

Räntefond Mix

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, amerikanska dollar, brittiska pund och euro. Fonden valutasäkrar samtliga utländska innehav. Den genomsnittliga räntebindningstiden i fonden är mellan två och tolv år.

FAKTA

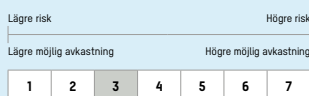
| | |
|---------------------------|---------|
| Fondnummer premiepension | 265 512 |
| Avgift i premiepension | 0,10% |
| Förvaltningsavgift | 0,10% |
| Norman-belopp | 689 kr |
| Insättnings-/uttagsavgift | 0% |

FONDRATING

| | |
|--------------------------------|-----|
| Morningstar Rating* | n/a |
| Morningstar Hållbarhetsbetyg** | n/a |

* Rating sätts ej avseende kategorin korta räntefonder. ** Hållbarhetsbetyg sätts endast på fonder om mer än 50 procent av fondens innehav täcks av utvärderingsföretagets analyser.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



AVKASTNING PERIODEN

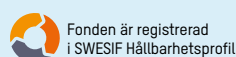
1,7%

ÅRLIG AVGIFT

0,1%



JOHAN MOESCHLIN
har förvaltat fonden sedan december 2013



Fonden är registrerad i SWEFIS Hållbarhetsprofil

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 1,7 (0,0) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 1,4 (0,0) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade under perioden med 504,3 MSEK till 1 790,2 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 484,7 MSEK.

Fondens målsättning är att uppnå en god avkastning på medellång sikt. Placeringarna baseras på de ekonomiska och finansiella bedömningar som förvaltaren gör av ränteutvecklingen och av låntagarna på räntemarknaden, inom ramen för fondens riskbegränsningar.

Fonden hade en övervikt i tillgångar i svenska kronor och en undervikt i US-dollar. Detta komplementerades av en längre duration än jämförelseindex i USA och en kortare duration i Sverige. Fonden hade en övervikt i kreditobligationer. Ränteskillnaden mellan krediter och statsobligationer minskade markant vilket bidrog positivt till avkastningen.

Marknadens utveckling

Räntorna föll under första halvåret i samtliga länder där fonden investerar. Marknaden påver-

kades av den globala avmattningen, inte minst av utvecklingen i Europa. Oron för handelskonflikten mellan USA och Kina, samt Brexit stod i fokus. Sverige påverkades av konjunkturavmattningen och räntorna föll på samtliga löptider. Räntefallet initierades av att centralbankerna globalt signalerat lättare penningpolitik.

I början av hösten stabiliserades räntorna till följd av förbättrade makroekonomiska indikatorer internationellt. Inflationen var fortsatt låg och den europeiska centralbanken, ECB, sänkte räntan i september. Osäkerheten kring utvecklingen i den amerikanska ekonomin fick den amerikanska centralbanken, FED, att sänka räntan vid tre tillfällen under hösten. Efterfrågan på riskfyllda tillgångar var hög under hela året.

Utsikter

Den globala ekonomin har gått in i en period med låg men stabil tillväxt. Fokus kommer att ligga på det amerikanska valet, hösten 2020, samt på utvecklingen av handelskonflikten mellan USA och Kina.

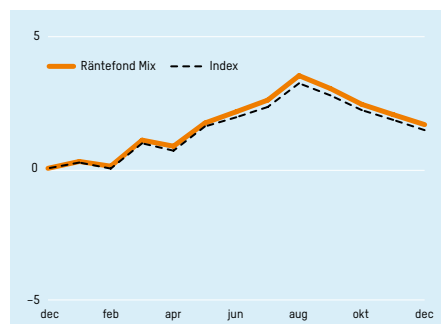
Marknaden väntar sig ytterligare räntesänkningar, framför allt ifrån FED. Även ECB har aviserat att de är öppna för fortsatta lättnader i penningpolitiken. Riksbanken, som höjde styrräntan till noll procent i december, bedriver också en fortsatt expansiv penningpolitik.

Centralbankerna har börjat lyfta behovet av finanspolitiska stimulanser då effekterna av de penningpolitiska blivit allt mer begränsade. Ökade finanspolitiska stimulanser, med stöd av ett ökat utbud av obligationer, riskerar att leda till högre räntor.

Med låga räntor väntas efterfrågan på riskfyllda tillgångar kvarstå. Fonden kommer under sådana marknadsutsikter att fortsätta att investera i kreditobligationer, med neutral till lång duration i förhållande till jämförelseindex.

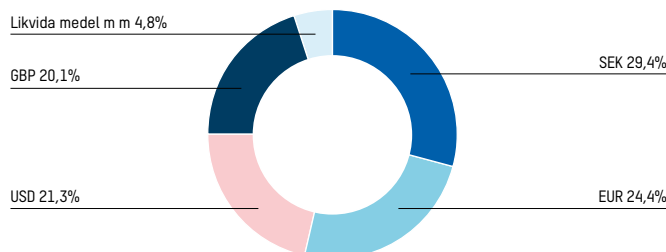
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2018. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2018–31 dec 2019



Vi jämför fondens utveckling med statsobligationsindex från fyra länder i lika stora delar; USA, Storbritannien, Tyskland och Sverige. Fondens jämförelseindex består av 25% Handelsbanken Markets Sweden All Government Bonds, 1–10 år, 25% JP Morgan Germany Government Index, 1–10 år (hedgat till SEK), 25% JP Morgan United Kingdom Government Index, 1–10 år (hedgat till SEK) och 25% JP Morgan US Treasury Index, 1–10 år (hedgat till SEK). Fondens jämförelseindex återspeglar de marknader fonden investerar på.

Exponeringar i Räntefond Mix 31 december 2019



UTVECKLING 18 JANUARI 2012–31 DECEMBER 2019

| Fondens utveckling | 191231 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 | 141231 | 131231 | 121231 | 120118 |
|----------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondförmögenhet, TSEK | 1 790 241 | 1 285 892 | 990 943 | 905 700 | 764 089 | 827 177 | 530 510 | 503 845 | 400 000 |
| Antal utestående andelar | 15 186 054 | 11 087 850 | 8 547 359 | 7 768 330 | 6 691 610 | 7 286 229 | 5 189 788 | 4 839 785 | 4 000 000 |
| Andelsvärde, kr | 117,89 | 115,97 | 115,94 | 116,59 | 114,19 | 113,53 | 102,22 | 104,10 | 100,00 |
| Utdelning, kr/andel | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totalavkastning, fond | 1,66% | 0,03% | -0,56% | 2,10% | 0,58% | 11,06% | -1,81% | 4,10% | |
| Totalavkastning, jämförelseindex | 1,45% | -0,01% | -0,74% | 1,91% | 0,48% | 10,32% | -2,68% | 3,75% | |

Fonden startade 2012-01-18 med andelskurs 100 kr.

Hållbarhetsinformation AMF Räntefond Mix

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

HÅLLBARHETSASPEKTER SOM BEAKTAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter

METODER SOM ANVÄNDS FÖR HÅLLBARHETSARBETET

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in räntebärande värdepapper utgivna av bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden. Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Detta alternativ avser fonder som uttalat och systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i räntebärande värdepapper utgivna av bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar inte i bolag som bryter mot icke-spridningsfördraget kring kärnvapen.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Vid alla investeringar ska bolagens koldioxidavtryck beaktas i investeringsbeslutet. Därutöver ska AMF helt undvika investeringar i bolag där utvinning av förbränningskol överstiger 10 procent av bolagets omsättning.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Om det konstateras att ett bolag har agerat i strid med internationella normer, utreds frågan. Därefter avyttras innehavet på ett ansvarsfullt sätt.

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Två gånger om året låter vi en oberoende aktör kontrollera att de företag som vi investerar i följer internationella normer som t.ex. Global Compact's principer. Vi investerar inte heller i bolag inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vi samarbetar med andra investerare för att driva hållbarhetsfrågor, bland annat UN PRI.

UPPFÖLJNING AV HÅLLBARHETSARBETET

Arbetet med hållbarhetsfrågor har under 2019 fortsatt att integreras i förvaltningen av Räntefond Mix. Fonden har arbetat medvetet med att välja innehav som rankas högt gällande sitt arbete inom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning. Varje investering ska ha en godkänd kreditrating (investment grade), alternativt en intern rating som är godkänd av vd om extern rating saknas.

Fonden använder sig även av analyser från MSCI och analysföretaget Sustainalytics som integreras som en viktig del i investeringsbesluten.

Fonden har valt in:

Räntefond Mix har utökat innehaven i Castellum. Företaget anses av Sustainalytics vara ledande inom ESG-frågor jämfört med övriga företag i samma bransch. Detta härrör från dess ledande ställning inom bolagsstyrning, miljöfrågor och hantering av sociala frågor. Fonden har även ökat innehaven i Atrium Ljungberg och Hexagon som anses ha ett mycket bra hållbarhetsarbete.

Fonden har valt bort:

Räntefond Mix har fortsatt avstått från investeringar i vissa elnätsbolag vars verksamhet har ett högt koldioxidavtryck. Fonden har även avstått ifrån vissa fastighetsbolag och detaljhandelsbolag på grund av brister i hållbarhetsarbeten och hållbarhetsrapportering. Vi bevakar noga utvecklingen i Baltikum och relaterade penningtvättsskandalen. Vi har varit försiktig med att öka innehaven i vissa banker som bedöms ha en större exponering till denna risk.

Fonden har påverkat:

AMF Fonder träffar regelbundet representanter för företag med vilka man för en dialog kring verksamheten. Frågor kring bolagens hållbarhetsarbete ingår som en del i den analys förvaltaren gör. Dessa frågor får större utrymme vid möten med bolag verksamma i branscher som bedöms ha större hållbarhetspåverkan och där riskerna därmed är större, exempelvis energi, kemi, samhällsnyttigheter och vissa verkstadsbolag.

Att uppskatta vilken påverkan fonden haft av en förd dialog är svårt. Det är ett långsiktigt arbete där vi genom konsekvent tillämpning av urval utifrån hållbarhetskriterier, och tillsammans med insatser från marknadsens övriga aktörer, hoppas vara en del i att bidra till stegvisa förbättringar.

AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

Nyckeltal

| Risk och avkastning | 191231 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Totalrisk, % | 1,77 | 1,61 | 2,24 | 2,45 | 2,85 |
| Totalrisk, jämförelseindex, % | 1,82 | 1,71 | 2,27 | 2,42 | 2,81 |
| Aktiv risk, % | 0,17 | 0,16 | 0,13 | 0,18 | 0,22 |
| Duration, år | 4,46 | 4,34 | 4,12 | 4,43 | 4,59 |
| Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, % | 0,84 | -0,27 | 0,76 | 1,34 | 5,69 |
| Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, % | 0,76 | 2,56 | 2,18 | - | - |
| Omsättningshastighet | 1,63 | 1,42 | 1,55 | 0,89 | 2,93 |
| Hävstång, max, % | 9,7 | 10,6 | 20,9 | 22,7 | 22,2 |
| Hävstång, min, % | 2,8 | 4,3 | 8,4 | 16,6 | 10,3 |
| Hävstång, medel, % | 4,4 | 6,0 | 12,6 | 19,1 | 18,5 |
| Kostnader | 191231 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
| Förvaltningskostnad, % | 0,10 | 0,18 | 0,30 | 0,30 | 0,30 |
| Årtlig avgift, % ¹⁾ | 0,10 | 0,18 | 0,30 | 0,30 | 0,30 |
| Försäljnings- och inlösenavgift, % | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transaktionskostnader, % | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Din kostnad per år²⁾

| Förvaltningskostnad: | 191231 | 181231 | 171231 | 161231 | 151231 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| vid en engångsinsättning av 10 000 kr | 10,18 | 17,91 | 29,97 | 30,79 | 30,27 |
| vid ett månadssparande av 100 kr/mån | 0,66 | 1,17 | 1,95 | 1,96 | 1,95 |

¹⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis.

²⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, ränteterminer. Fonden har använt terminer för att förändra ränterisken. Den riskbedömningsmetod som tillämpas vid beräkning av fondens sammanlagda exponering är den så kallade åtagandemetoden. Den innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Andel av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till noll.

Fondinnehav 2019-12-31

| Finansiella instrument | Nominellt belopp | Marknadsvärde, TSEK | % av fondförmögenheten |
|--|------------------|---------------------|------------------------|
| Obligationer och ränterelaterade instrument | | | |
| Svenska staten <i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i> | | | |
| Statsobligation 0.75% 280512 1060 | 40 310 | 42 767 | 2,39% |
| Statsobligation 1% 261112 1059 | 61 070 | 65 586 | 3,66% |
| Summa svenska staten | 101 380 | 108 353 | 6,05% |
| Säkerställda obligationer | | | |
| Nordea Hypotek 1% 220408 5531 | 81 200 | 82 582 | 4,61% |
| SEB 1% 241218 579 | 64 000 | 65 294 | 3,65% |
| Stadshypotek 1.5% 240301 1588 | 77 000 | 80 325 | 4,49% |
| Stadshypotek 2% 280901 1594 | 10 000 | 10 926 | 0,61% |
| Summa säkerställda obligationer | 232 200 | 239 126 | 13,36% |
| Övriga emittenter | | | |
| Arla Foods 1.507% 230703 | 10 000 | 10 124 | 0,57% |
| Bank Norwegian FRN 20221212 | 64 000 | 64 098 | 3,58% |
| BMW Finance 2.375% 211201 | 1 085 | 13 798 | 0,77% |
| Castellum 0.97% 210412 | 40 000 | 40 180 | 2,24% |
| Castellum 1.58% 200617 | 25 000 | 25 123 | 1,40% |
| German Govt 0% 210409 | 2 768 | 29 319 | 1,64% |
| German govt 0% 220408 175 | 1 600 | 17 051 | 0,95% |
| German Govt 0.25% 270215 | 3 900 | 42 843 | 2,39% |
| German Govt 0.25% 280815 | 2 130 | 23 427 | 1,31% |
| German Govt 0.25% 290215 | 2 565 | 28 188 | 1,57% |
| German Govt 0.5% 260215 | 3 071 | 34 129 | 1,91% |
| German Govt 0.5% 280215 | 2 410 | 27 030 | 1,51% |
| German Govt 1% 240815 | 5 294 | 59 580 | 3,33% |
| German Govt 1% 250815 | 3 265 | 37 159 | 2,08% |

Fondinnehav 2019-12-31

| Finansiella instrument | Nominellt belopp | Marknadsvärde, TSEK | % av fondförmögenheten |
|--|------------------|---------------------|------------------------|
| Obligationer och ränterelaterade instrument | | | |
| German Govt 1.75% 220704 | 2 457 | 27 355 | 1,53% |
| German Govt 2% 230815 | 4 446 | 51 098 | 2,85% |
| ICA Gruppen 0.75% 220304 | 6 000 | 6 012 | 0,34% |
| Investment Latour 0.24% 200316 | 10 000 | 9 996 | 0,56% |
| Italian Government 0.05% 210415 | 3 500 | 36 893 | 2,06% |
| Länsförsäkringar Bank 0.306% 201214 | 10 000 | 9 986 | 0,56% |
| SEB 1.25% 220805 | 1 000 | 12 440 | 0,69% |
| SEB 2.2% 221212 | 3 000 | 28 140 | 1,57% |
| Telenor 1.125% 240319 | 10 000 | 10 092 | 0,56% |
| Toronto-Dominion Bank 2.5% 201214 | 4 000 | 37 668 | 2,10% |
| UK Govt 1,75% 220907 | 1 800 | 23 052 | 1,29% |
| UK Govt 0.875% 291022 | 1 330 | 16 586 | 0,93% |
| UK Govt 1,5% 260722 | 1 933 | 25 335 | 1,42% |
| UK Govt 1.25% 270722 | 3 900 | 50 442 | 2,82% |
| UK Govt 1.625% 281022 | 2 610 | 34 841 | 1,95% |
| UK Govt 2% 250907 | 5 363 | 71 839 | 4,01% |
| UK Govt 2.25% 230907 | 4 200 | 55 290 | 3,09% |
| UK Govt 2.75% 240907 | 4 060 | 55 374 | 3,09% |
| US Treasury Note 1,625% 221115 | 5 150 | 48 247 | 2,70% |
| US Treasury Note 1.75% 240630 | 6 550 | 61 516 | 3,44% |
| US Treasury Note 1.75% 291115 | 2 010 | 18 548 | 1,04% |
| US Treasury Note 2% 261115 | 3 830 | 36 272 | 2,03% |
| US Treasury Note 2.25% 271115 | 2 025 | 19 500 | 1,09% |
| US Treasury Note 2.75 231115 | 7 400 | 72 118 | 4,03% |
| US Treasury Note 2.75% 250630 | 4 190 | 41 325 | 2,31% |
| US Treasury Note 3.125% 281115 | 1 700 | 17 513 | 0,98% |
| Volvo Treasury 0.1% 220524 | 2 000 | 21 044 | 1,18% |
| Summa övriga emittenter | 281 542 | 1 350 569 | 75,44% |
| Standardiserade derivat | | | |
| Stadshypotek 2 år Future Mar 20 ⁶⁾ | -22 295 | 0 | 0,00% |
| Stadshypotek 2 år Future Mar 20 ⁶⁾ | 22 295 | 0 | 0,00% |
| Staten 10 år Future Mar 20 ⁶⁾ | 26 863 | 0 | 0,00% |
| Staten 10 år Future Mar 20 ⁶⁾ | 23 703 | 0 | 0,00% |
| Valutaderivat, OTC | | | |
| Med motpart SEB | | | |
| FX forward EUR med negativt marknadsvärde ⁶⁾ | -43 425 000 | -725 | -0,04% |
| FX forward GBP med positivt marknadsvärde ⁶⁾ | 280 000 | 1 | 0,00% |
| FX forward USD med negativt marknadsvärde ⁶⁾ | -40 900 000 | -135 | -0,01% |
| Med motpart SHB | | | |
| FX forward USD med negativt marknadsvärde ⁶⁾ | 420 000 | -147 | -0,01% |
| FX forward USD med positivt marknadsvärde ⁶⁾ | -420 000 | 146 | -0,01% |
| Med motpart SWE | | | |
| FX forward GBP med positivt marknadsvärde ⁶⁾ | -30 365 000 | 1 610 | 0,09% |
| Summa valutaderivat, OTC | | 751 | 0,04% |
| Summa obligationer och ränterelaterade instrument | | 1 698 049 | 94,85% |
| Summa finansiella instrument | | 1 698 800 | 94,89% |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 1 699 806 | 94,95% |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | | -1 006 | -0,06% |
| Likvida medel | | 96 106 | 5,37% |
| Övriga tillgångar och skulder, netto | | -4 666 | -0,26% |
| Fondförmögenhet | | 1 790 241 | 100,00% |

| Hänvisningar: Kategorier | Marknads- värde, TSEK | % av fond- förmögen- heten |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES | 1 698 049 | 94,85% |
| ¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES | | |
| ²⁾ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten | | |
| ³⁾ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten | | |
| ⁴⁾ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES | | |
| ⁵⁾ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten | | |
| ⁶⁾ Övriga finansiella instrument | 751 | 0,04% |

| Företagsgrupp | % av fondförmögenhet |
|-------------------------------|----------------------|
| Castellum | 3,65% |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 5,91% |
| Svenska Handelsbanken | 5,10% |

Balansräkning, TSEK

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Tillgångar | 191231 | 181231 |
| Överlåtbara värdepapper | 1 698 049 | 1 219 766 |
| OTC-derivat med positivt marknadsvärde | 1 757 | 19 131 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 699 806 | 1 238 897 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 1 699 806 | 1 238 897 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 96 106 | 77 911 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 700 | 7 946 |
| Övriga tillgångar | 6 223 | 12 429 |
| Summa tillgångar | 1 808 836 | 1 337 182 |
| Skulder | | |
| OTC-derivat med negativt marknadsvärde | -1 006 | -32 |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | -1 006 | -32 |
| Övriga skulder | -17 589 | -51 258 |
| Summa skulder | -18 595 | -51 290 |
| Fondförmögenhet | 1 790 241 | 1 285 892 |
| Poster inom linjen | | |
| Ställda säkerheter derivat | 7 227 | 10 561 |
| Ställda säkerheter OTC-derivat | 53 863 | 30 597 |
| Mottagna säkerheter OTC-derivat | 5 419 | 8 900 |

Resultaträkning, TSEK

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Intäkter och värdeförändring | 191231 | 181231 |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | 62 262 | 18 159 |
| Värdeförändring på övriga derivatinstrument | 2 285 | 1 780 |
| Ränteintäkter | 14 326 | 11 425 |
| Övriga intäkter | -57 358 | -26 821 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 21 516 | 4 542 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | -1 599 | -1 948 |
| Räntekostnader | -294 | -399 |
| Övriga kostnader ¹⁾ | -16 | -12 |
| Summa kostnader | -1 909 | -2 358 |
| ¹⁾ Består av courtage och övriga transaktionskostnader. | | |
| Årets resultat | 19 607 | 2 184 |
| Fondförmögenhetens utveckling | 191231 | 181231 |
| Fondförmögenhet vid årets början | 1 285 892 | 990 943 |
| Andelsutgivning | 881 608 | 448 724 |
| Andelsintösen | -396 866 | -155 958 |
| Resultat enligt resultaträkning | 19 607 | 2 184 |
| Fondförmögenheten vid periodens slut | 1 790 241 | 1 285 892 |

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Redovisningsprinciper för fonden

Till grund för fondens redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Räntebärande värdepapper har värderats till senaste noterade köpkurs på balansdagen. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (WM-Company) stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Ersättningar

Fondförvaltarnas program för rörlig ersättning är borttaget sedan januari 2018, men uppskjuten tidigare intjänad ersättning kan komma att utbetalas under de kommande tre åren. Inga andra kategorier av anställda erhåller rörlig ersättning. Ersättningar grundar sig på objektiva och transparenta kriterier, och bestäms i enlighet med tillämpliga regelverk och den av styrelsen antagna Ersättningspolicyen. Information om Ersättningspolicyen finns på AMF Fonder AB:s hemsida och kan fås på begäran.

Stockholm den 11 februari 2020

Camilla Larsson, styrelsens ordförande

Anders Oscarsson

Anders Thorstensson

Cecilia Ardström

Johan Held

Per Bardh

Jonas Eliasson, verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i
AMF Räntefond Mix
org. nr. 515602-4985

Rapport om årsberättelse Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget AMF Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556549-2922, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden AMF Räntefond Mix för år 2019 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidan 72 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 71-74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden AMF Räntefond Mixs finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidan 72.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions-sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisors-sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande

bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions-sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisnings-

principer som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidan 72 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 11 februari 2020

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor