

Räntefond Kort

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument huvudsakligen utgivna av stat, bostadsinstitut eller kreditvärdiga företag samt på konto i kreditinstitut. Fonden får ha en genomsnittlig räntebindningstid upp till ett år. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

FAKTA

Fondnummer premiepension	305 185
Avgift i premiepension	0,07%
Förvaltningsavgift	0,10%
Norman-belopp	689 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk	Högre risk					
Lägre möjlig avkastning	Högre möjlig avkastning					
1	2	3	4	5	6	7

FONDRATING

Morningstar Rating*	n/a
Morningstar Hållbarhetsbetyg**	n/a

* Rating per 211231 och betyg per 211130 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)
** Hållbarhetsbetyg sätts endast på fonder om mer än 67 procent av fondens innehav täcks av utvärderingsföretagets analyser.



Johan Moeschlin
förvaltare sedan december 2013



Charlotte Sillén
förvaltare sedan november 2021

AVKASTNING PERIODEN

-0,1%

ÅRLIG AVGIFT

0,1%

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick under perioden till -0,1 (0,3) procent, medan avkastningen för fondens jämförelseindex var -0,2 (-0,2) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 816,9 MSEK till 6 399,0 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 819,7 MSEK.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som överstiger den riskfria räntan på medellång sikt. Placeringarna baseras på de bedömningar förvaltaren gör av ränteutvecklingen och av lånta-garna på räntemarknaden, inom ramen för fondens riskbegränsningar.

Övervikten i bostadsobligationer och kommunobligationer, i förhållande till jämförelseindex, bidrog positivt till avkastningen, medan den längre durationen gav ett negativt bidrag. Fonden innehåller obligationer med kreditbetyget (AAA hög likviditet och mycket hög kreditvärdighet) och spridda löptider. Fonden har en stor andel instrument med rörlig ränta, FRN (Floating Rate Notes), som ska kompensera investerarna löpande om marknadsräntorna ligger still eller stiger.

Marknadens utveckling

Den ekonomiska utvecklingen tog fart i och med att länder påbörjade sina vaccinationsprogram. Inflationen steg, till följd av den starka konjunkturen och stigande energi- och råvarupriser i kombination med en brist på insatsvaror. De svenska korträntorna steg något under året.

Riksbanken bedrev en expansiv penningpolitik och har kommunicerat att styrräntan hålls fortsatt låg ända till 2024. Mot bakgrund av Riksbankens uppfattning att inflationsuppgången är tillfällig och att inflationen kommer att falla tillbaka under 2022 fortsatte de att stödköpa obligationer.

Riksbanken har främst investerat i statsobligationer med längre löptid, vilket har medfört en brist på marknaden. I slutet av året kommunicerade banken att man under 2022 inte avser att köpa bostadsobligationer i samma utsträckning, vilket påverkade denna tillgång negativt.

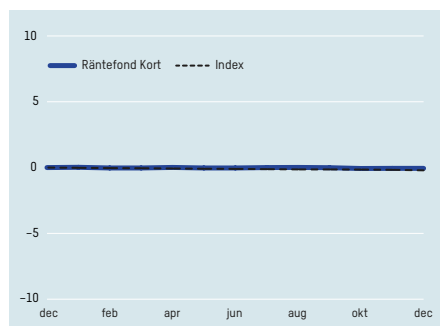
Utsikter

Den ekonomiska tillväxten väntas fortsätta, om än i lägre takt, och inflationen bli mer varaktig än förutspått. Nya virusvarianter, såsom omikron, riskerar att leda till nedstängningar, även om dessa inte blir lika omfattande som i början av pandemin. Riksbanken fortsätter att bedriva en expansiv penningpolitik och reporäntan bibehålls på nuvarande låga nivå fram till 2024.

Fonden har en fortsatt längre duration än jämförelseindex då räntehöjningar dröjer. Fondens förvaltare bedömer att bostadsobligationer har förutsättningar till bra avkastning och bibehåller övervikten i bostads- och kommunobligationer. Förvaltaren investerar gärna i gröna obligationer eller obligationer från emittenter med gediget hållbarhetsarbete. Som en försäkring mot högre räntor och för att ta del av riskpremien för långa krediter är huvuddelen av fondens tillgångar investerade i instrument med rörlig ränta, FRN.

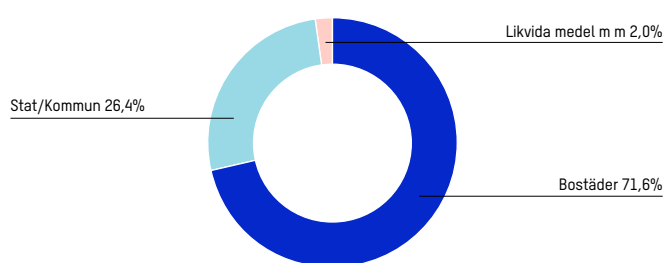
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2020–31 december 2021



Vi jämför fondens utveckling med Handelsbanken Markets Sweden All Treasury Bills. Det är ett av de marknadsledande indexen och innehåller svenska statens alla utestående statskuldväxlar. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

Exponeringar i Räntefond Kort 31 december 2021



UTVECKLING 31 DECEMBER 2012–31 DECEMBER 2021

Fondens utveckling	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	6 399 009	5 582 147	4 443 559	5 252 188	4 833 983	5 384 647	6 380 550	6 815 447	5 260 396	5 622 915
Antal utestående andelar	57 404 255	50 044 714	39 944 252	47 076 053	43 126 611	47 877 127	56 772 018	60 413 331	47 371 880	51 708 958
Andelsvärde, kr	111,47	111,54	111,24	111,57	112,09	112,47	112,39	112,81	111,04	108,74
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,56
Totalavkastning, fond	-0,06%	0,27%	-0,30%	-0,46%	-0,34%	0,07%	-0,37%	1,59%	2,12%	3,51%
Totalavkastning, jämförelseindex	-0,21%	-0,17%	-0,53%	-0,81%	-0,77%	-0,66%	-0,27%	0,46%	0,89%	1,23%

Fonden startade 2004-05-17 med andelskurs 100 kr.

Hållbarhetsinformation AMF Räntefond Kort

Detta dokument avser rapportering enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088, SFDR) för AMF Räntefond Kort. Standarden används till dess de delegerade akter som kompletterar ovan förordning börjar tillämpas. Informationen gäller från och med den 1 januari 2022.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Fonden beaktar hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser (ESG) eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt negativ inverkan på investeringens värde.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsrisker i både investeringsprocesser och i arbetet som aktiva ägare för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondernas avkastning. Det handlar både om att välja rätt bolag och om i vilken riktning vi långsiktigt vill påverka de bolag vi investerar i. Arbetet beskrivs närmare nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

På grund av fondens investeringsinriktning, med fokus på investeringar i svenska statsobligationer, mellanstatliga väletablerade institutioner och säkerställda bostadsobligationer, bedöms hållbarhetsrisken vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar: Vid förvaltningen av fonden ska hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas vilket uppnås genom att ett av syftena med förvaltningen är att beakta hållbarhetsaspekter. Detta regleras i "Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet" som antagits av AMF Fonders styrelse.

Hållbarhetsarbetet i förvaltningen omfattar ytterligare aspekter än enbart de främjande egenskaperna, exempelvis att hantera hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar följande hållbarhetsrelaterade egenskaper:

- Omställning mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp.

Arbetet med att uppnå de olika egenskaperna sker utifrån de olika metoderna som beskrivs nedan (välja in, välja bort och påverka) och uppföljning bland annat utifrån andelen investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer redovisas i fondens årsberättelse.

Referensvärdet:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Fondens valda jämförelseindex beaktar inte hållbarhetsparametrar i sin konstruktion och bidrar inte till att fondens hållbarhetsegenskaper uppfylls.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens

investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Därför bedömer AMF Fonder att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Nedanstående text är relevant endast såvitt den avser de företagskrediter fonden placerar i. Vi tror att bolag som arbetar aktivt med hållbarhet inom miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor har större möjlighet till långsiktigt hög avkastning. Vid investeringar i räntebärande papper tar förvaltaren hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten. Hållbarhetsaspekterna utgår ifrån Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet och investeringsbolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet (ESG analys). I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning. Den bedömningen prövas i AMF Fonders Råd för ansvarsfulla investeringar och måste godkännas av AMF Fonders Vd. Fonden investerar även i gröna, sociala och hållbara obligationer förutsatt att motparter uppfyller fondens övriga hållbarhetskrav.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i 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

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som bedriver kommersiellt hasardspel

- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Övrigt

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 inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Vårt arbete utifrån metoderna för att välja in och välja bort gör att vi generellt sett har mycket få bolag som konstateras agera i strid med internationella normer. Våra interna regler tillåter fonden att vara fortsatt investerad i sådana bolag förutsatt att vi bedömer dels att bolaget kommer komma tillrätta med problemen under en rimlig tid, dels att vi på egen hand eller tillsammans med andra investerare kan försöka påverka bolaget i rätt riktning. I praktiken omfattar det dock främst svenska innehavsbolag där vi har större möjlighet till insyn och dialog. Två gånger om året låter vi en oberoende aktör kontrollera att de företag som vi investerar i följer internationella normer som t.ex. Global Compacts principer.

Vi investerar inte i bolag inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen.

Hållbarhetsinformation AMF Räntefond Kort – uppföljning av hållbarhetsarbetet

Främjande hållbarhetsrelaterade egenskaper

1. Omställning mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp

Som stor och ansvarsfull investerare har vi ett ansvar att bidra till omställning mot lägre koldioxidutsläpp och bidra till klimatomställningen. Vi bedriver aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB. Vi vill bland annat att bolag som vi investerar i redovisar sitt klimatavtryck och sätter klimatmål i linje med Parisavtalet.

Omställning mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidavtryck

Arbetet med att uppnå de främjande egenskaperna sker utifrån de olika metoder som beskrivs nedan (välja in, välja bort och påverka). Räntefond Kort strävar efter att främja omställningen mot ett mer hållbart samhälle och efter att nå ett lägre koldioxidavtryck, genom att bland annat investera i gröna och sociala obligationer som har i syfte att främja nämnda hållbarhetsaspekter.

Hållbarhetsarbetet i förvaltningen omfattar ytterligare aspekter än enbart de främjande egenskaperna, exempelvis att hantera hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Räntefond Kort hade per utgången av året 21,7% andel gröna obligationer och 4,7% sociala obligationer.

Vid investeringar i sektorer med högt koldioxidavtryck strävar vi efter att investera i bolag som relativt andra i sektorn har ett lägre klimatavtryck, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt. Vår tro är att arbetet på sikt kommer att leda till att utsläppen minskar, i linje med uppsatta klimatmål inom ramen för Parisavtalet.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in:

AMF Räntefond Kort har arbetat medvetet med att välja in bolag som rankas högre gällande sitt arbete inom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning. Fonden investerar i obligationer från emittenter med ett medvetet hållbarhetsarbete som proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor samt antikorrupcion.

Hållbarhetsanalys är en betydande del i fondens investeringsprocess vid bedömning av emittenter och val av obligationer. Analysen utgör en bedömning av de mest hållbara bolagen avseende miljö, sociala frågor samt bolagsstyrning inom respektive bransch. Fonden sätter stort fokus på hållbarhets- och klimatfrågor i den fundamentala analysen och har i portföljen ett flertal obligationer som är väl positionerade att bidra till att främja klimatrelaterade och sociala aspekter på miljö och samhälle.

Fonden har även investerat i en grön obligation utgiven av Asian Development Bank, vars syfte är att förbättra miljön och minska koldioxidavtrycket. Exempel på projekt som ska finansieras är: förnybar energi – projekt som använder energiresurser som kan fyllas på naturligt (sol-, vind-, geotermisk och liten vattenkraftsproduktion).

Fonden har även investerat i en grön obligation i Sparebanken Vests regi vars hållbarhetsstrategi är att finansiera, eller refinansiera en låneportfölj av nya och befintliga bolån för energieffektiva bostadshus i Norge (Gröna bostadshus), samt lån till energieffektiva kommersiella fastigheter (Gröna kommersiella byggnader), samt lån till förnybar energi.

Fonden har valt bort:

De bolag som fonden investerar i ska leva upp till de grundläggande principer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

AMF Räntefond Kort har inte investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppmminor, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen). Sedan andra halvåret 2021 har fonden tagit ytterligare ett steg mot omställningen mot lägre koldioxidavtryck genom att helt utesluta investeringar i fossila bränslen.

Vid investeringar i sektorer med högt koldioxidavtryck (energi, samhällsnyttigheter och basmaterial) strävar fonden efter att investera i bolag som relativt andra i sektorn har ett lågt koldioxidavtryck. Fonden investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar tobak eller pornografi.

Den investerar heller inte i bolag vars kärnverksamhet är att bedriva kommersiell spelverksamhet (hasardspel).

Fonden har valt bort att vara investerad i två av de stora affärsbankerna, mot bakgrund av att bådas hållbarhetsbetyg är sämre än branschsnittet på grund av att de varit exponerade mot penningtvättsskandalen i Baltikum.

AMF Räntefond Kort org. nr. 515601-9860

Nyckeltal

Risk och avkastning	211231	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	0,22	0,24	0,12	0,11	0,13
Totalrisk, jämförelseindex, %	0,03	0,06	0,05	0,03	0,04
Aktiv risk, %	0,22	0,22	0,11	0,10	0,10
Duration, dagar	289	311	246	264	150
Spreadexponering, %	0,88	0,65	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	0,10	-0,01	-0,38	-0,40	-0,13
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	-0,18	-0,15	-0,28	0,10	0,61
Omsättningshastighet	0,67	0,76	0,67	0,68	0,66
Hävstång, max, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hävstång, min, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hävstång, medel, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader	211231	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Årlig avgift, % ¹⁾	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
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:	211231	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	10,00	10,01	9,99	9,98	9,98
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65

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 tillstånd att handla med derivat. Handel med derivat har inte skett under perioden. Fonden har under året inte utnyttjat sin möjlighet att använda repor. 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 2021-12-31

Finansiella instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Obligationer och ränterelaterade instrument			
Säkerställda obligationer	<i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>		
DNB Boligkredit 0.75% 240131	364 000	368 288	5,76%
Landshypotek Bank 0.75% 230525	350 000	353 332	5,52%
Landshypotek Bank FRN 20240205	200 000	204 470	3,20%
Landshypotek Bank FRN 20240814	90 000	92 475	1,45%
Länsförsäkringar Bank 2.25% 220921 515	300 000	305 151	4,77%
Nykredit Realkredit FRN 20240401	392 000	398 527	6,23%
Nykredit Realkredit FRN 20241001	160 000	163 181	2,55%
Nykredit Realkredit FRN 20250401	270 000	276 159	4,32%
Realkredit Danmark FRN 20231001	435 000	439 994	6,88%
Skandiabanken FRN 20230315	424 000	429 147	6,71%
Skandiabanken FRN 20240924	450 000	459 684	7,18%
Sparbanken Skåne FRN 20240507	300 000	305 505	4,77%
Sparebanken Vest Boligkredit FRN 20251208	300 000	307 674	4,81%
Stadshypotek 4.5% 220921 1586	300 000	309 978	4,84%
Stadshypotek FRN 20250801	150 000	155 702	2,43%
Summa säkerställda obligationer	4 485 000	4 569 266	71,41%
Övriga emittenter			
African Development Bank 0.243% 230414	300 000	300 822	4,70%
African Development Bank 0.25% 260422	90 000	88 555	1,38%
Asian Development Bank 0.37% 230626	100 000	100 382	1,57%
Kommuninvest 0.75% 230222 2302	500 000	504 885	7,89%
Kommuninvest 1% 231113	675 000	687 022	10,74%
Summa övriga emittenter	1 665 000	1 681 665	26,28%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument		6 250 931	97,69%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		6 250 931	97,69%
Likvida medel		140 780	2,20%
Övriga tillgångar och skulder, netto		7 298	0,11%
Fondförmögenhet		6 399 009	100,00%

Hänvisningar:
Kategorier

	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	6 250 931	97,69%
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		

Företagsgrupp

	% av fondförmögenhet
Forenet Kredit	13,09%
Kommuninvest	18,63%
Landshypotek	10,16%
Livförsäkringsbolaget Skandia	13,89%
Svenska Handelsbanken	7,28%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	211231	201231
Överlåtbara värdepapper	6 250 931	5 484 997
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	6 250 931	5 484 997
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 250 931	5 484 997
Bankmedel och övriga likvida medel	140 780	91 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 936	15 078
Summa tillgångar	6 409 648	5 592 038
Skulder		
Övriga skulder	-10 639	-9 891
Summa skulder	-10 639	-9 891
Fondförmögenhet	6 399 009	5 582 147

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	211231	201231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-44 023	-46 129
Ränteintäkter	46 788	70 414
Summa intäkter och värdeförändring	2 765	24 285
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-5 447	-5 578
Räntekostnader	-107	-161
Summa kostnader	-5 554	-5 739
Årets resultat	-2 789	18 546
Fondförmögenhetens utveckling		
Fondförmögenhet vid årets början	5 582 147	4 443 558
Andelsutgivning	3 403 478	4 966 656
Andelsinlösen	-2 583 827	-3 846 613
Resultat enligt resultaträkning	-2 789	18 546
Fondförmögenheten vid periodens slut	6 399 009	5 582 147

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. Inga andra kategorier av anställda erhåller heller 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 24 februari 2022

Åsa Kjellander, styrelsens ordförande

Ola Pettersson

Ulf Grunander

Cecilia Ardström

Johan Held

Tomas Flodén, verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i
AMF Räntefond Kort
(org.nr. 515601-9860)

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 Kort för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 74–75 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 73–77 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 Korts finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 74–75.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed 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 revisionsmed 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 sidorna 74–75 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 revisionsmed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 24 februari 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor