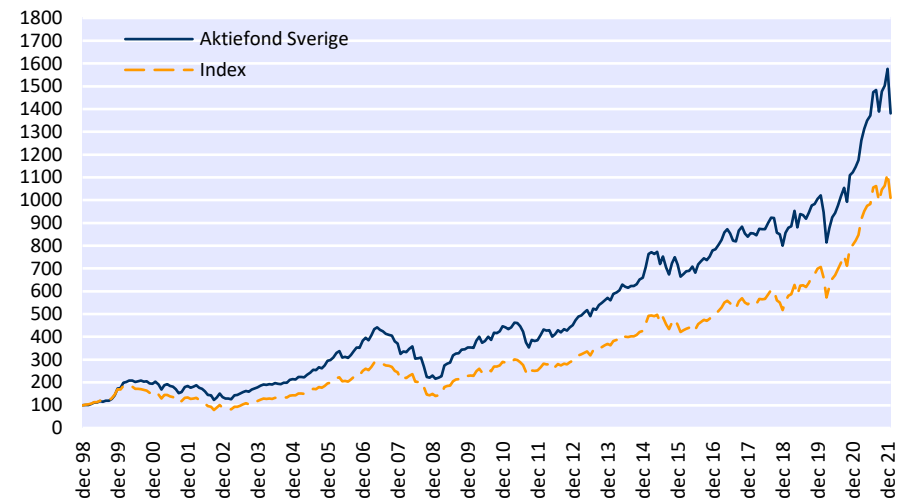
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



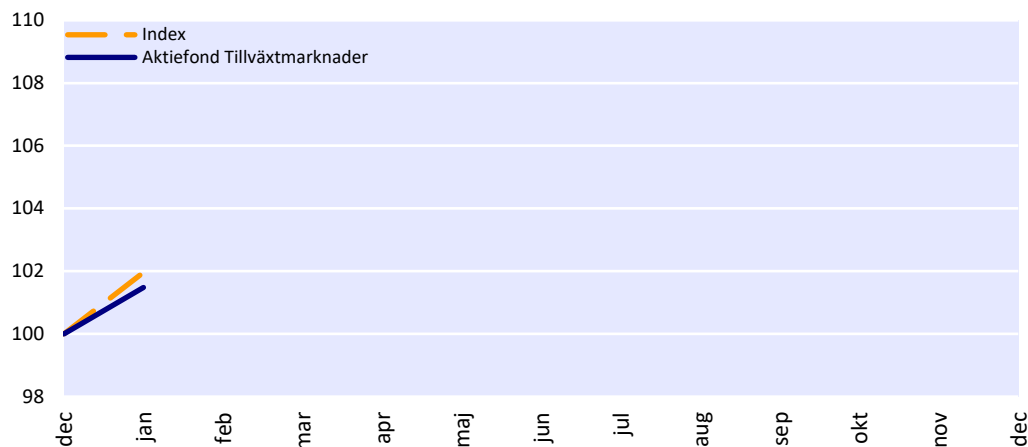
## Utveckling fond vs index



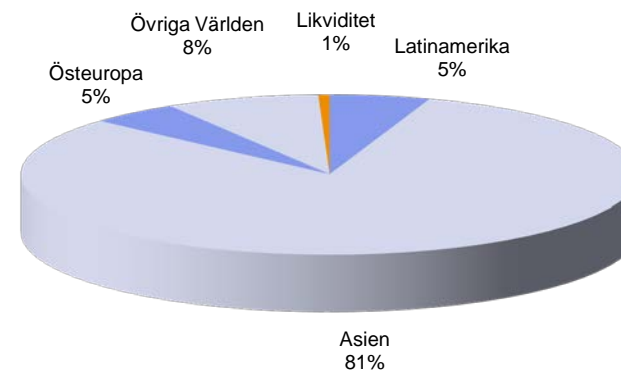
# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Fonden är en aktiefond med inriktning mot så kallade tillväxtmarknader. Länder som klassificeras som tillväxtmarknader återfinns i Asien, Afrika, Latinamerika och Östeuropa.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Aktiefond Tillväxtmarknader**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Tillväxtmarknader	
Totalt antal andelar	17 031 771
Total förmögenhet MSEK	2 077,0
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	1,48%
Avkastning Index	1,96%
Nav-kurs	121,95

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semic. Manuf., Taiwan	9,5
Tencent Holdings, Kina	8,3
Alibaba Group Holding, Kina	6,5
Reliance Industries, Indien	3,5
Mediatek, Taiwan	2,9

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Chailease Holding, Taiwan	2,4
Meituan Dianping, Kina	2,3
Infosys, Indien	2,3
China Construct. Bank, Kina	1,9
Housing Dev. Finance, Indien	1,7
	<b>41,3</b>

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

# AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

## Perioden 191211-220131 <sup>1),2)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 2 077,0

Avkastning - portfölj 22,0%

Avkastning - index 21,1%

Skillnad 0,8%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating -

Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> 14,4%

Volatilitet - index <sup>3)</sup> 14,1%

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> 50,0%

	2021	2021	2020	2019
Marknadsvärde (MSEK)	2 077,0	2 026,9	1 653,4	322,2

Avkastning - portfölj 1,5% 6,7% 7,9% 4,4%

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

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start <sup>4)</sup>
Avkastning - portfölj	1,5%	3,4%	3,6%	1,1%	10,2%
Avkastning - index	2,0%	3,6%	3,3%	2,4%	9,9%
Skillnad	-0,5%	-0,2%	0,3%	-1,3%	0,4%

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

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

<sup>2)</sup> Från fondens start

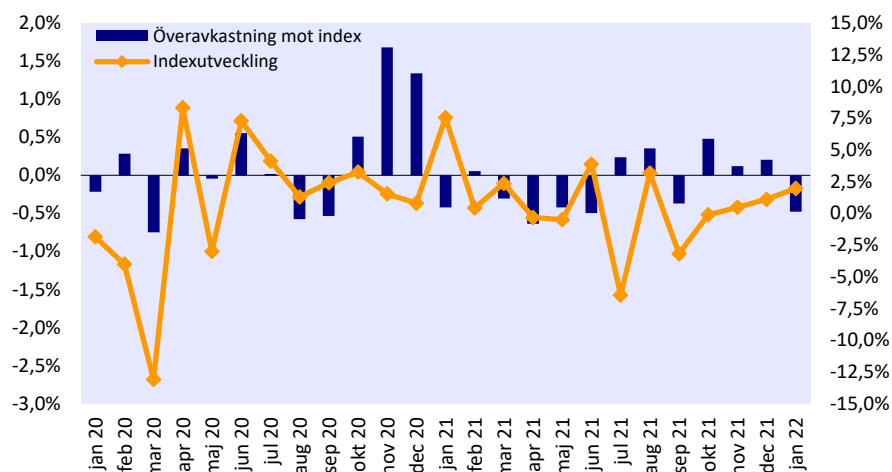
<sup>3)</sup> Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

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

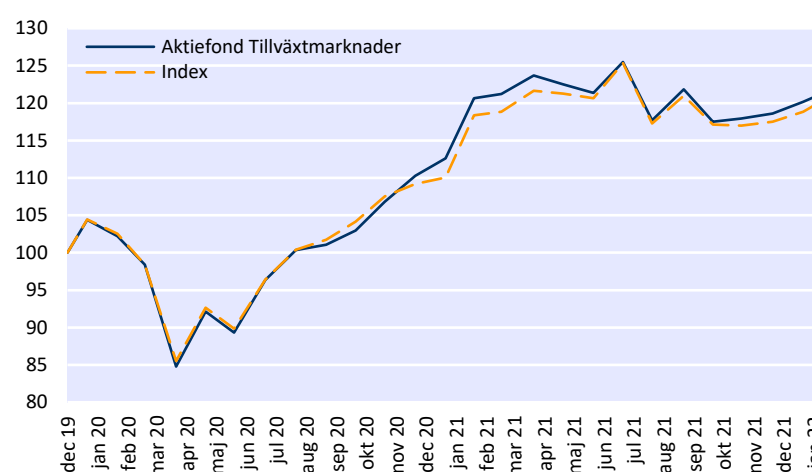
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



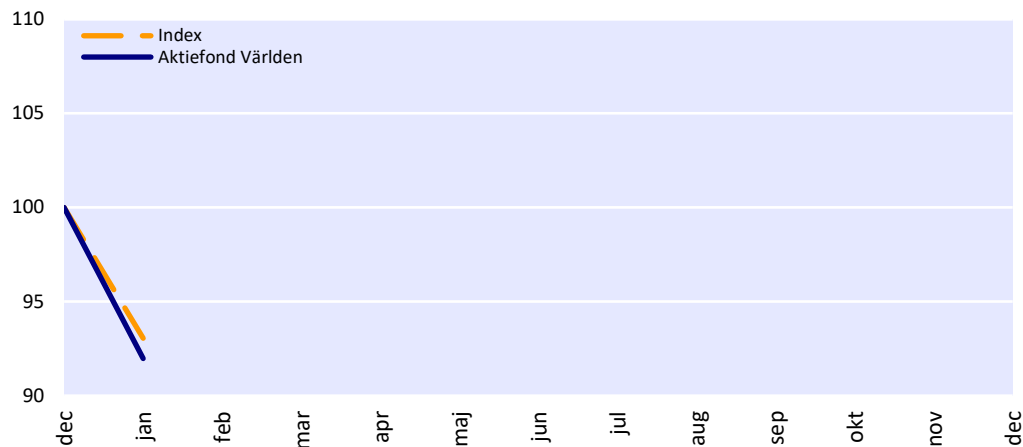
## Utveckling fond vs index



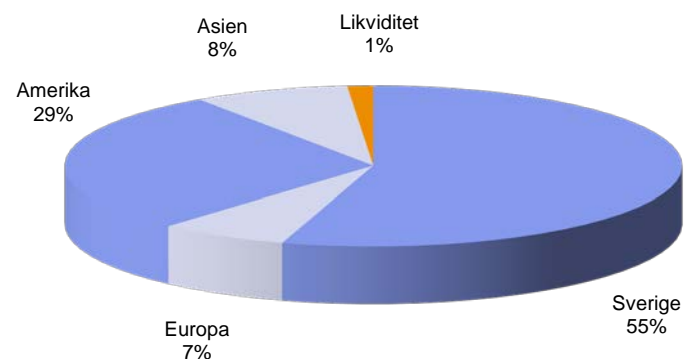
# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Aktiefond Världen**  
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	82 350 956
Total förmögenhet MSEK	50 311,9
Likviditet *	1,4%
Avkastning från årets början	-8,02%
Avkastning Index	-6,95%
Nav-kurs	610,94

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Alphabet, USA	3,0
Hexagon	2,5
Epiroc	2,3
Indutrade	2,2
AstraZeneca	2,1
<b>Totalt</b>	<b>30,7</b>

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



# AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 170131-220131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	50 311,9

Avkastning - portfölj	82,9%
Avkastning - index	101,1%
Skillnad	-18,2%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	14,7%
Volatilitet - index	14,6%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	-1,45
Sharpekvot - portfölj	0,91
Jensens alfa	-2,1%
Beta	1,00
Förklaringsgrad	99,0%
Konsistens	36,7%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	50 311,9	54 930,0	41 075,8	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0

Avkastning - portfölj	-8,0%	37,3%	8,0%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%
Avkastning - index	-6,9%	37,0%	9,6%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%
Skillnad	-1,1%	0,3%	-1,5%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%

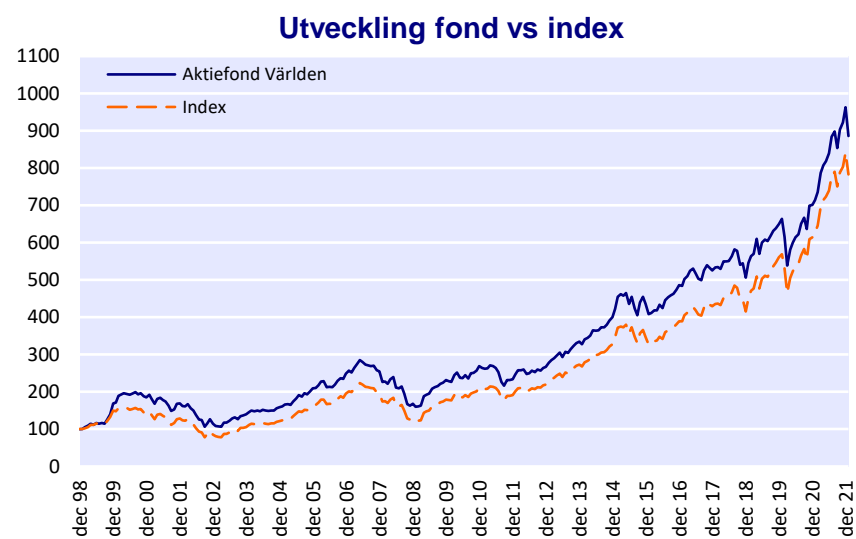
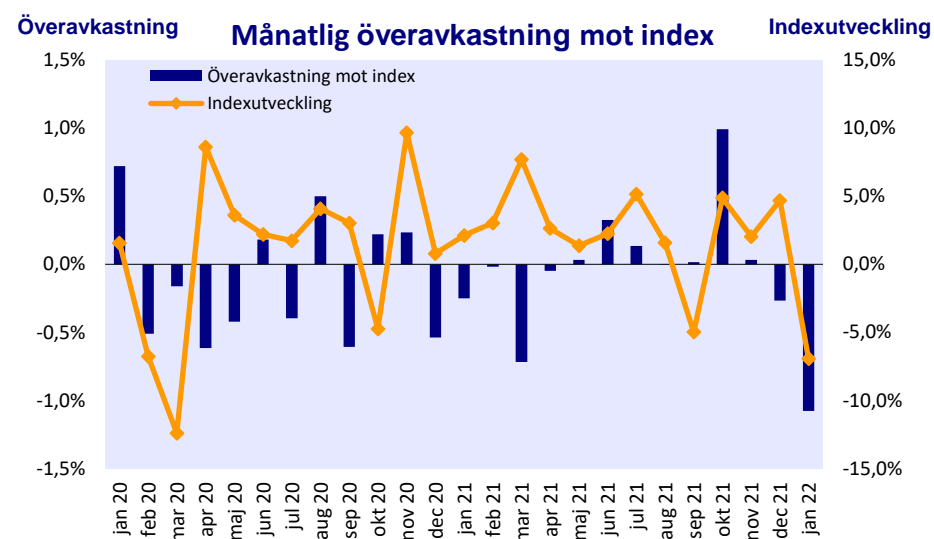
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-8,0%	-2,0%	0,2%	24,0%	62,2%	82,9%	9,9%
Avkastning - index	-6,9%	-0,6%	0,6%	24,8%	73,5%	101,1%	9,3%
Skillnad	-1,1%	-1,4%	-0,4%	-0,9%	-11,3%	-18,2%	0,6%

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

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

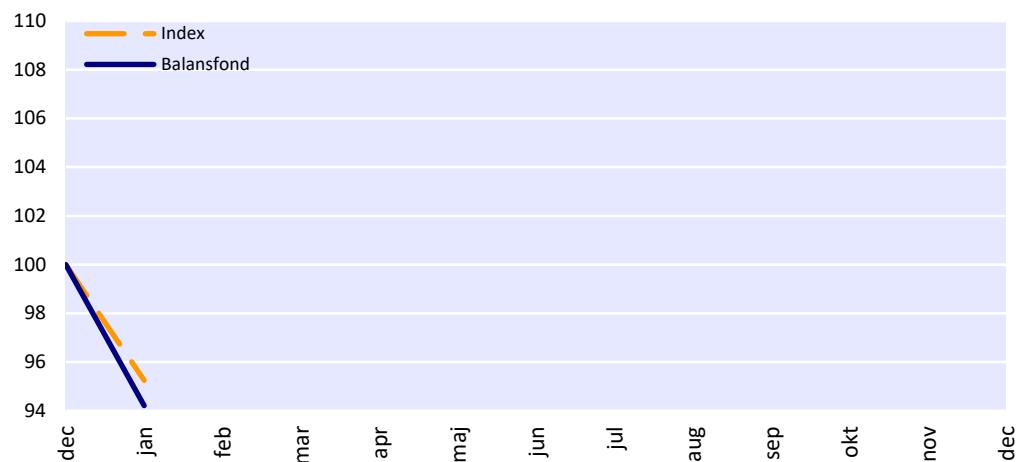
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



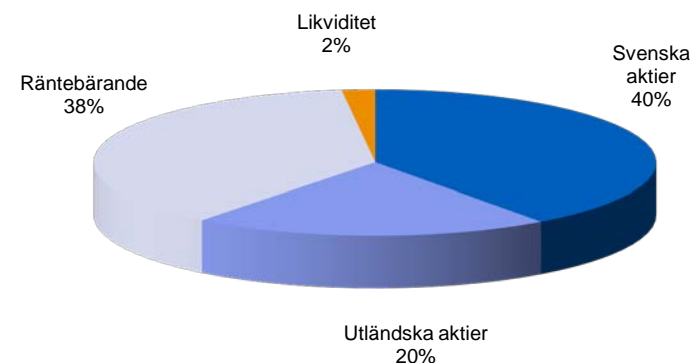
# AMF BALANSFOND

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**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Balansfond**  
fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	73 065 503
Total förmögenhet MSEK	27 617,4
Likviditet *	1,9%
Modifierad duration	3,72%
Avkastning från årets början	-5,79%
Avkastning Index	-4,75%
Nav-kurs	377,98

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,8
Atlas Copco	2,5
Volvo	2,3
SEB	2,2
Microsoft, USA	1,8
	<b>12,7</b>

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	7,4
SBAB	3,5
SEB Bolån	2,9
Castellum	2,5
Klarna Bank	2,1
	<b>18,5</b>

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

# AMF BALANSFOND

## Perioden 170131-220131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 27 617,4

Avkastning - portfölj 47,9%  
 Avkastning - index 56,0%  
 Skillnad -8,2%

Riskindikator 4  
 Hållbarhetsbetyg 5  
 Morningstar rating \*\* 5  
 Volatilitet - portfölj 9,5%  
 Volatilitet - index 9,0%  
 Aktiv risk 1,1%  
 Info. kvot -1,04  
 Sharpekvot - portfölj 0,91  
 Jensens alfa -1,6%  
 Beta 1,05  
 Förklaringsgrad 98,8%  
 Konsistens 38,3%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	27 617,4	29 242,7	23 820,1	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0

Avkastning - portfölj	-5,8%	22,4%	6,0%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%
Avkastning - index	-4,7%	20,8%	7,3%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%
Skillnad	-1,0%	1,6%	-1,3%	-3,7%	-0,5%	-1,2%	0,1%

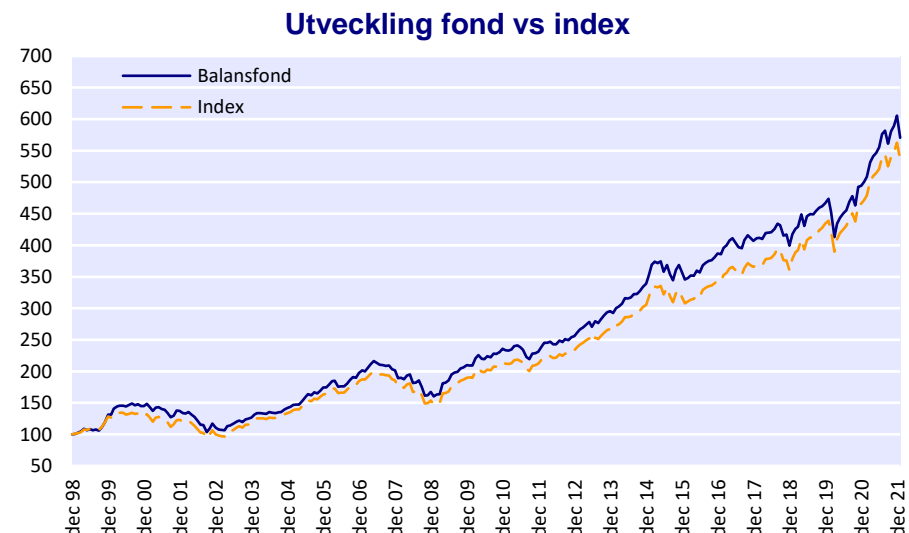
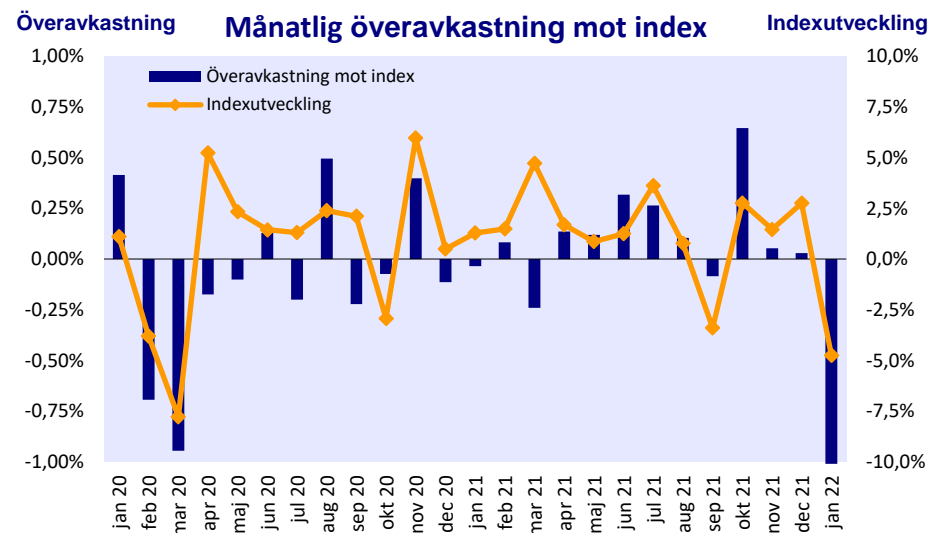
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-5,8%	-1,7%	-1,0%	13,9%	36,5%	47,9%	7,8%
Avkastning - index	-4,7%	-0,7%	-0,7%	13,6%	41,6%	56,0%	7,5%
Skillnad	-1,0%	-1,0%	-0,4%	0,3%	-5,0%	-8,2%	0,3%

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

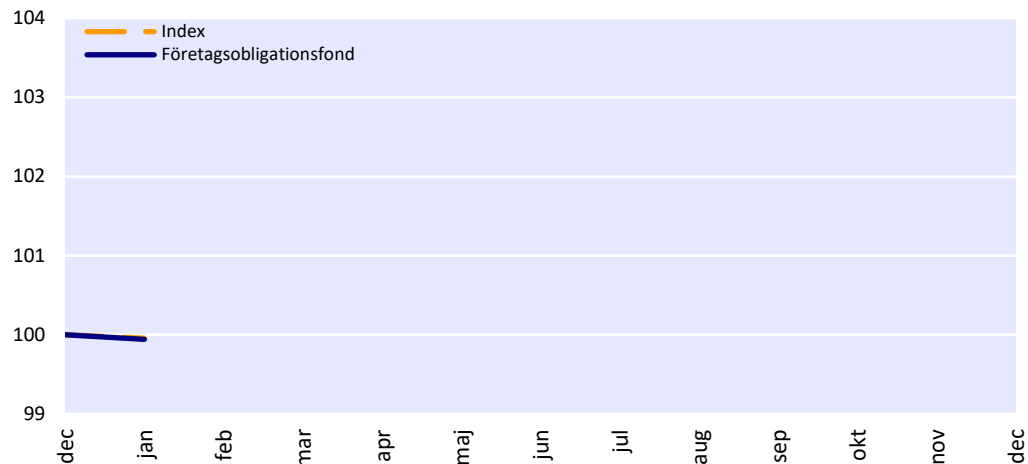
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



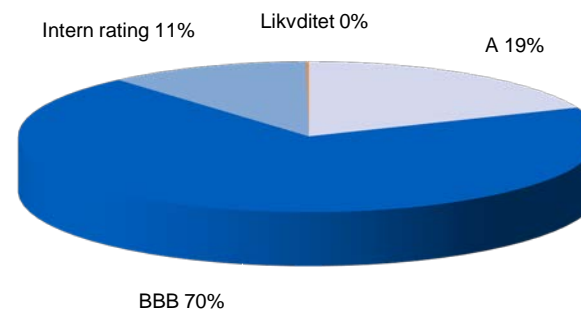
# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Företagsobligationsfond**  
Rating, %



Företagsobligationsfond	
Totalt antal andelar	9 015 750
Total förmögenhet MSEK	925,1
Likviditet *	0,2%
Duration	0,79
Modifierad duration	0,78%
Modifierad duration krediter	0,78%
Yield	0,79%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,99
Avkastning från årets början	-0,06%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	102,61

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Atrium Ljungberg	7,8
Klarna Bank	6,5
Castellum	6,0
Svensk Fastighetsfinansiering	4,9
Hexagon	4,8
	<b>30,0</b>

# AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

## Perioden 180829-220131 <sup>1),2)</sup>

Marknadsvärde (MSEK) 925,1

Avkastning - portfölj 2,61%

Avkastning - index -1,25%

*Skillnad* 3,86%

Riskindikator <sup>3)</sup> 2

Hållbarhetsbetyg 5

Morningstar rating 2

Volatilitet - portfölj <sup>3)</sup> 1,7%

Volatilitet - index <sup>3)</sup> 0,1%

Aktiv risk <sup>2)</sup> 2,1%

Info. Kvot <sup>2)</sup> 0,58

Sharpekvot - portfölj <sup>2)</sup> 0,75

Jensens alfa <sup>2)</sup> 1,0%

Beta <sup>2)</sup> 3,66

Förklaringsgrad <sup>2)</sup> 1,7%

Konsistens <sup>2)</sup> 73,8%

	2022	2021	2020	2019	2018
--	------	------	------	------	------

Marknadsvärde (MSEK) 925,1 930,6 700,1 641,8 536,5

Avkastning - portfölj -0,06% 0,92% 0,99% 1,60% -0,86%

Avkastning - index -0,04% -0,21% -0,17% -0,53% -0,30%

*Skillnad* -0,01% 1,14% 1,17% 2,13% -0,56%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	Start <sup>4)</sup>
--	-------	-------	-------	------	------	---------------------

Avkastning - portfölj -0,06% -0,08% -0,08% 0,45% 3,40% 0,76%

Avkastning - index -0,04% -0,10% -0,14% -0,23% -0,89% -0,37%

*Skillnad* -0,01% 0,03% 0,06% 0,68% 4,29% 1,12%

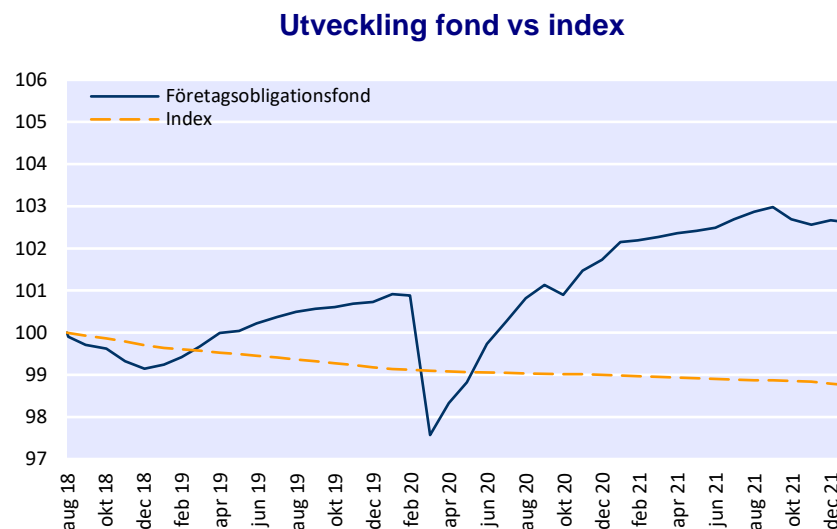
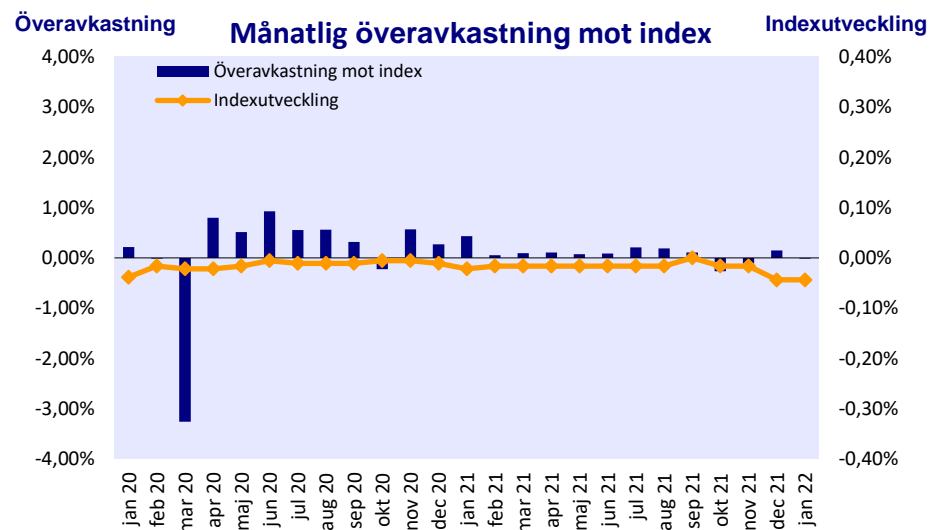
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

<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

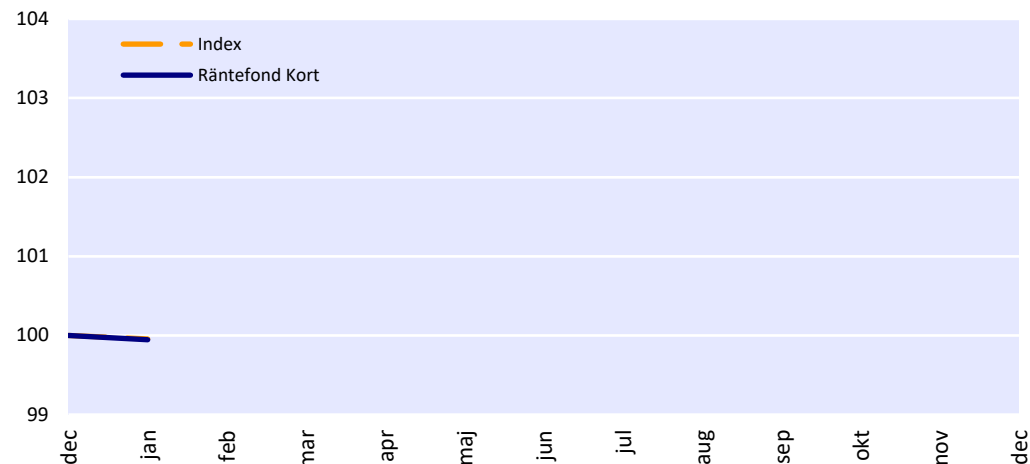
<sup>4)</sup> Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



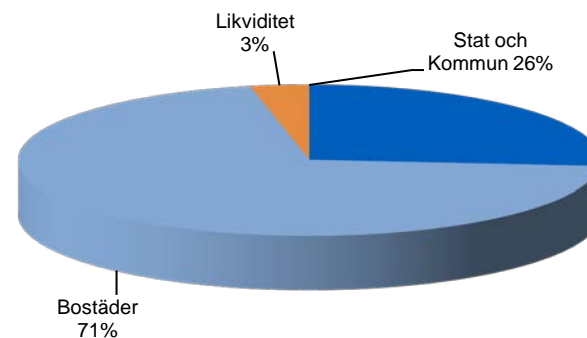
# AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärda företag och organisationer.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Råntefond Kort**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort	
Totalt antal andelar	60 962 957
Total förmögenhet MSEK	6 791,7
Likviditet *	3,3%
Duration	0,72
Modifierad duration	0,72%
Modifierad duration krediter	0,72%
Yield	-0,01%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	1,80
Avkastning från årets början	-0,05%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	111,41

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Kommuninvest	19,1
Skandiabanken	13,1
Nykredit	12,3
Landshypotek	9,6
Stadshypotek	8,4
	<b>62,6</b>

# AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 170131-220131 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	6 791,7

Avkastning - portfölj	-0,88%
Avkastning - index	-2,43%
<i>Skillnad</i>	1,55%

Riskindikator	1
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	-
Volatilitet - portfölj	0,2%
Volatilitet - index	0,1%
Aktiv risk	0,2%
Info. kvot	1,94
Sharpekvot - portfölj	1,79
Jensens alfa	0,3%
Beta	0,85
Förklaringsgrad	15,7%
Konsistens	85,0%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	6 791,7	6 399,0	5 582,1	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6

Avkastning - portfölj	-0,05%	-0,06%	0,27%	-0,30%	-0,46%	-0,34%	0,07%
Avkastning - index	-0,04%	-0,21%	-0,17%	-0,53%	-0,81%	-0,77%	-0,66%
<i>Skillnad</i>	-0,01%	0,15%	0,44%	0,23%	0,34%	0,43%	0,73%

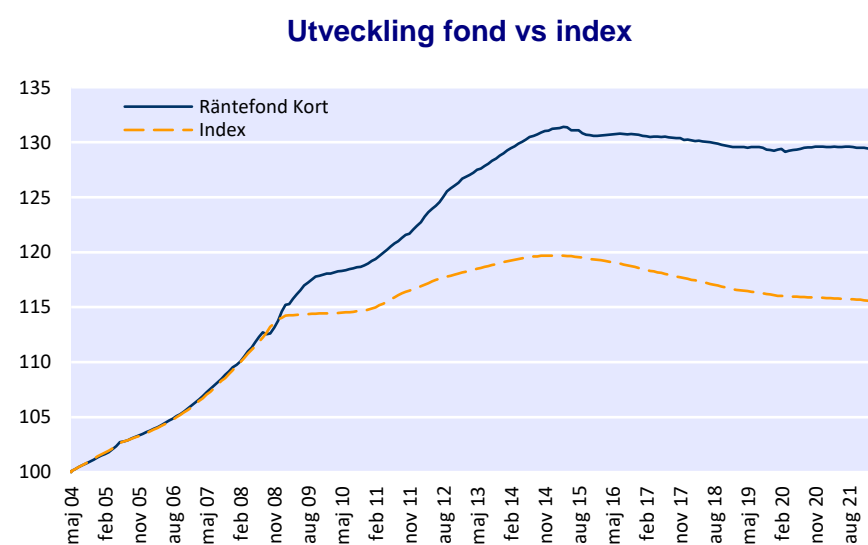
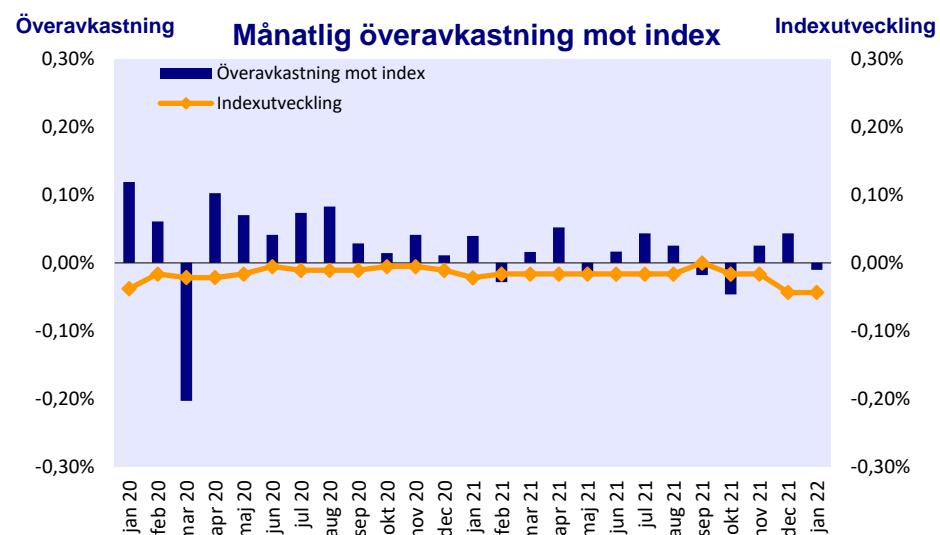
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-0,05%	-0,04%	-0,12%	-0,13%	-0,11%	-0,88%	1,47%
Avkastning - index	-0,04%	-0,10%	-0,14%	-0,23%	-0,89%	-2,43%	0,82%
<i>Skillnad</i>	-0,01%	0,06%	0,02%	0,10%	0,79%	1,55%	0,65%

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

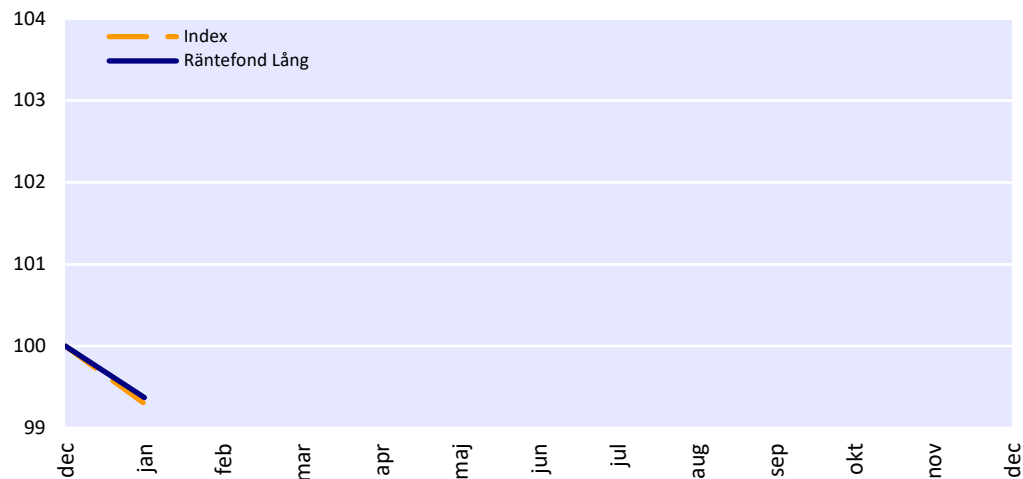
\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



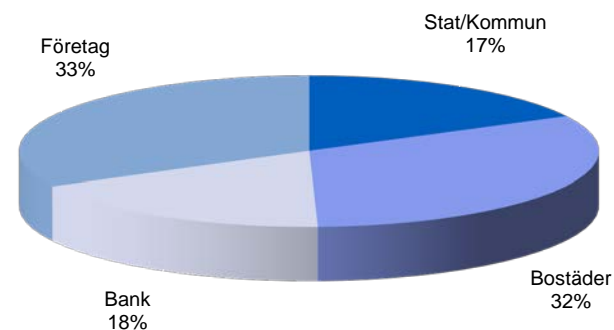
# AMF RÄNTEFOND LÅNG

Fonden placerar enbart i svenska räntebärande värdepapper, såsom statsobligationer och instrument utgivna av bostadsfinansieringsinstitut och andra kreditvärdiga företag och organisationer.

**Utveckling**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Råntefond Lång**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Lång	
Totalt antal andelar	59 455 339
Total förmögenhet MSEK	8 938,6
Likviditet *	-8,3%
Duration	3,97
Modifierad duration	3,95%
Modifierad duration krediter	2,32%
Yield	0,63%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,02
Avkastning från årets början	-0,63%
Avkastning Index	-0,70%
Nav-kurs	150,34

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

**Referensindex:** Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Sverige	18,9
SBAB	10,8
SEB Bolån	9,0
LF Hypotek	6,4
Klarna Bank	6,0
	<b>51,0</b>



# AMF RÄNTEFOND LÅNG

## Perioden 170131-220131 (5 år) \*

Marknadsvärde (MSEK) 8 938,6

Avkastning - portfölj 5,2%

Avkastning - index 2,9%

Skillnad 2,2%

Riskindikator 2

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating \*\* 5

Volatilitet - portfölj 1,7%

Volatilitet - index 1,4%

Aktiv risk 0,7%

Info. kvot 0,64

Sharpekvot - portfölj 0,90

Jensens alfa 0,3%

Beta 1,09

Förklaringsgrad 84,4%

Konsistens 83,3%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	8 938,6	9 008,9	8 859,8	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8

Avkastning - portfölj -0,6% -0,4% 2,0% 1,7% 1,2% 0,7% 3,3%

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

Skillnad 0,1% 0,5% 0,6% 0,5% 0,1% 0,3% 0,5%

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

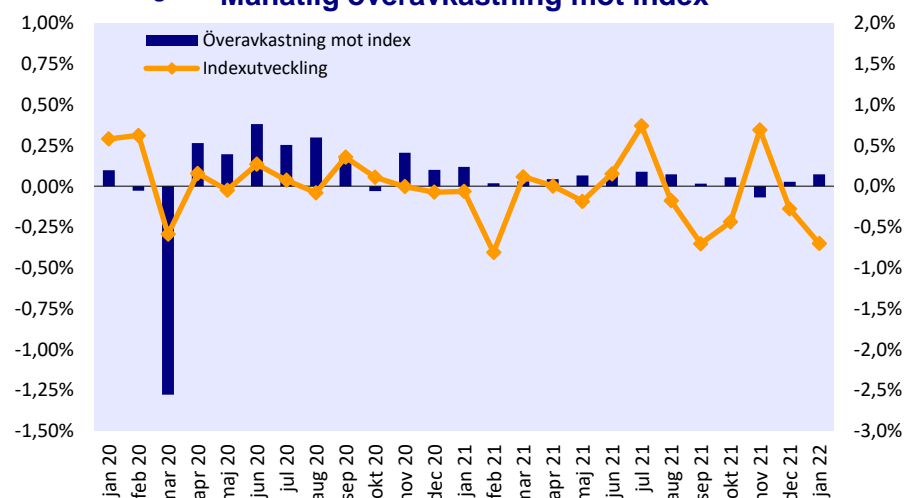
Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

\* Alla värden beräknas inkl avgifter

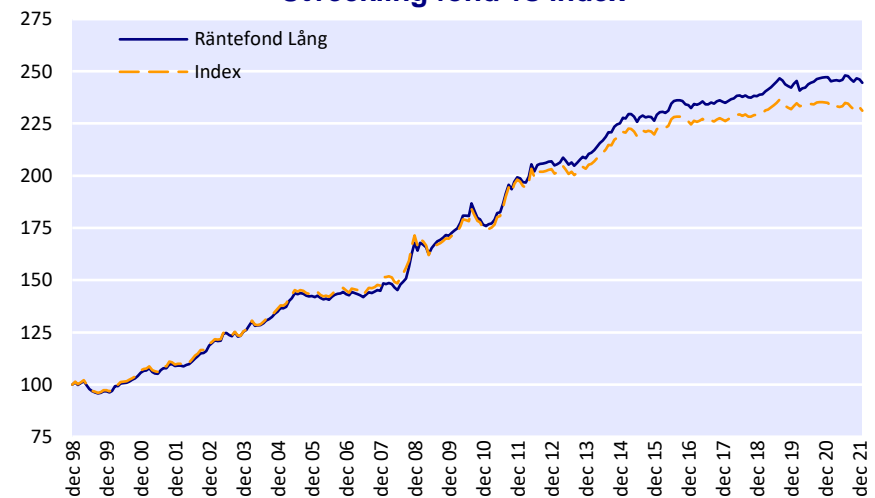
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\*Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

## Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



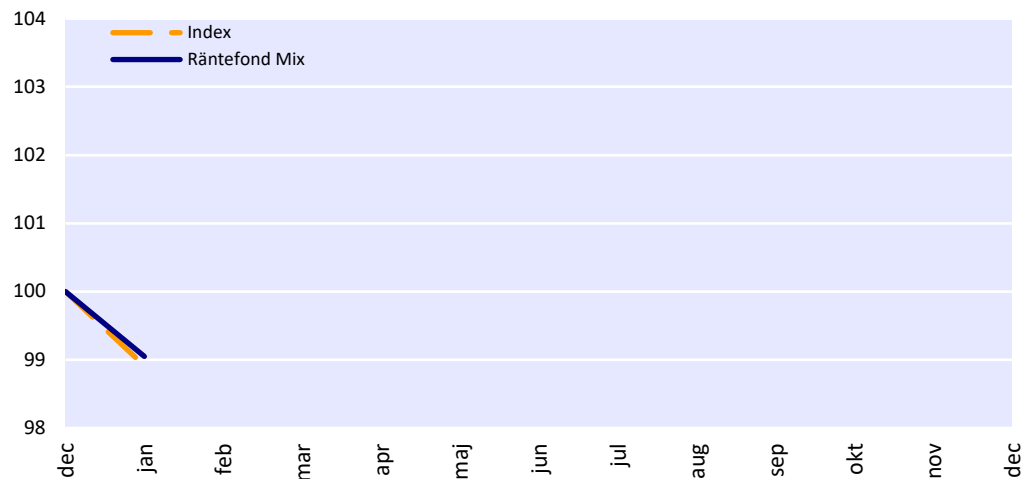
## Utveckling fond vs index



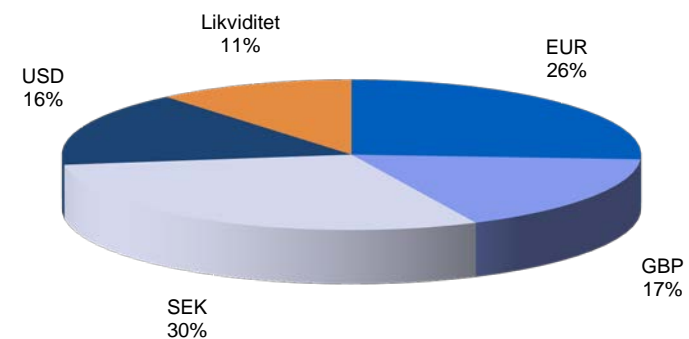
# AMF RÄNTEFOND MIX

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**  
2021-12-31 - 2022-12-31



**Placeringar i Råntefond Mix**  
Emittentfördelning, %



Råntefond Mix	
Totalt antal andelar	28 977 412
Total förmögenhet MSEK	3 411,6
Likviditet *	11,1%
Duration	3,78
Modifierad duration	3,76%
Modifierad duration krediter	2,11%
Yield	0,53%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,09
Avkastning från årets början	-0,95%
Avkastning Index	-1,09%
Nav-kurs	117,73

\*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat Tyskland	21,6
Stat Storbritannien	16,6
Stat USA	15,3
Stat Sverige	8,3
Stadshypotek	5,3
	<b>67,0</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 170131-220131 (5 år) \***  
 Marknadsvärde (MSEK) 3 411,6

Avkastning - portfölj 1,6%  
 Avkastning - index 0,7%  
 Skillnad 0,9%

Riskindikator 2  
 Hållbarhetsbetyg 4  
 Morningstar rating \*\* -  
 Volatilitet - portfölj 1,8%  
 Volatilitet - index 1,8%  
 Aktiv risk 0,3%  
 Info. Kvot 0,59  
 Sharpekvot - portfölj 0,45  
 Jensens alfa 0,2%  
 Beta 0,95  
 Förklaringsgrad 97,4%  
 Konsistens 68,3%

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Marknadsvärde (MSEK)	3 411,6	3 400,0	3 375,6	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7

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

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

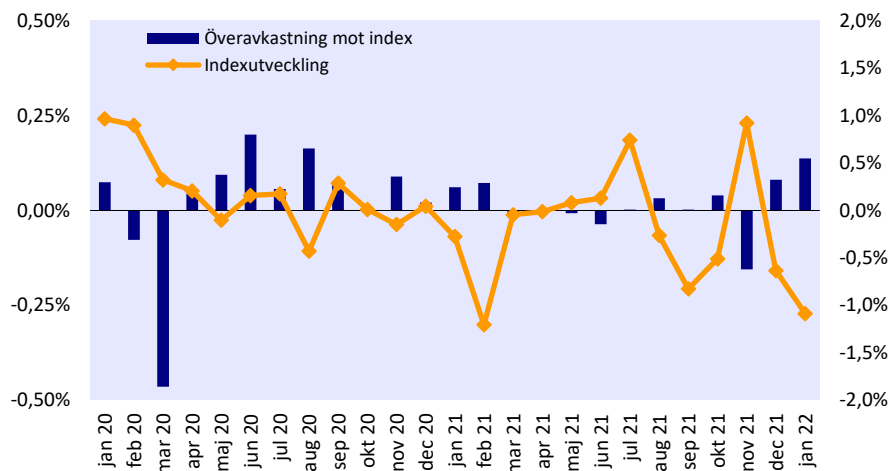
\*\* Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

\*\*\* Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

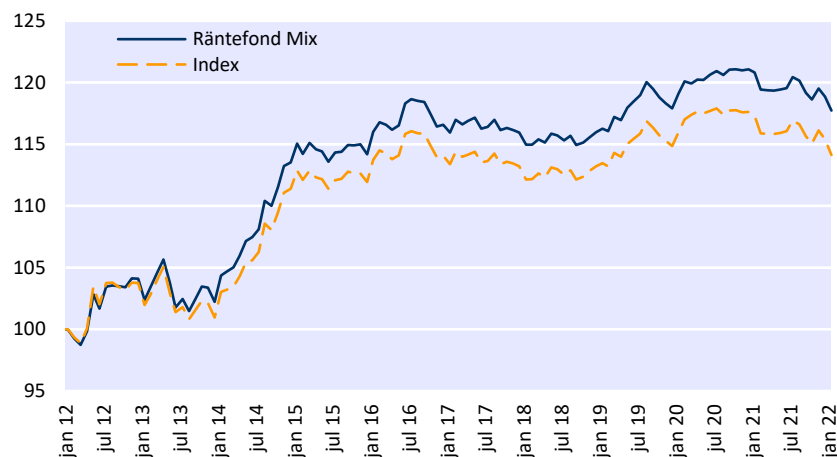
## Överavkastning

## Månatlig överavkastning mot index

## Indexutveckling



## Utveckling fond vs index



# DEFINITIONER

---

<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.