

# Räntefond Mix

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som 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. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.

## FAKTA

Fondnummer premiepension	265 512
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	4

\* Rating per 211231 och betyg per 211130 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)



**Johan Moeschlin**  
förvaltare sedan  
december 2013



**Charlotte Sillén**  
förvaltare sedan  
november 2021



Fonden är registrerad  
i SWESIF Hållbarhetsprofil

## AVKASTNING PERIODEN

**-1,8%**

## ÅRLIG AVGIFT

**0,1%**

## Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -1,8 (2,7) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -1,9 (2,4) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 24,4 MSEK till 3 400,0 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 83,1 MSEK.

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

Fonden hade stor andel utländska obligationer som bidrog negativt till avkastningen. Framför allt amerikanska och brittiska obligationer gick upp mer än europeiska och svenska. Innehaven i svenska företagsobligationer gav ett positivt bidrag.

Under senare delen av året har fondens förvaltare reducerat andelen tillgångar i US-dollar och brittiska pund till en undervikt. Som helhet hade fonden en kortare duration än jämförelseindex, framför allt i USA och Storbritannien.

## Marknadens utveckling

Den ekonomiska utvecklingen tog fart i och med att länder påbörjade sina vaccinationsprogram.

Inflationen steg, bland annat till följd av den starka konjunkturen och stigande energi- och råvarupriser. Centralbankerna har fört en våldigt expansiv penningpolitik med låga styrräntor och tillgångsköp.

Ränteutvecklingen varierade ur ett internationellt perspektiv. Den amerikanska ekonomin utvecklades starkt, med ökad sysselsättning och konsumtion. De amerikanska räntorna steg, såväl de långa som korta, för att i slutet av året falla tillbaka något till följd av oron för den nya virusvarianten, omikron. Den amerikanska centralbanken (FED) lämnade styrräntan oförändrad, men aviserade en gradvis nedtrappning av tillgångsköp och flera räntehöjningar under 2022 med en första höjning under våren.

Även i Sverige steg räntorna. Riksbanken har kommunicerat att styrräntan ska hållas oförändrad till 2024. Marknaden tror dock att inflationsutvecklingen kan tvinga fram en tidigare höjning.

Även Bank of England har flaggat för en mindre expansiv penningpolitik och höjde räntan i december. Den europeiska centralbanken (ECB) meddelade däremot att styrräntan kommer att vara oförändrad och att stödköpen av tillgångar fortsätter tills vidare. I Norge höjdes styrräntan, till följd av en stark ekonomisk utveckling.

Valutamarknaden har under året präglats av en starkare dollar tack vare starkare ekonomi och högre inflation.

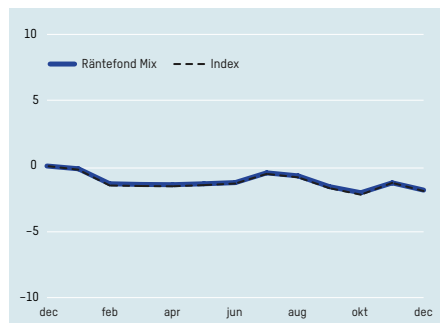
## Utsikter

Ekonomin väntas fortsätta växa, om än i lägre takt, och inflationen bli mer varaktig än centralbankerna förutspått. Nya virusvarianter riskerar att leda till nedstängningar, även om dessa inte väntas bli lika omfattande som i början av pandemin. Centralbankerna väntas börja höja styrräntorna men sannolikt i mycket försiktig takt för att inte riskera att hämma tillväxten.

Med låga räntor väntas efterfrågan på riskfyllda tillgångar såsom företagsobligationer kvarstå. Fonden bibehåller därför en övervikt i kreditobligationer (företagsobligationer) och en kort duration, främst i den korta till mellersta delen av avkastningskurvan. Fonden har en undervikt i tillgångar i US-dollar och brittiska pund, samt en övervikt i Euro och svenska kronor.

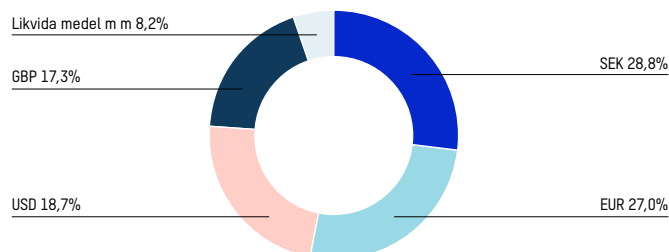
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## Utveckling 31 dec 2020–31 december 2021



Vi jämför fondens utveckling med 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 2021



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2012–31 DECEMBER 2021

Fondens utveckling	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	3 399 957	3 375 596	1 790 241	1 285 892	990 943	905 700	764 089	827 177	530 510	503 845
Antal utestående andelar	28 605 033	27 880 651	15 186 054	11 087 850	8 547 359	7 768 330	6 691 610	7 286 229	5 189 788	4 839 785
Andelsvärde, kr	118,86	121,07	117,89	115,97	115,94	116,59	114,19	113,53	102,22	104,10
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-1,83%	2,70%	1,66%	0,03%	-0,56%	2,10%	0,58%	11,06%	-1,81%	4,10%
Totalavkastning, jämförelseindex	-1,90%	2,42%	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

Detta dokument avser rapportering enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088, SFDR) för AMF Räntefond Mix. Standarden används till dess de delegerade akter som kompletterar ovan förordning börjar tillämpas. Dokumentet uppdaterades senast den 20 december 2021.

### 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.

I förvaltningen av fonden tas hänsyn till hållbarhetsrisker genom att förvaltaren väljer in och väljer bort investeringar i enlighet med vad som beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål". Som en följd av det systematiska arbetet med hållbarhetsrisker i fonden förväntas avkastningen påverkas positivt eftersom risken för hållbarhetsrisker minskar.

AMF Fonder mäter hållbarhetsrisken i fonden med hjälp av en leverantör av hållbarhetsanalys\*. Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen bedöms hållbarhetsrisken i AMF Räntefond Mix som låg enligt bolagets bedömning. Det innebär en begränsad risk för en negativ påverkan på fondens avkastning till följd av hållbarhetsrisker.

### 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.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte 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:** 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 bolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet (ESG-analys). Förvaltaren använder sig bland annat av externa hållbarhetsanalyser. I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning. Den bedömningen provas i AMFs Råd för ansvarsfulla investeringar och måste godkännas av AMF Fonders Vd. Fonden investerar i gröna obligationer när motparten uppfyller våra hållbarhetskrav och där vi ser en avkastningspotential till våra kunder.

#### 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
- Kol
- Övrigt

**Fondbolagets kommentar:** AMF Fonder är restriktiva vad gäller investeringar i fossila bränslen. Enligt vårt interna regelverk ska vi vid sådana investeringar sträva efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra i samma sektor, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

**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 investerade 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.

\* Hållbarhetsriskbedömningen utgår från Sustainalytics ESG Risk Rating.

## Hållbarhetsinformation AMF Räntefond Mix – uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Främjande hållbarhetsrelaterade egenskaper

AMF Räntefond Mix har arbetat medvetet med att välja innehav som rankas högre 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 våra hållbarhetsleverantörer som integreras som en viktig del i investeringsbesluten. I investeringsprocessen för fonden tar förvaltaren hänsyn till hållbarhetsrisker, och hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Hållbarhetsaspekterna utgår ifrån AMF:s värdegrund och bolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet (ESG-analys). Förvaltaren använder sig bland annat av externa hållbarhetsanalyser. I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning. Den prövas sedan i AMF:s Råd för ansvarsfulla investeringar och måste godkännas av Vd.

### 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. Räntefondens Mix underliggande investeringar beaktar inte 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:

Hållbarhetsanalys är uttryckligen en 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 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 flertalet investeringar i gröna obligationer där motparten uppfyller våra hållbarhetskrav och där vi ser en långsiktig avkastningspotential.

Fonden har under året investerat i gröna obligationer utgivna av bland andra fastighetsbolagen Bonnier Fastigheter och Nordic Investment Bank (NIB). Investeringen i NIB är i en grön obligation som gynnar miljön i medlemsländerna där exempel på projekt är byggandet av Swedish Electric Transport Laboratory (SEEL), Landsnets investeringar för att modernisera överföringssystemet på Island, samt flera projekt för förnybar energi och elnät i Norge genom lån till Arva AS, Tensio AS, TronderEnergi AS och Varanger Kraft AS.

#### Fonden har valt bort:

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

AMF Räntefond Mix har inte investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen). Fonden investerar inte i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol.

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 avstod ifrån att investera i en fordonstillverkare, mot bakgrund av att bolaget är den största tillverkaren av tunga dieselmotorer globalt, samt har ett högre hållbarhetsriskmått än vad som är förenligt med fondens målsättning. Fonden har även valt bort att investera i en större lastbilskoncern, mot bakgrund av att bolaget använder sig av konkurrensbegränsande affärsmetoder som prisöverenskommelser och samverkan. Fonden har även fortsatt avstått från investeringar i ett elnätsbolag vars verksamheter har ett högt koldioxidavtryck sett till sin bransch. 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 penningtvättsskandaler i Baltikum.

## AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

## Nyckeltal

Risk och avkastning	211231	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	1,76	1,67	1,77	1,61	2,24
Totalrisk, jämförelseindex, %	1,86	1,67	1,82	1,71	2,27
Aktiv risk, %	0,43	0,42	0,17	0,16	0,13
Duration, år	4,12	4,39	4,46	4,34	4,12
Spreadexponering, %	0,47	0,56	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	0,41	2,18	0,84	-0,27	0,76
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	0,39	1,18	0,76	2,56	2,18
Omsättningshastighet	1,10	1,27	1,63	1,42	1,55
Hävstång, max, %	10,4	12,1	9,7	10,6	20,9
Hävstång, min, %	4,5	1,8	2,8	4,3	8,4
Hävstång, medel, %	7,4	7,8	4,4	6,0	12,6

## Kostnader

Kostnader	211231	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,18	0,30
Årlig avgift, % <sup>1)</sup>	0,10	0,10	0,10	0,18	0,30
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0	0	0	0	0

Din kostnad per år<sup>2)</sup>

Förvaltningskostnad:	211231	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	9,88	10,22	10,18	17,91	29,97
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	0,65	0,66	0,66	1,17	1,95

<sup>1)</sup> Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis.

<sup>2)</sup> 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. 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
<b>Obligationer och ränterelaterade instrument</b>			
<b>Svenska staten</b>	<i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>		
Statsobligation 0.125% 310512 1062	112 000	111 067	3,27%
Statsobligation 0.75% 280512 1060	90 000	93 564	2,75%
Statsobligation 0.75% 291112 1061	137 000	143 261	4,21%
Statsobligation 1% 261112 1059	135 860	142 043	4,18%
Statsobligation 2.50% 250512 1058	36 000	39 097	1,15%
<b>Summa svenska staten</b>	<b>510 860</b>	<b>529 032</b>	<b>15,56%</b>

## Säkerställda obligationer

Stadshypotek 0.5% 260601 1591	20 000	19 879	0,58%
Stadshypotek 2% 280901 1594	46 000	49 147	1,45%
<b>Summa säkerställda obligationer</b>	<b>66 000</b>	<b>69 026</b>	<b>2,03%</b>

## Övriga emittenter

Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	59 897	1,76%
Castellum 1.65% 230517	30 000	30 349	0,89%
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 240129	64 000	64 230	1,89%
German Govt 0% 221007 176	6 000	62 100	1,83%
German Govt 0% 230414 177	2 000	20 778	0,61%
German Govt 0% 261009 184	11 000	115 784	3,41%
German Govt 0% 290815	4 305	45 427	1,34%
German Govt 0% 300815	7 050	74 233	2,18%
German Govt 0% 310815	5 500	57 612	1,69%
German Govt 0.5% 250215	6 800	72 506	2,13%
German Govt 0.5% 270815	9 000	97 551	2,87%
German Govt 0.5% 280215	9 505	103 368	3,04%
German Govt 1% 240815	6 149	66 067	1,94%
German Govt 1% 250815	3 005	32 705	0,96%
German Govt 1.75% 240215	1 750	18 955	0,56%
Göteborgs Kommun FRN 270617	100 000	105 518	3,10%
Italian Govt 0.65% 231015	2 500	26 147	0,77%
Italian Govt 1.75% 240701	1 300	13 967	0,41%

## Fondinnehav 2021-12-31

Finansiella instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
<b>Obligationer och ränterelaterade instrument</b>			
Italian Govt 2.45% 231001	8 020	86 455	2,54%
Nordic Investment Bank 0.375% 261020	20 000	19 766	0,58%
SEB 1.25% 220805	1 000	12 312	0,36%
SEB 2.2% 221212	3 000	27 568	0,81%
Tele2 FRN 20250610	85 000	87 083	2,56%
Telenor 1.125% 240319	10 000	10 110	0,30%
UK Govt 0.125% 230131	1 500	18 318	0,54%
UK Govt 0.125% 240131	6 000	72 771	2,14%
UK Govt 0.25% 310731	4 500	51 594	1,52%
UK Govt 0.375% 301022	3 400	39 823	1,17%
UK Govt 0.875% 291022	3 300	40 564	1,19%
UK Govt 1.25% 270722	4 463	56 222	1,65%
UK Govt 1.5% 260722	5 790	73 482	2,16%
UK Govt 1.625% 281022	5 550	71 841	2,11%
UK Govt 2% 250907	3 433	44 056	1,30%
UK Govt 2.75% 240907	500	6 465	0,19%
United Kingdom Gilt 0.25% 250131	4 000	48 295	1,42%
United Kingdom Gilt 0.75% 230722	4 090	50 355	1,48%
US Treasury Note 0.125% 220731	5 000	45 244	1,33%
US Treasury Note 0.125% 221031	2 000	18 080	0,53%
US Treasury Note 0.25% 240615	10 000	89 234	2,62%
US Treasury Note 0.625% 260731	9 000	79 289	2,33%
US Treasury Note 0.875% 301115	3 300	28 391	0,84%
US Treasury Note 1.375% 311115	3 000	26 824	0,79%
US Treasury Note 1.75% 291115	2 000	18 567	0,55%
US Treasury Note 2.25% 271115	4 550	43 289	1,27%
US Treasury Note 2.625% 230630	15 000	139 938	4,12%
US Treasury Note 2.75% 250630	730	6 990	0,21%
US Treasury Note 2.75% 250831	5 400	51 750	1,52%
US Treasury Note 2.875% 280815	6 100	60 371	1,78%
Volvo Treasury 0.1% 220524	2 000	20 622	0,61%
<b>Summa övriga emittenter</b>	<b>571 490</b>	<b>2 512 863</b>	<b>73,91%</b>

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Stadshypotek 5 år Future Mar 22 <sup>6)</sup>	30 293	0	0,00%
Staten 10 år Future Mar 22 <sup>6)</sup>	21 387	0	0,00%
Staten 2 år Future Mar 22 <sup>6)</sup>	102 366	0	0,00%

Valutaderivat, OTC Med motpart DDB	Underliggande exponering	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
FX forward USD med positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-74 740 000	6 718	0,20%

## Med motpart SEB

FX forward EUR med positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-97 000 000	75	0,00%
FX forward GBP med negativt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-57 723 000	-6 689	-0,20%

## Med motpart SHB

FX forward GBP med positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	750 000	120	0,00%
---------------------------------------------------------	---------	-----	-------

<b>Summa valutaderivat, OTC</b>		<b>224</b>	<b>0,01%</b>
---------------------------------	--	------------	--------------

<b>Summa obligationer och ränterelaterade instrument</b>		<b>3 110 921</b>	<b>91,50%</b>
----------------------------------------------------------	--	------------------	---------------

<b>Summa finansiella instrument</b>		<b>3 111 145</b>	<b>91,51%</b>
-------------------------------------	--	------------------	---------------

<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>3 117 834</b>	<b>91,70%</b>
----------------------------------------------------------------	--	------------------	---------------

<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>-6 689</b>	<b>-0,20%</b>
----------------------------------------------------------------	--	---------------	---------------

Likvida medel		281 180	8,27%
---------------	--	---------	-------

Övriga tillgångar och skulder, netto		7 632	0,22%
--------------------------------------	--	-------	-------

<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 399 957</b>	<b>100,00%</b>
------------------------	--	------------------	----------------

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	3 110 921	91,50%
<sup>1)</sup> Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
<sup>2)</sup> Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
<sup>3)</sup> Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
<sup>4)</sup> Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
<sup>5)</sup> 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		
<sup>6)</sup> Övriga finansiella instrument	224	0,01%
<b>Företagsgrupp</b>		<b>% av fondförmögenhet</b>
Skandinaviska Enskilda Banken		1,17%
Svenska Handelsbanken		2,03%

## Balansräkning, TSEK

	211231	201231
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	3 110 921	3 191 242
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	8 537	50 461
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 119 458</b>	<b>3 241 703</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 119 458</b>	<b>3 241 703</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	281 180	133 904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 581	11 722
Övriga tillgångar	615	17
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 409 835</b>	<b>3 387 346</b>
<b>Skulder</b>		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	-8 313	-36
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-8 313</b>	<b>-36</b>
Övriga skulder	-1 565	-11 714
<b>Summa skulder</b>	<b>-9 878</b>	<b>-11 750</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>3 399 957</b>	<b>3 375 596</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Ställda säkerheter derivat	10 991	12 807
Ställda säkerheter OTC-derivat	117 077	111 248
Mottagna säkerheter OTC-derivat	6 133	62 832

## Resultaträkning, TSEK

	211231	201231
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	51 355	-201 084
Värdeförändring på övriga OTC-derivatinstrument	-1 670	4 718
Ränteintäkter	37 976	34 696
Valutavinster och förluster netto	-142 836	226 271
Övriga intäkter	37	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-55 139</b>	<b>64 601</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-3 139	-3 137
Räntekostnader	-373	-230
Övriga kostnader <sup>1)</sup>	-50	-57
<b>Summa kostnader</b>	<b>-3 562</b>	<b>-3 424</b>
<sup>1)</sup> Består av courtage och övriga transaktionskostnader.		
<b>Årets resultat</b>	<b>-58 700</b>	<b>61 177</b>
<b>Fondförmögenhetens utveckling</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	3 375 596	1 790 241
Andelsutgivning	1 324 198	3 446 279
Andelsinlösen	-1 241 137	-1 922 101
Resultat enligt resultaträkning	-58 700	61 177
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>3 399 957</b>	<b>3 375 596</b>

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 Ersättningspolicy. Information om Ersättningspolicy 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 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 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 86–87 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 85–89 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 Mix 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 86–87.

#### 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. Risker 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 86–87 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 24 februari 2022

Ernst &amp; Young AB

Daniel Eriksson  
Auktoriserad revisor