

AMF Fonder AB - Månadsrapport

per 2021-02-28

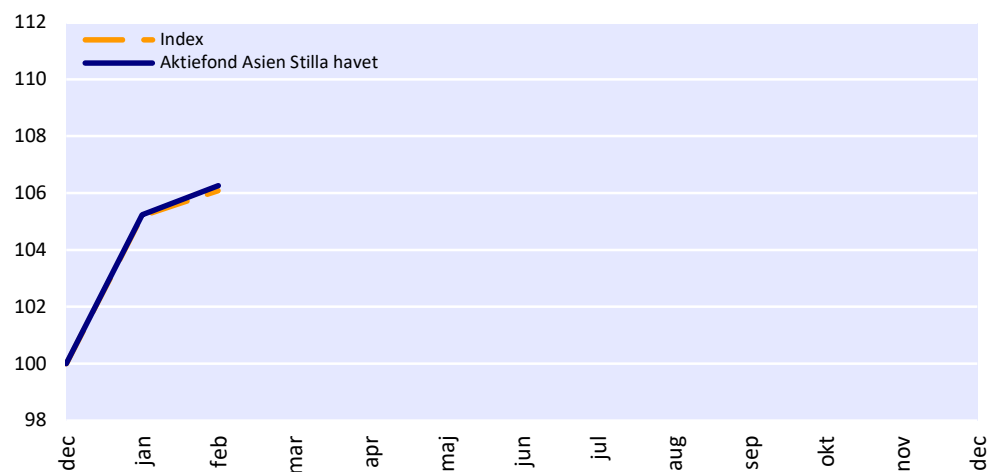


AMF Fonder AB, 113 88 Stockholm
Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18
Telefon 08-696 31 00
www.amf.se
Org nr 556549-2922 Bolagets säte: Stockholm

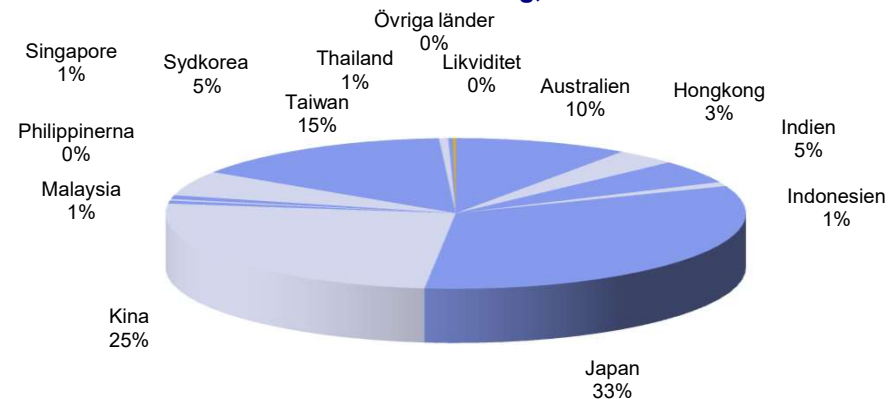
AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Asien och Stillahavsområdet.

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Asien Stilla havet
Länderfördelning, %



Aktiefond Asien Stilla havet	
Totalt antal andelar	8 419 232
Total förmögenhet MSEK	2 407,0
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	6,27%
Avkastning Index	6,09%
Nav-kurs	285,89

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Taiwan Semiconductor Manufactur	9,0
Tencent Holdings, Kina	8,3
Alibaba Group Holding, Kina	7,7
Sony, Japan	3,8
Hong Kong Exchange & Clearing, I	2,5

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Murata Manufacturing, Japan	2,4
Sumitomo Mitau Financial, Japan	2,4
Meituan Dianping, Kina	2,4
Keyence, Japan	2,1
Mediatek, Taiwan	2,0
	42,4

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

AMF AKTIEFOND ASIEN STILLA HAVET

Perioden 160229-210228 (5 år)*
 Marknadsvärde (MSEK) 2 407,0

Avkastning - portfölj 104,3%
 Avkastning - index 94,5%
 Skillnad 9,8%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 5
 Morningstar rating** 5
 Volatilitet - portfölj 11,9%
 Volatilitet - index 12,0%
 Aktiv risk 1,3%
 Info. Kvot 0,86
 Sharpekvot - portfölj 1,34
 Jensens alfa 1,3%
 Beta 0,99
 Förklaringsgrad 98,8%
 Konsistens 60,0%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	2 407,0	1 801,9	1 305,1	918,9	979,3	1 584,8	1 319,4

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	1,0%	7,4%	18,0%	24,0%	40,0%	104,3%	9,6%
Avkastning - index	0,8%	6,2%	15,6%	18,5%	31,0%	94,5%	9,9%
Skillnad	0,1%	1,3%	2,4%	5,5%	9,0%	9,8%	-0,3%

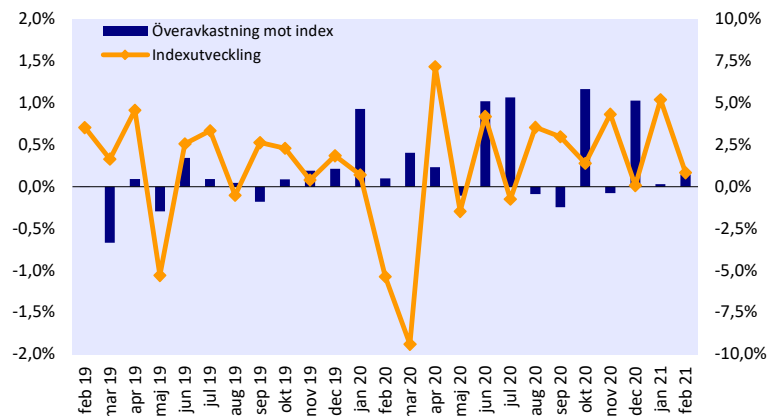
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Asia Pacific NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

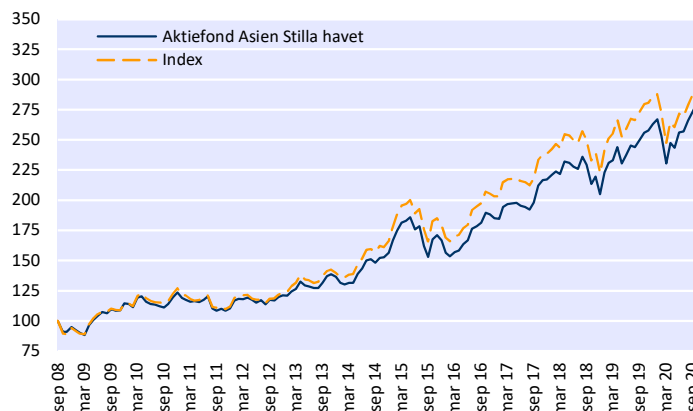
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



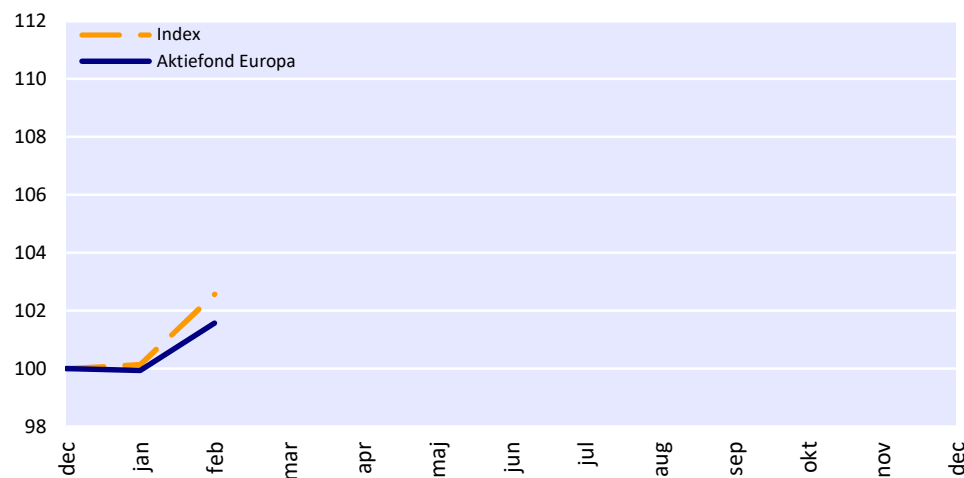
Utveckling fond vs index



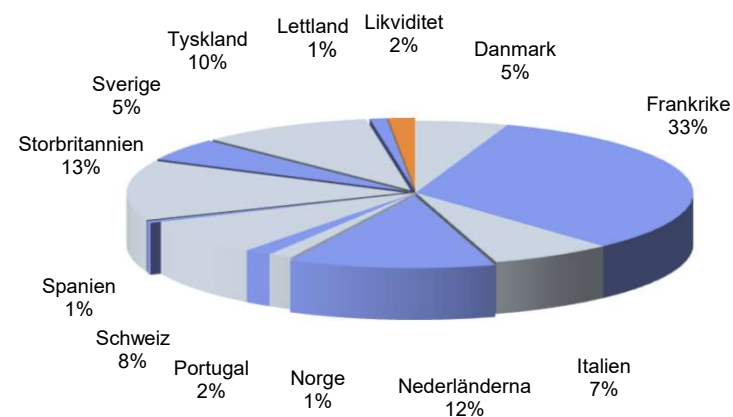
AMF AKTIEFOND EUROPA

Fonden placerar i marknadsnoterade aktier i Europa.

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Europa
Länderfördelning, %



Aktiefond Europa	
Totalt antal andelar	23 442 354
Total förmögenhet MSEK	5 504,2
Likviditet *	1,6%
Avkastning från årets början	1,57%
Avkastning Index	2,57%
Nav-kurs	234,80

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Saint Gobain, Frankrike	4,6
Roche, Schweiz	4,5
Total, Frankrike	4,1
Enel, Italien	3,9
Allianz, Tyskland	3,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Michelin, Frankrike	3,1
Atos SE, Frankrike	3,0
Vivendi, Frankrike	3,0
Publicis, Frankrike	2,9
SAP, Tyskland	2,8
	35,2

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

AMF AKTIEFOND EUROPA

Perioden 160229-210228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 504,2

Avkastning - portfölj 55,4%

Avkastning - index 52,2%

Skillnad 3,1%

Riskindikator 6

Hållbarhetsbetyg 4

Morningstar rating ** 4

Volatilitet - portfölj 14,2%

Volatilitet - index 13,8%

Aktiv risk 2,3%

Info. kvot 0,19

Sharpekvot - portfölj 0,69

Jensens alfa 0,2%

Beta 1,02

Förklaringsgrad 97,4%

Konsistens 61,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	5 504,2	5 480,6	5 611,9	4 362,4	5 558,7	4 162,5	4 157,7

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

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

Skillnad -1,0% 5,9% -2,8% -2,7% 0,3% 1,4% 1,8%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	1,6%	2,4%	9,3%	9,9%	19,8%	55,4%	5,9%
Avkastning - index	2,4%	3,2%	8,1%	5,5%	20,7%	52,2%	4,3%
Skillnad	-0,8%	-0,9%	1,3%	4,4%	-0,9%	3,1%	1,5%

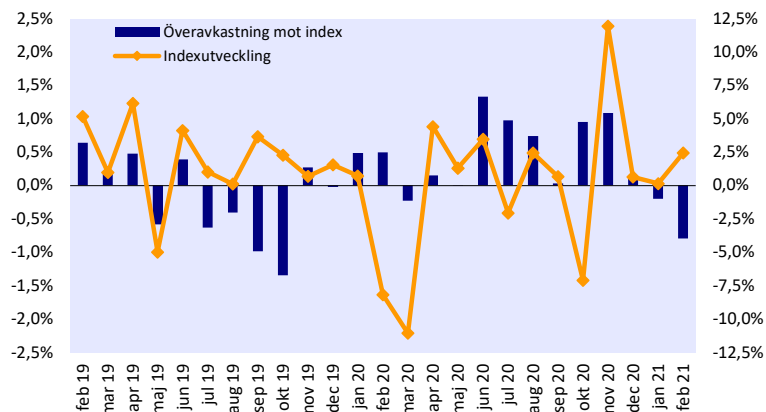
Referensindex: MSCI ACWI ESG Leaders Europe NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

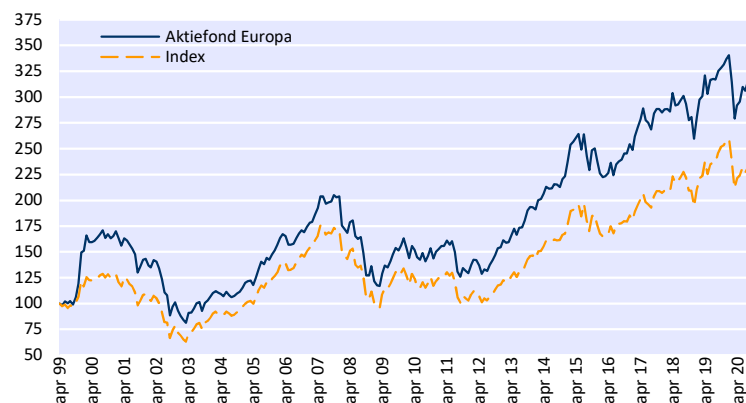
** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



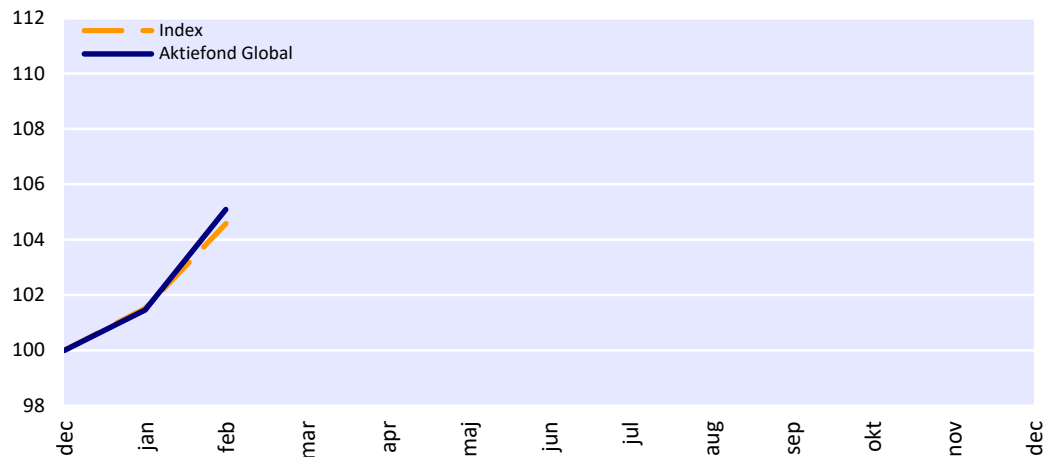
Utveckling fond vs index



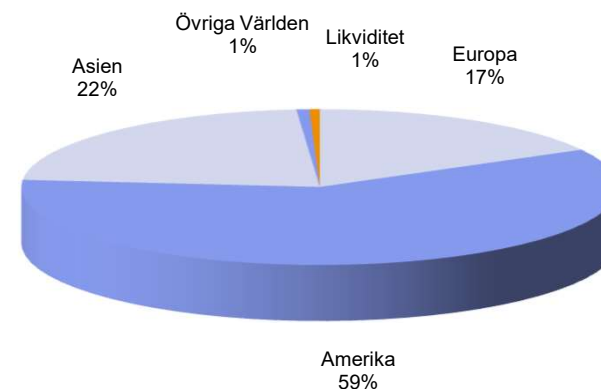
AMF AKTIEFOND GLOBAL

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 2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Global Länderfördelning, %



Aktiefond Global	
Totalt antal andelar	88 341 499
Total förmögenhet MSEK	20 470,2
Likviditet *	0,6%
Avkastning från årets början	5,09%
Avkastning Index	4,58%
Nav-kurs	231,72

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Microsoft, USA	6,1
Alphabet, USA	4,9
Taiwan Semiconductor Manufactu	2,6
Alibaba Group Holding, Kina	2,2
Tencent Holdings, Kina	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tesla, USA	1,7
Visa, USA	1,5
Procter & Gamble, USA	1,5
Walt Disney, USA	1,5
Abbvie, USA	1,4
	25,5

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

AMF AKTIEFOND GLOBAL

Perioden 160229-210228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	20 470,2
Avkastning - portfölj	96,4%
Avkastning - index	90,6%
Skillnad	5,8%

Riskindikator	5
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	12,3%
Volatilitet - index	13,1%
Aktiv risk	1,5%
Info. kvot	0,45
Sharpekvot - portfölj	1,22
Jensens alfa	1,5%
Beta	0,94
Förklaringsgrad	98,9%
Konsistens	48,3%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	20 470,2	19 221,8	17 424,4	3 657,2	3 522,8	3 188,1	2 507,6
Avkastning - portfölj	5,1%	5,2%	34,7%	-1,1%	10,1%	15,6%	6,7%
Avkastning - index	4,6%	1,8%	34,3%	-1,1%	10,9%	16,2%	5,6%
Skillnad	0,5%	3,5%	0,4%	0,0%	-0,8%	-0,6%	1,1%

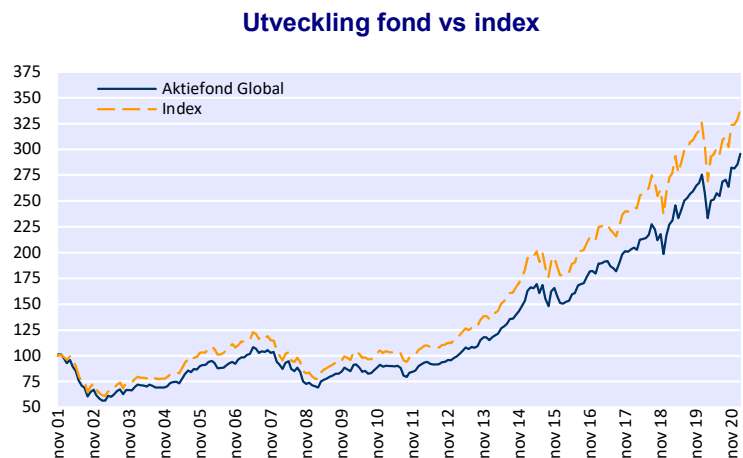
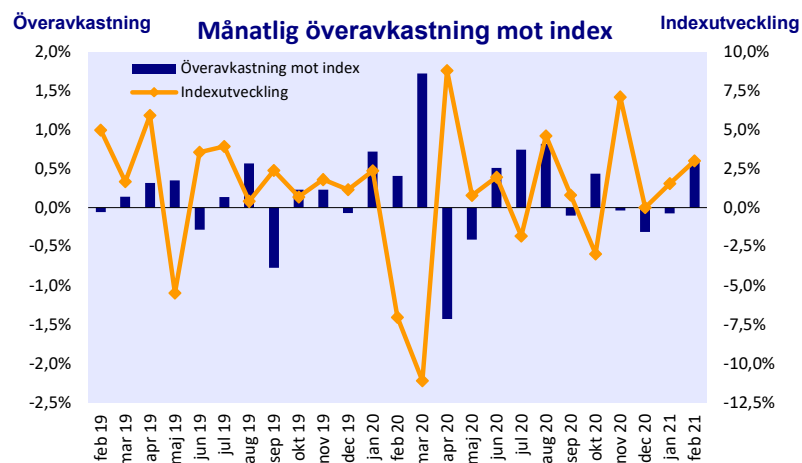
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	3,6%	4,8%	10,1%	14,9%	44,3%	96,4%	5,8%
Avkastning - index	3,0%	4,6%	9,6%	11,8%	38,6%	90,6%	6,5%
Skillnad	0,6%	0,2%	0,5%	3,1%	5,7%	5,8%	-0,7%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

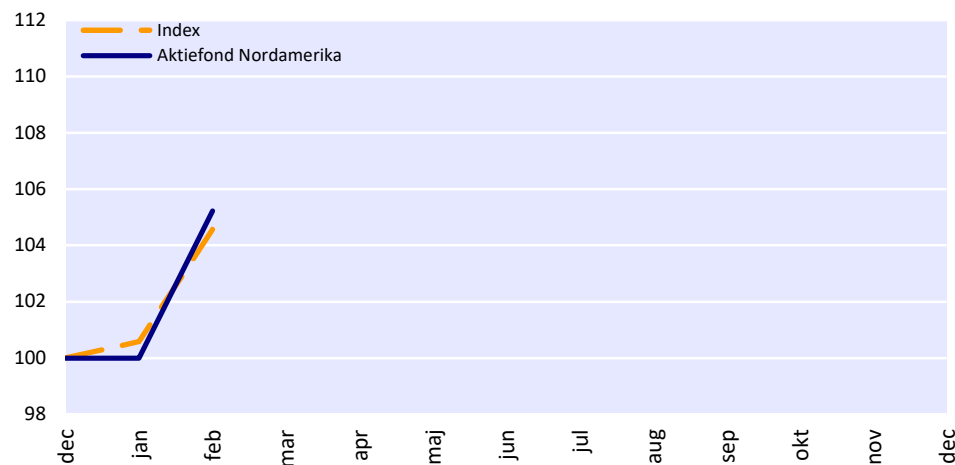
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



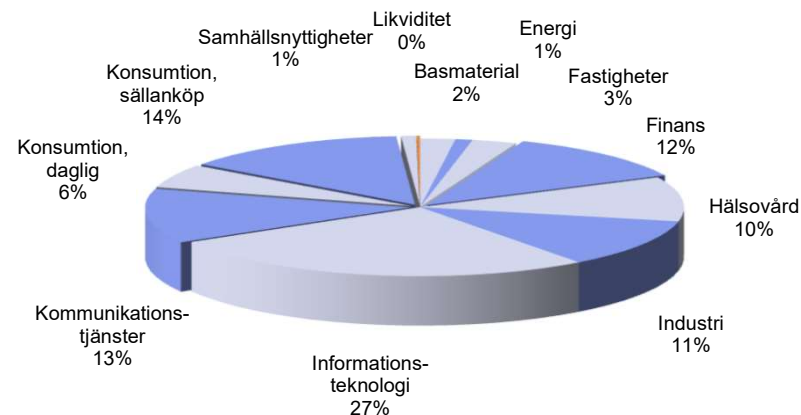
AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

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

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Nordamerika
branschfördelning, %



Aktiefond Nordamerika	
Totalt antal andelar	8 171 208
Total förmögenhet MSEK	2 856,4
Likviditet *	0,2%
Avkastning från årets början	5,22%
Avkastning Index	4,57%
Nav-kurs	349,57

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

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

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Procter & Gamble	2,6
Walt Disney	2,4
Mastercard	2,3
Bristol-Myers Squibb	2,0
Adobe Inc	1,8
Totalt	38,6

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

AMF AKTIEFOND NORDAMERIKA

Perioden 160229-210228 (5 år) *
 Marknadsvärde (MSEK) 2 856,4

Avkastning - portfölj 114,1%
 Avkastning - index 108,5%
 Skillnad 5,5%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 4
 Morningstar rating ** 3
 Volatilitet - portfölj 14,0%
 Volatilitet - index 14,4%
 Aktiv risk 1,4%
 Info. Kvot 0,42
 Sharpekvot - portfölj 1,21
 Jensens alfa 1,0%
 Beta 0,97
 Förklaringsgrad 99,0%
 Konsistens 50,0%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	2 856,4	2 761,4	2 826,5	1 808,6	1 528,3	1 751,1	1 267,5

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	5,2%	4,5%	8,2%	15,4%	59,9%	114,1%	10,5%
Avkastning - index	4,0%	4,2%	7,4%	12,4%	52,8%	108,5%	11,3%
Skillnad	1,3%	0,4%	0,7%	3,0%	7,2%	5,5%	-0,8%

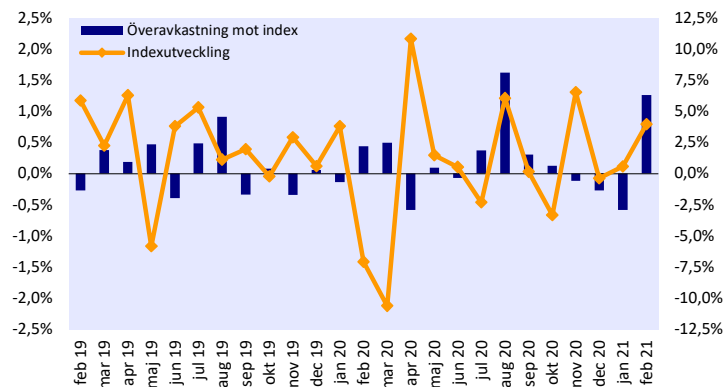
Referensindex: MSCI ESG Leaders USA NR (omräkn.sek)

* Alla värden beräknas inkl avgifter

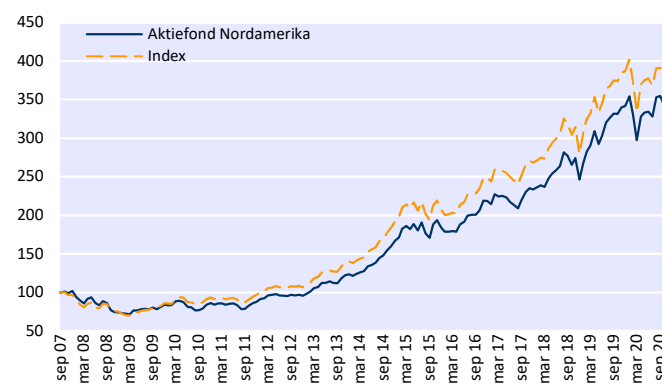
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



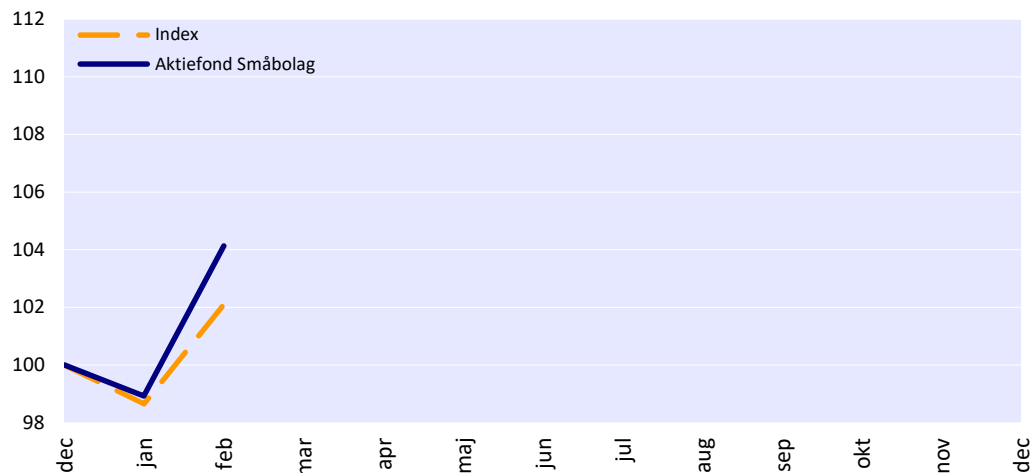
Utveckling fond vs index



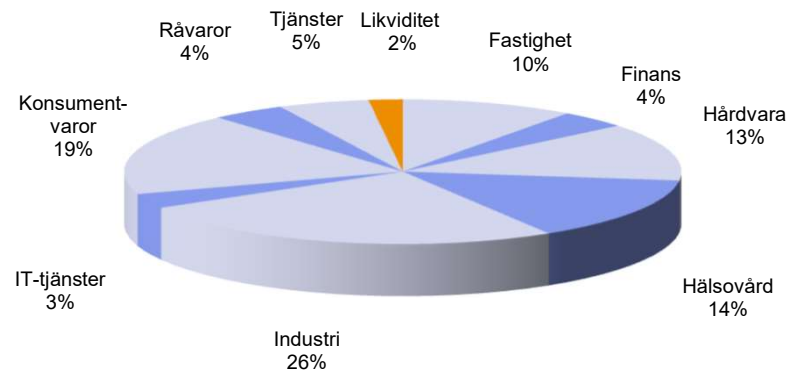
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

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
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Småbolag
Branschfördelning, %



Aktiefond Småbolag

Totalt antal andelar	13 954 305
Total förmögenhet MSEK	16 985,2
Likviditet *	2,0%
Avkastning från årets början	4,14%
Avkastning index	2,11%
Nav-kurs	1217,20

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

Största aktieinnehav

Portföljandel, %

Sinch	6,1
Avanza	3,2
Trelleborg	2,9
Mips	2,7
Nibe	2,6

Största aktieinnehav

Portföljandel, %

Medicover	2,6
Beijer Ref	2,6
Indutrade	2,5
Swedencare	2,4
Electrolux	2,4

30,0

AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG

Perioden 160229-210228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	16 985,2
Avkastning - portfölj	168,3%
Avkastning - index	129,1%
<i>Skillnad</i>	39,2%
Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	4
Morningstar rating **	4
Volatilitet - portfölj	16,9%
Volatilitet - index	17,3%
Aktiv risk	3,7%
Info. kvot	1,03
Sharpekvot - portfölj	1,33
Jensens alfa	4,4%
Beta	0,97
Förklaringsgrad	95,2%
Konsistens	61,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	16 985,2	16 069,7	9 803,5	6 723,3	7 358,6	6 492,9	5 666,5
Avkastning - portfölj	4,1%	41,5%	42,2%	-2,6%	9,6%	13,0%	34,2%
Avkastning - index	2,1%	23,0%	43,2%	-0,2%	8,8%	12,2%	30,1%
<i>Skillnad</i>	2,0%	18,5%	-1,0%	-2,4%	0,8%	0,9%	4,2%

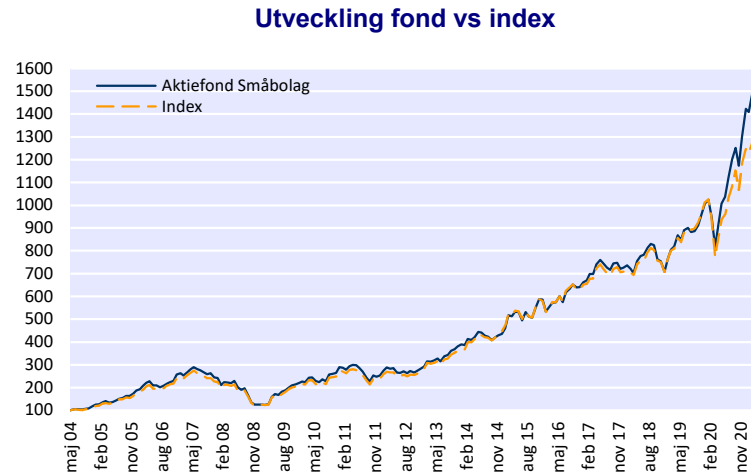
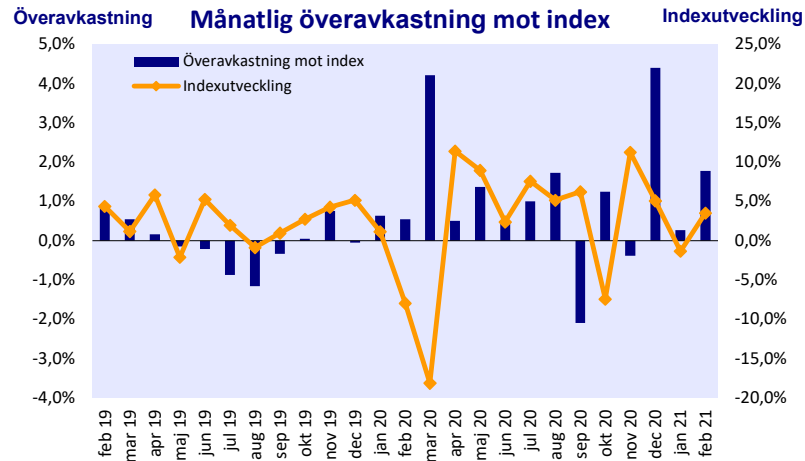
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	5,3%	14,0%	23,4%	56,4%	105,8%	168,3%	17,4%
Avkastning - index	3,5%	7,3%	17,3%	34,9%	80,5%	129,1%	16,4%
<i>Skillnad</i>	1,8%	6,7%	6,1%	21,4%	25,3%	39,2%	1,1%

Referensindex: Carnegie Small Cap Return Sweden

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

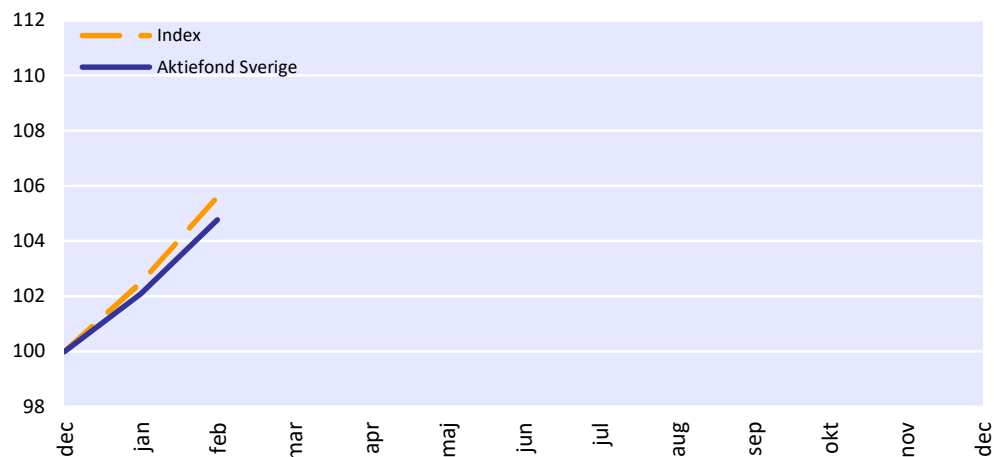
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



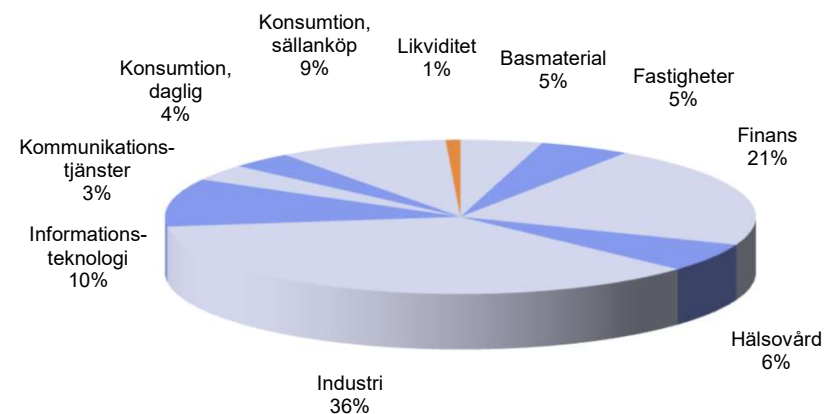
AMF AKTIEFOND SVERIGE

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

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Sverige
Branschfördelning, %



Aktiefond Sverige	
Totalt antal andelar	49 909 536
Total förmögenhet MSEK	38 422,9
Likviditet *	0,8%
Avkastning från årets början	4,78%
Avkastning Index	5,61%
Nav-kurs	769,85

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: SIXPRX

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	8,7
Atlas Copco	5,9
Volvo	5,1
SEB	3,7
Hexagon	3,6

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hennes & Mauritz	3,2
Ericsson	3,1
Kinnevik	3,1
Epiroc	2,9
Latour	2,7
Totalt	42,1

AMF AKTIEFOND SVERIGE

Perioden 160229-210228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 38 422,9

Avkastning - portfölj 74,0%
 Avkastning - index 97,4%
 Skillnad -23,3%

Riskindikator 6
 Hållbarhetsbetyg 4
 Morningstar rating ** 2
 Volatilitet - portfölj 14,8%
 Volatilitet - index 14,7%
 Aktiv risk 1,7%
 Info. kvot -1,65
 Sharpekvot - portfölj 0,83
 Jensens alfa -2,9%
 Beta 1,00
 Förklaringsgrad 98,6%
 Konsistens 31,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	38 422,9	37 056,3	33 846,3	25 371,6	27 691,6	27 500,3	26 529,6

Avkastning - portfölj 4,8% 11,7% 25,7% -4,9% 7,9% 8,6% 8,6%
 Avkastning - index 5,6% 14,8% 35,0% -4,6% 10,0% 9,2% 6,3%
 Skillnad -0,8% -3,1% -9,3% -0,2% -2,2% -0,5% 2,4%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	2,6%	5,9%	15,7%	24,3%	37,8%	74,0%	11,8%
Avkastning - index	3,0%	7,0%	17,1%	28,5%	54,2%	97,4%	10,1%
Skillnad	-0,4%	-1,1%	-1,4%	-4,2%	-16,4%	-23,3%	1,6%

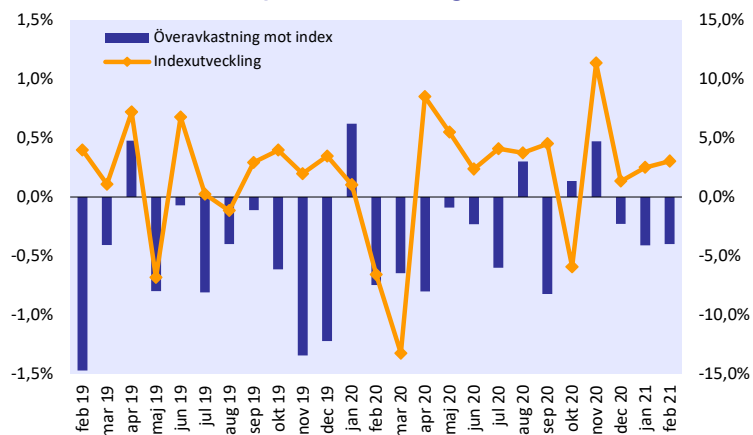
Referensindex: SIXPRX

* Alla värden beräknas inkl avgifter

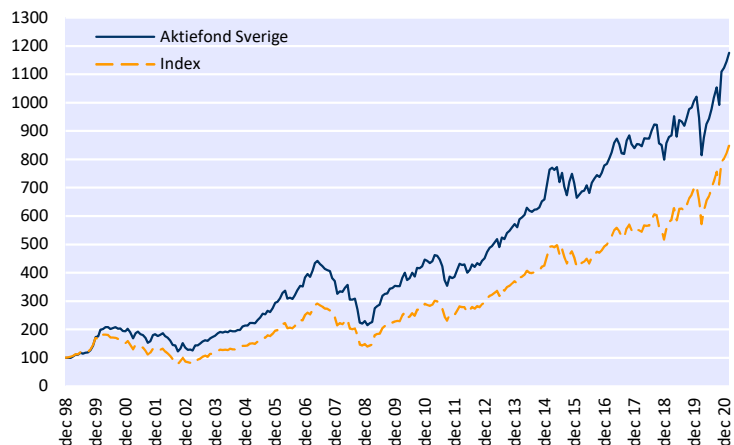
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



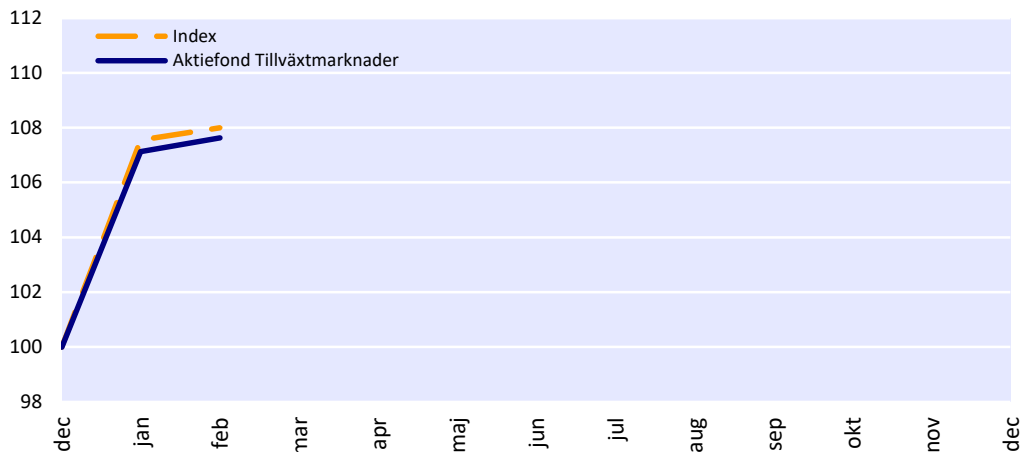
Utveckling fond vs index



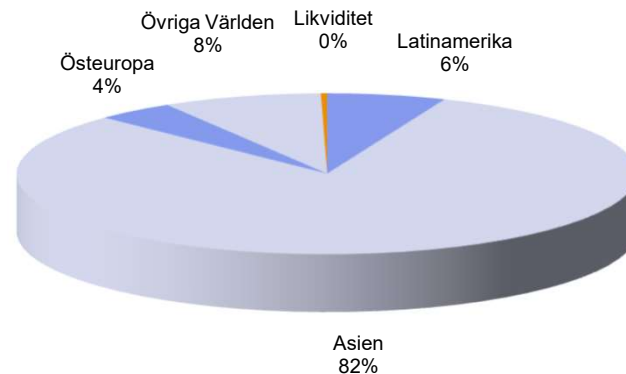
AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

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

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond
Tillväxtmarknader
Regionfördelning, %



Aktiefond Tillväxtmarknader	
Totalt antal andelar	17 195 971
Total förmögenhet MSEK	2 084,3
Likviditet *	-0,3%
Avkastning från årets början	7,64%
Avkastning Index	8,00%
Nav-kurs	121,21

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Tencent Holdings, Kina	9,7
Taiwan Semiconductor Manufac	9,7
Alibaba Group Holding, Kina	9,6
Meituan Dianping, Kina	3,7
Reliance Industries, Indien	2,8

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Naspers, Sydafrika	2,7
Mediatek, Taiwan	2,5
China Construction Bank, Kina	2,5
LG Chem, Sydkorea	1,7
Chailease Holding, Taiwan	1,6
	46,5

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

AMF AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER

Perioden 191211-210228 ^{1),2)}

Marknadsvärde (MSEK)	2 084,3
Avkastning - portfölj	21,2%
Avkastning - index	18,9%
Skillnad	2,4%

Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	14,6%
Volatilitet - index ³⁾	14,3%
Aktiv risk ²⁾	-
Info. Kvot ²⁾	-
Sharpekvot - portfölj ²⁾	-
Jensens alfa ²⁾	-
Beta ²⁾	-
Förklaringsgrad ²⁾	-
Konsistens ²⁾	53,3%

	2021	2020	2019
Marknadsvärde (MSEK)	2 084,3	1 653,4	322,2

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

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start ⁴⁾
Avkastning - portfölj	0,5%	9,9%	19,9%	23,2%	17,3%
Avkastning - index	0,4%	8,9%	16,9%	20,8%	15,4%
Skillnad	0,1%	1,1%	3,1%	2,4%	1,9%

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

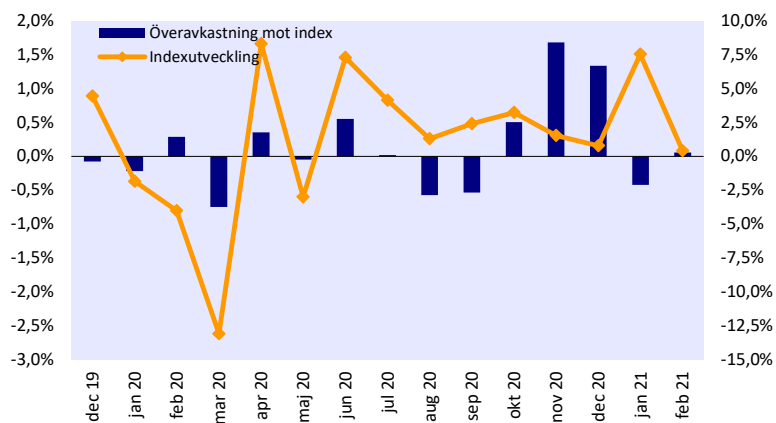
¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

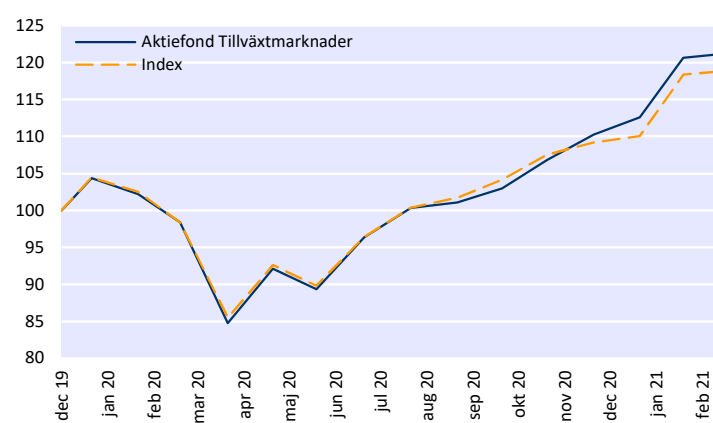
³⁾ Senaste 5 åren, indexdata då fonden ej har funnits

⁴⁾ Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



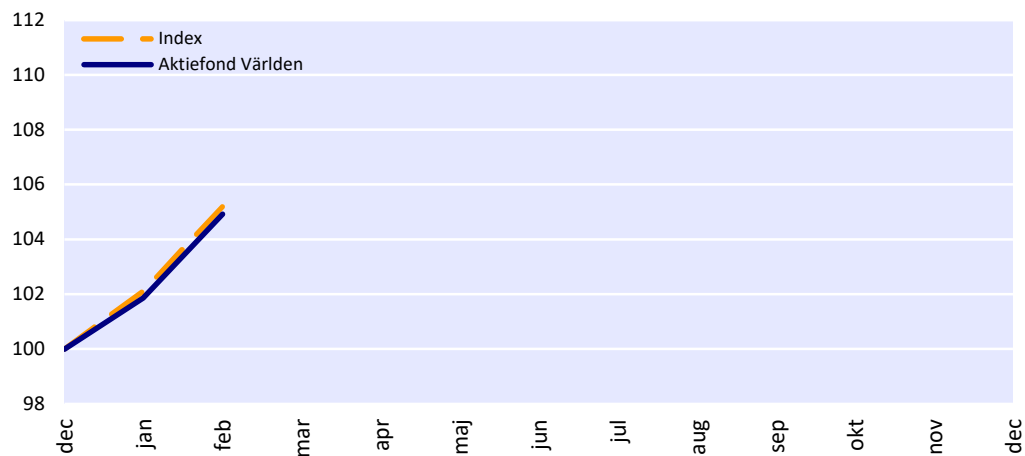
Utveckling fond vs index



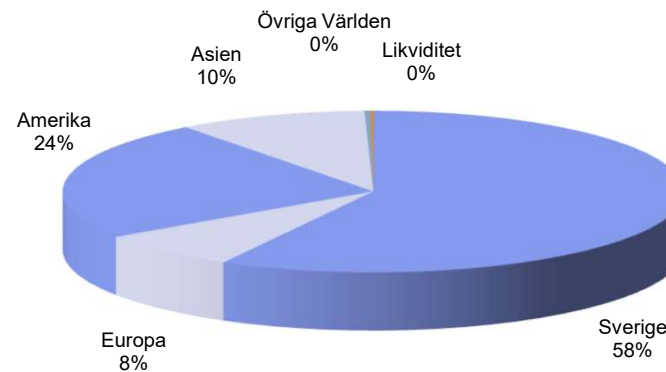
AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

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
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Aktiefond Världen
Regionfördelning, %



Aktiefond Världen	
Totalt antal andelar	84 044 358
Total förmögenhet MSEK	42 661,3
Likviditet *	0,1%
Avkastning från årets början	4,92%
Avkastning Index	5,20%
Nav-kurs	507,60

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	4,8
Atlas Copco	3,3
Volvo	2,8
Microsoft, USA	2,7
SEB	2,1

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Hexagon	2,0
Alphabet, USA	1,9
Hennes & Mauritz	1,8
Ericsson	1,7
Kinnevik	1,7
Totalt	24,7

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

AMF AKTIEFOND VÄRLDEN

Perioden 160229-210228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	42 661,3
Avkastning - portfölj	78,9%
Avkastning - index	95,4%
Skillnad	-16,5%
Riskindikator	6
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	3
Volatilitet - portfölj	13,4%
Volatilitet - index	13,5%
Aktiv risk	1,4%
Info. kvot	-1,39
Sharpekvot - portfölj	0,96
Jensens alfa	-1,8%
Beta	0,99
Förklaringsgrad	98,8%
Konsistens	36,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	42 661,3	41 075,8	39 160,8	31 486,5	33 731,8	32 024,0	29 410,8
Avkastning - portfölj	4,9%	8,0%	28,3%	-3,7%	8,1%	11,6%	8,7%
Avkastning - index	5,2%	9,6%	34,8%	-3,2%	10,5%	12,0%	6,0%
Skillnad	-0,3%	-1,5%	-6,5%	-0,5%	-2,4%	-0,4%	2,7%

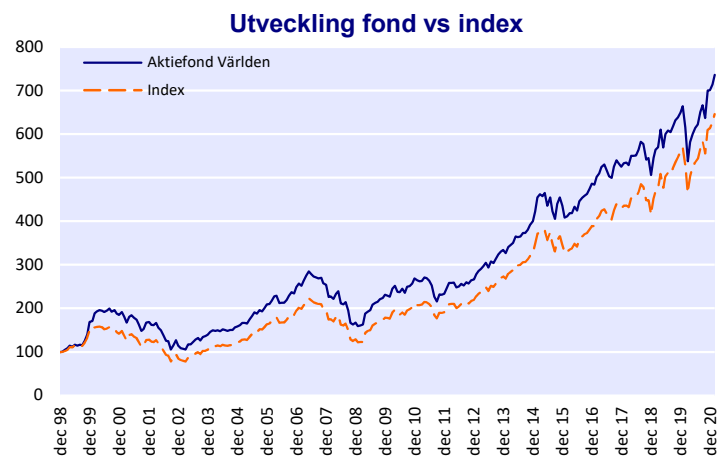
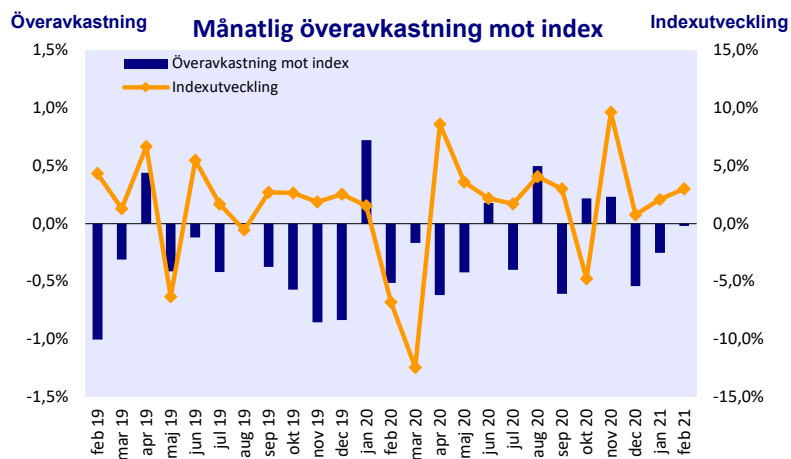
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	3,0%	5,2%	13,0%	19,5%	37,5%	78,9%	9,4%
Avkastning - index	3,0%	6,0%	14,1%	21,7%	48,1%	95,4%	8,8%
Skillnad	0,0%	-0,8%	-1,1%	-2,2%	-10,6%	-16,5%	0,6%

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

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

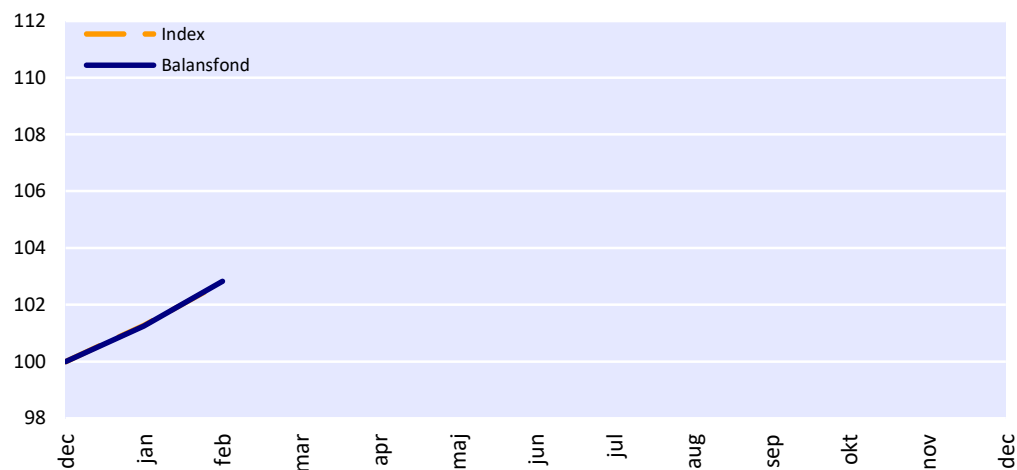
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



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 2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Balansfond fördelning aktier/räntebärande, %



Balansfond	
Totalt antal andelar	72 330 347
Total förmögenhet MSEK	24 371,5
Likviditet *	0,0%
Modifierad duration	3,90%
Avkastning från årets början	2,84%
Avkastning Index	2,79%
Nav-kurs	336,95

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största aktieinnehav	Portföljandel, %
Investor	3,7
Atlas Copco	2,5
Volvo	2,2
Hexagon	1,6
SEB	1,5
	11,5

Största ränteb. Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	6,7
SEB Bolån	4,3
SBAB	3,7
Volkswagen Finans	2,2
Swedbank Hypotek	2,0
	18,9

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

AMF BALANSFOND

Perioden 160229-210228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	24 371,5
Avkastning - portfölj	46,1%
Avkastning - index	54,0%
Skillnad	-7,9%
Riskindikator	4
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	8,5%
Volatilitet - index	8,2%
Aktiv risk	1,0%
Info. kvot	-1,12
Sharpekvot - portfölj	0,99
Jensens alfa	-1,5%
Beta	1,04
Förklaringsgrad	98,7%
Konsistens	35,0%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	24 371,5	23 820,1	23 265,8	20 513,5	21 734,7	21 288,0	20 303,8
Avkastning - portfölj	2,8%	6,0%	16,9%	-1,9%	5,2%	8,3%	5,6%
Avkastning - index	2,8%	7,3%	20,5%	-1,5%	6,4%	8,1%	4,1%
Skillnad	0,0%	-1,3%	-3,7%	-0,5%	-1,2%	0,1%	1,4%

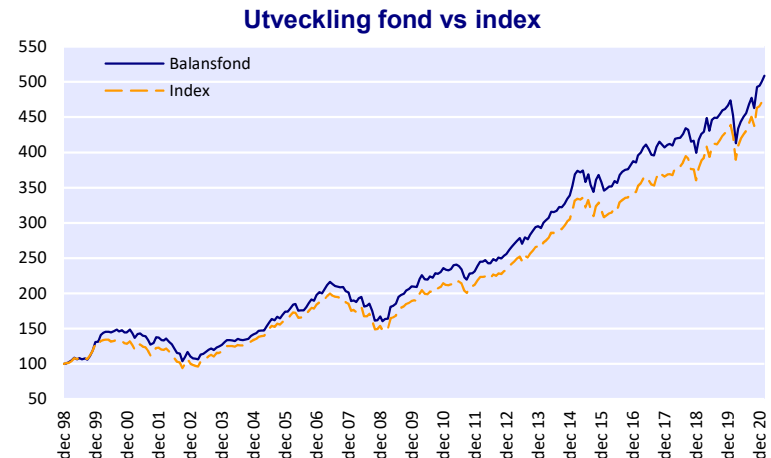
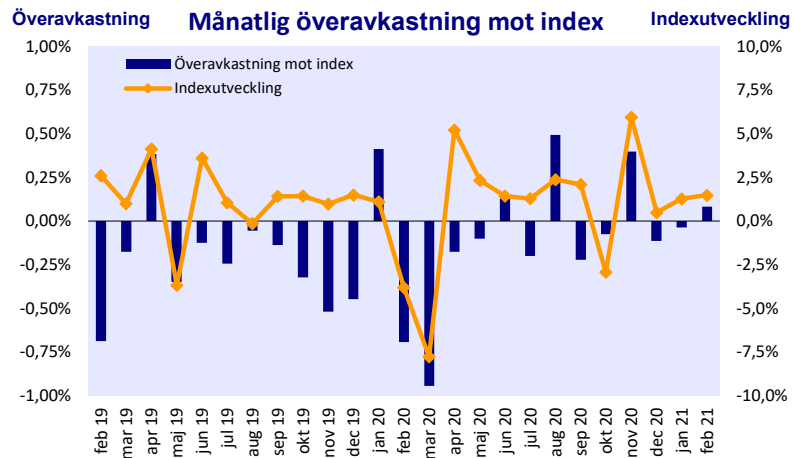
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	1,6%	3,2%	8,5%	12,4%	23,4%	46,1%	7,6%
Avkastning - index	1,5%	3,3%	8,5%	13,4%	29,7%	54,0%	7,3%
Skillnad	0,1%	-0,1%	0,0%	-1,0%	-6,3%	-7,9%	0,3%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds 40%,SIXRX 40%,MSCI ACWI ESG Leaders NR (omräkn Sek) 201

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

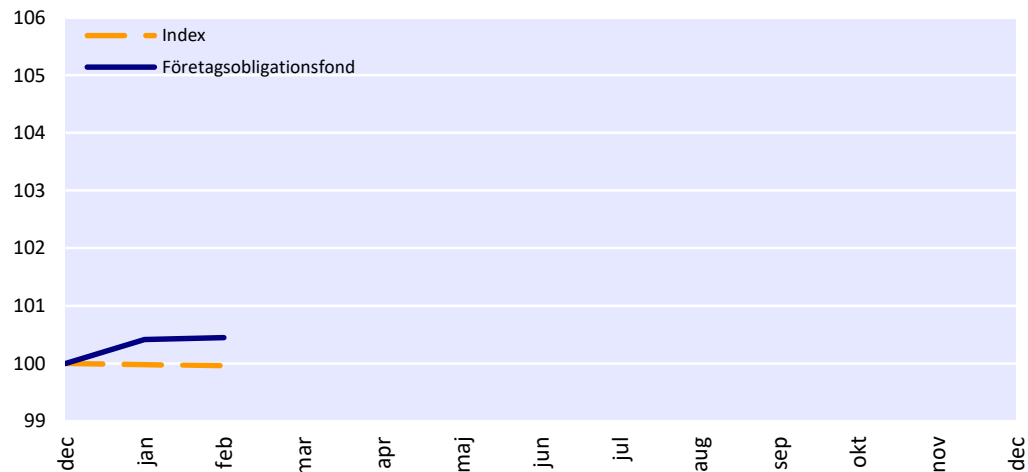
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



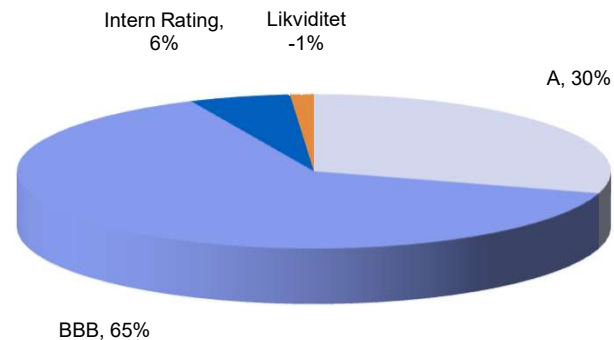
AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

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
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Företagsobligationsfond
Rating, %



Företagsobligationsfond	
Totalt antal andelar	7 451 671
Total förmögenhet MSEK	761,5
Likviditet *	-1,3%
Duration	0,87
Modifierad duration	0,86%
Modifierad duration krediter	0,86%
Yield	0,97%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,04
Avkastning från årets början	0,45%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	102,19

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Castellum	7,4
SBAB Bank	7,0
Hexagon	5,7
Santander Consumer Bank	5,3
LF Bank	4,8
	30,2

AMF FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Perioden 180829-210228 ^{1),2)}	
Marknadsvärde (MSEK)	761,5

Avkastning - portfölj	2,19%
Avkastning - index	-1,04%
<i>Skillnad</i>	3,23%

Riskindikator ³⁾	1
Hållbarhetsbetyg	5
Morningstar rating	-
Volatilitet - portfölj ³⁾	1,7%
Volatilitet - index ³⁾	0,1%
Aktiv risk ²⁾	2,4%
Info. Kvot ²⁾	0,53
Sharpekvot - portfölj ²⁾	0,84
Jensens alfa ²⁾	0,7%
Beta ²⁾	4,55
Förklaringsgrad ²⁾	2,3%
Konsistens ²⁾	74,2%

	2021	2020	2019	2018
Marknadsvärde (MSEK)	761,5	700,1	641,8	536,5

Avkastning - portfölj	0,45%	0,99%	1,60%	-0,86%
Avkastning - index	-0,04%	-0,17%	-0,53%	-0,30%
<i>Skillnad</i>	0,49%	1,17%	2,13%	-0,56%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Start ⁴⁾
Avkastning - portfölj	0,04%	0,71%	1,36%	1,30%	0,90%
Avkastning - index	-0,02%	-0,05%	-0,07%	-0,16%	-0,43%
<i>Skillnad</i>	0,06%	0,76%	1,43%	1,46%	1,33%

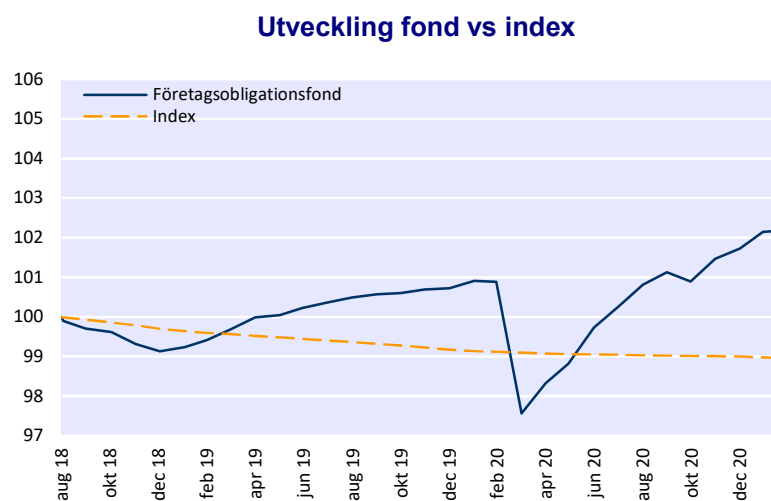
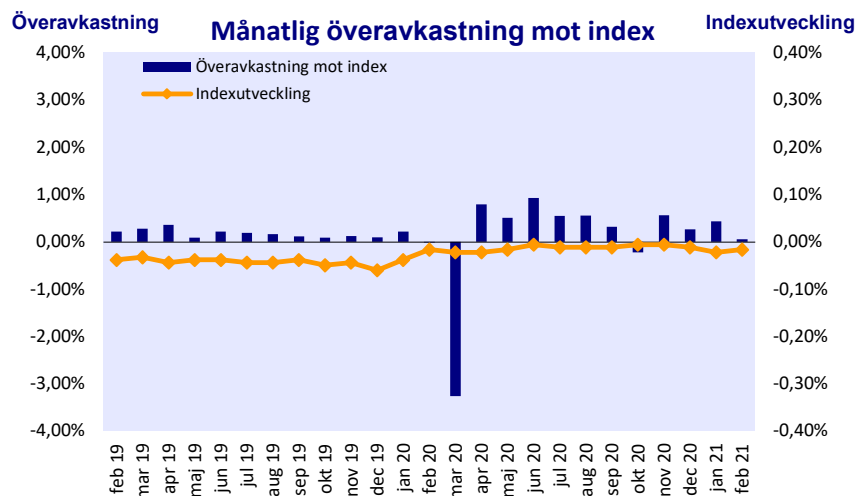
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

¹⁾ Alla värden beräknas inkl avgifter

²⁾ Från fondens start

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

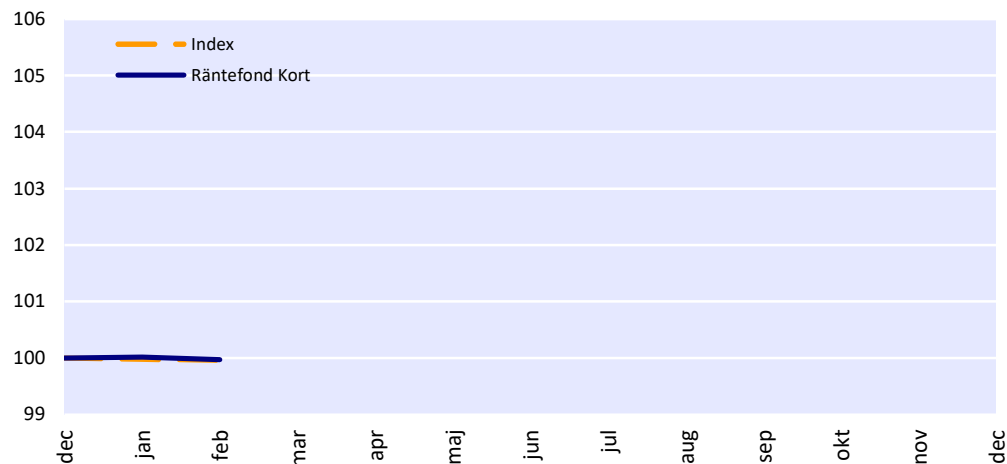
⁴⁾ Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



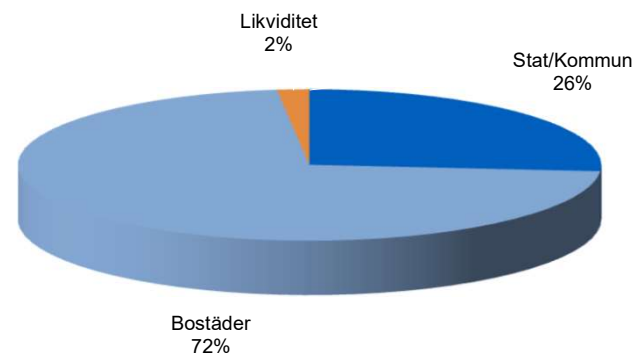
AMF RÄNTEFOND KORT

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 kreditvärdiga företag och organisationer.

Utveckling
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Råntefond Kort
Emittentfördelning, %



Råntefond Kort

Totalt antal andelar	47 982 556
Total förmögenhet MSEK	5 350,4
Likviditet *	1,8%
Duration	0,66
Modifierad duration	0,66%
Modifierad duration krediter	0,66%
Yield	-0,03%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	2,17
Avkastning från årets början	-0,03%
Avkastning index	-0,04%
Nav-kurs	111,51

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Kommuninvest	20,7
Skandiabanken	16,7
Nykredit	16,7
Landshypotek	10,9
Swedbank Hypotek	8,3
Totalt	73,3

AMF RÄNTEFOND KORT

Perioden 160229-210228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 5 350,4

Avkastning - portfölj -0,82%

Avkastning - index -2,88%

Skillnad 2,06%

Riskindikator 1

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 0,2%

Volatilitet - index 0,1%

Aktiv risk 0,2%

Info. kvot 2,55

Sharpekvot - portfölj 2,34

Jensens alfa 0,4%

Beta 0,92

Förklaringsgrad 15,6%

Konsistens 91,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	5 350,4	5 582,1	4 443,6	5 252,2	4 834,0	5 384,6	6 380,6

Avkastning - portfölj -0,03% 0,27% -0,30% -0,46% -0,34% 0,07% -0,37%

Avkastning - index -0,04% -0,17% -0,53% -0,81% -0,77% -0,66% -0,27%

Skillnad 0,01% 0,44% 0,23% 0,34% 0,43% 0,73% -0,10%

	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-0,04%	-0,03%	0,04%	0,12%	-0,47%	-0,82%	1,55%
Avkastning - index	-0,02%	-0,05%	-0,07%	-0,16%	-1,41%	-2,88%	0,88%
Skillnad	-0,03%	0,02%	0,11%	0,27%	0,94%	2,06%	0,67%

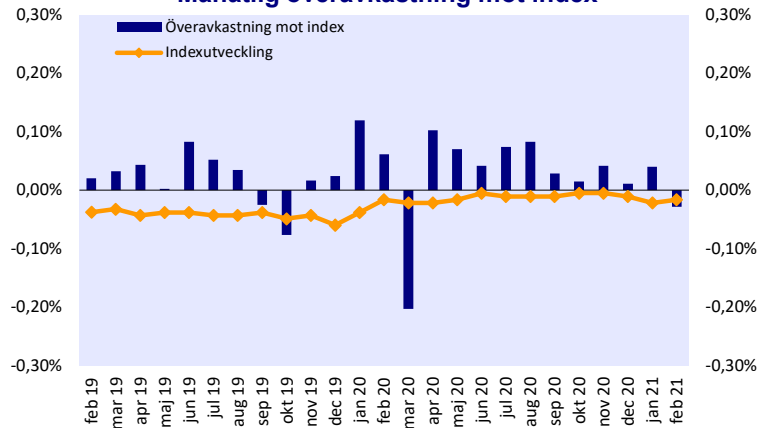
Referensindex: Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills

* Alla värden beräknas inkl avgifter

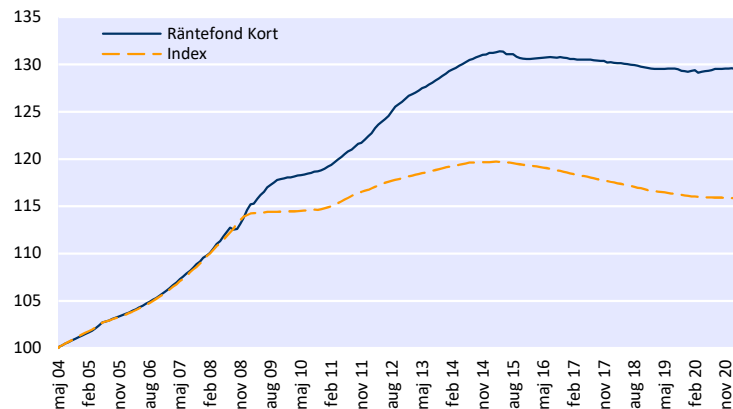
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

Överavkastning Månatlig överavkastning mot index Indexutveckling



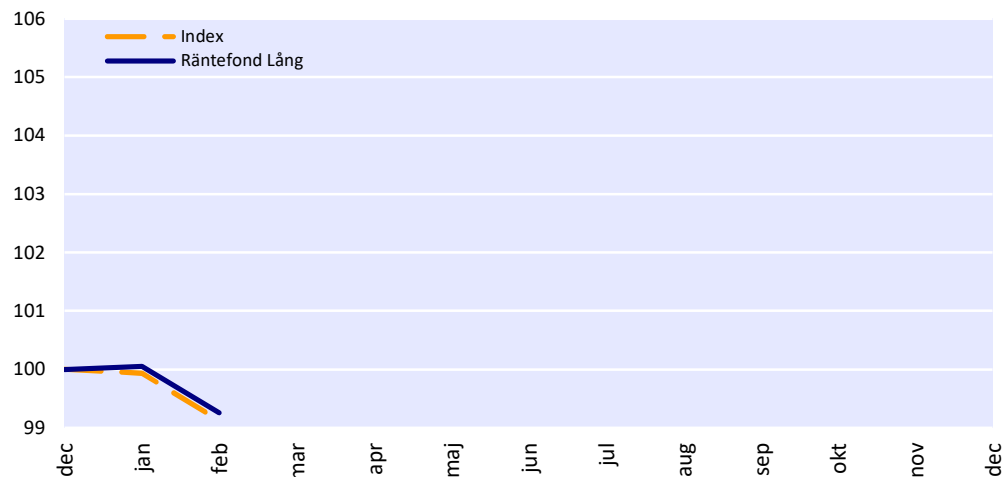
Utveckling fond vs index



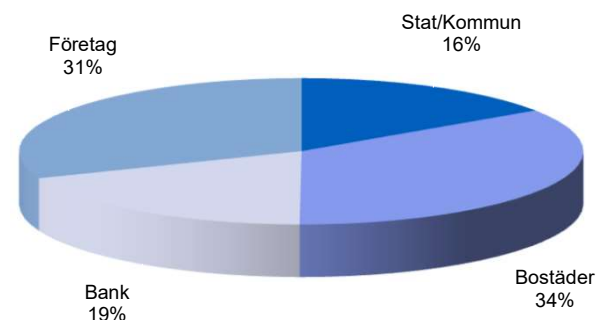
AMF RÄNTEFOND LÅNG

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

Utveckling 2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Räntefond Lång Emittentfördelning, %



Räntefond Lång

Totalt antal andelar	56 394 939
Total förmögenhet MSEK	8 506,1
Likviditet *	-11,1%
Duration	4,02
Modifierad duration	4,00%
Modifierad duration krediter	2,44%
Yield	0,36%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	3,96
Avkastning från årets början	-0,74%
Avkastning Index	-0,88%
Nav-kurs	150,83

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

Största räntebärande emittenter

Emittent	Portföljandel, %
Stat Sverige	17,3
SEB Bolån	10,7
SBAB	8,1
Volkswagen Finans	6,5
Swedbank hypotek	5,5
Totalt	48,0

AMF RÄNTEFOND LÅNG

Perioden 160229-210228 (5 år) *	
Marknadsvärde (MSEK)	8 506,1
Avkastning - portfölj	6,4%
Avkastning - index	4,3%
<i>Skillnad</i>	2,1%
Riskindikator	2
Hållbarhetsbetyg	-
Morningstar rating **	5
Volatilitet - portfölj	1,7%
Volatilitet - index	1,5%
Aktiv risk	0,7%
Info. kvot	0,61
Sharpekvot - portfölj	1,06
Jensens alfa	0,3%
Beta	1,09
Förklaringsgrad	85,7%
Konsistens	83,3%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	8 506,1	8 859,8	8 621,8	8 077,9	6 970,1	7 328,8	6 501,6
Avkastning - portfölj	-0,7%	2,0%	1,7%	1,2%	0,7%	3,3%	0,5%
Avkastning - index	-0,9%	1,4%	1,2%	1,0%	0,4%	2,8%	0,5%
<i>Skillnad</i>	0,1%	0,6%	0,5%	0,1%	0,3%	0,5%	0,0%

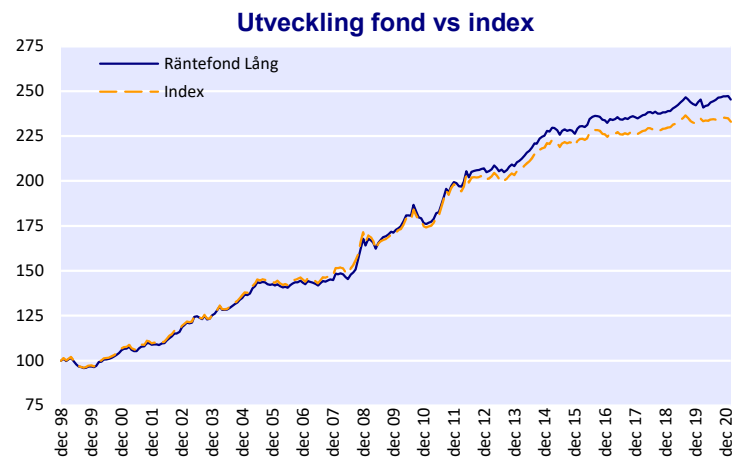
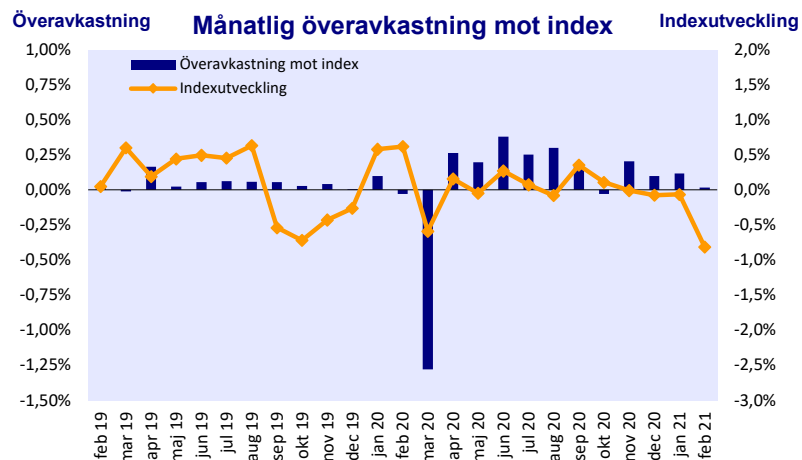
	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	Start***
Avkastning - portfölj	-0,8%	-0,7%	0,1%	0,0%	4,0%	6,4%	4,1%
Avkastning - index	-0,8%	-0,9%	-0,5%	-0,7%	2,6%	4,3%	3,9%
<i>Skillnad</i>	0,0%	0,2%	0,6%	0,7%	1,4%	2,1%	0,2%

Referensindex: Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds

* Alla värden beräknas inkl avgifter

** Morningstars rating, avser föregående månadskifte

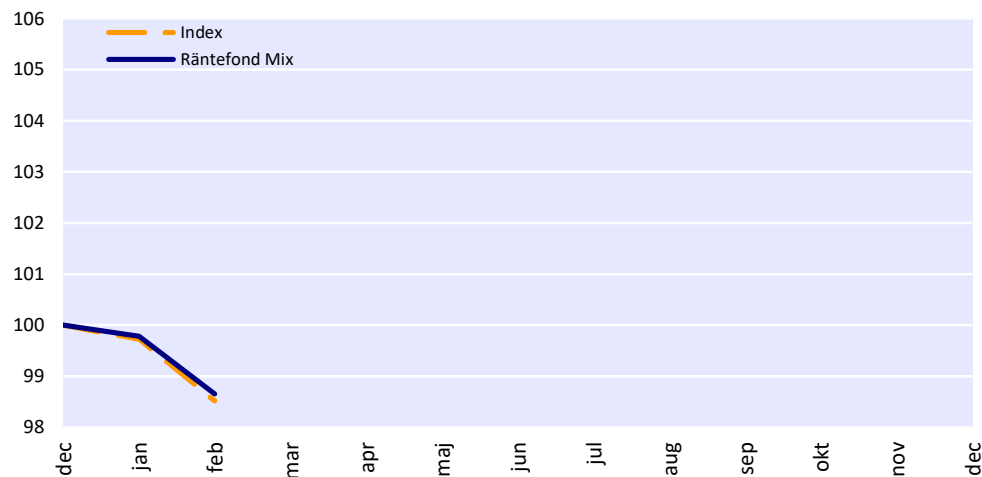
*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start



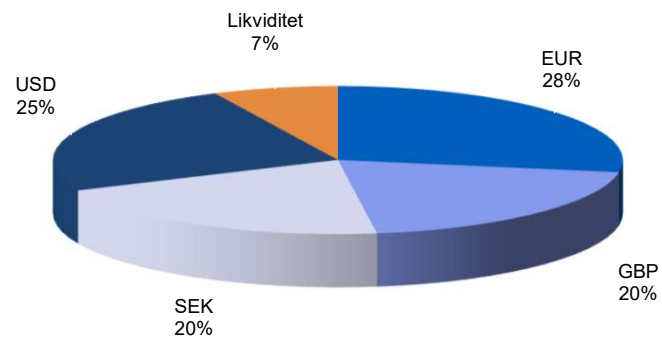
AMF RÄNTEFOND MIX

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
2020-12-31 - 2021-12-31



Placeringar i Räntefond Mix
Emittentfördelning, %



Räntefond Mix	
Totalt antal andelar	25 072 685
Total förmögenhet MSEK	2 994,7
Likviditet *	7,1%
Duration	4,33
Modifierad duration	4,32%
Modifierad duration krediter	2,27%
Yield	0,14%
Genomsnittlig löptid till förfall, år	4,25
Avkastning från årets början	-1,35%
Avkastning Index	-1,48%
Nav-kurs	119,44

*Justerat för ev. underliggande positioner i derivat

Största räntebärande emittenter	Portföljandel, %
Stat USA	23,8
Stat Storbritannien	19,4
Stat Tyskland	16,9
Stat Italien	10,1
Stadshypotek	4,2
	74,3

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

AMF RÄNTEFOND MIX

Perioden 160229-210228 (5 år) *

Marknadsvärde (MSEK) 2 994,7

Avkastning - portfölj 2,3%

Avkastning - index 1,2%

Skillnad 1,1%

Riskindikator 3

Hållbarhetsbetyg -

Morningstar rating ** -

Volatilitet - portfölj 1,8%

Volatilitet - index 1,9%

Aktiv risk 0,3%

Info. Kvot 0,74

Sharpekvot - portfölj 0,57

Jensens alfa 0,2%

Beta 0,97

Förklaringsgrad 97,6%

Konsistens 71,7%

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Marknadsvärde (MSEK)	2 994,7	3 375,6	1 790,2	1 285,9	990,9	905,7	764,1

Avkastning - portfölj -1,3%

Avkastning - index -1,5%

Skillnad 0,1%

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

Avkastning - portfölj -1,1%

Avkastning - index -1,2%

Skillnad 0,1%

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

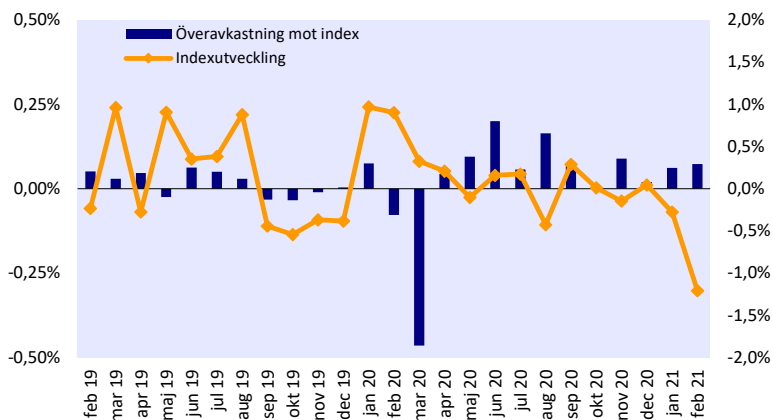
** Morningstars rating, avser föregående månadsskifte

*** Genomsnittlig årsavkastning från fondens start

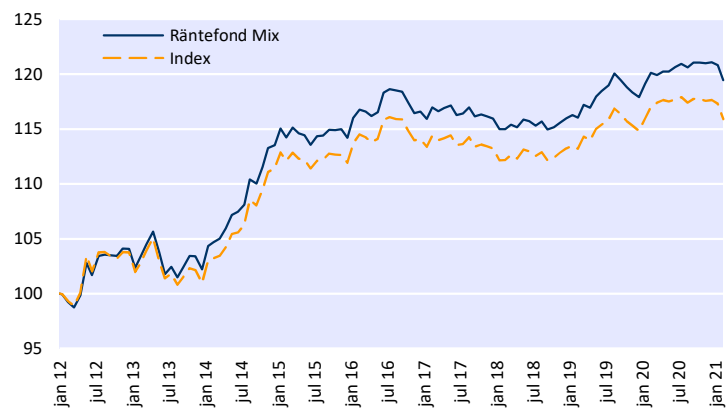
Överavkastning

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.