

Räntefond Mix

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltt 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.



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

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**	n/a

* Rating sätts ej avseende denna kategori.
** Hållbarhetsbetyg sätts endast på fonder om mer än 67 procent av fondens innehav täcks av utvärderingsföretagets analyser.

AVKASTNING PERIODEN

-1,3%

ÅRLIG AVGIFT

0,1%



JOHAN MOESCHLIN
har förvaltat fonden sedan december 2013

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -1,3 (2,3) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -1,3 (2,5) procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 276,3 MSEK till 3 099,3 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 237,0 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 en övervikt i tillgångar i den svenska räntemarknaden. Andelen amerikanska räntetillgångar reducerades till en undervikt under första kvartalet då den amerikanska räntan steg markant. Denna undervikt neutraliserades mot slutet av halvåret för att ta del av de fallande amerikanska räntorna.

Fonden hade en undervikt i den brittiska räntemarknaden under perioden vilket motiverades av att det snabba vaccinförloppet i Storbritannien borde leda till en snabbare återhämtning och högre räntor. Durationen var av samma skäl kortare än jämförelseindex under större delen av perioden, men neutraliserades något mot slutet av halvåret.

Fonden hade en liten övervikt i kreditobligationer som dock reducerades under halvåret. Fonden minskade övervikten i italienska statsobligationer i mars/april till följd av ökad politisk oro i landet. Fonden hade ett utflöde under större delen av perioden.

Marknadens utveckling

Den ekonomiska utvecklingen tog fart på många håll i världen i takt med att länder påbörjade sina vaccinationsprogram. Makroekonomiska indikatorer stärktes överlag och aktiviteten var hög inom flertalet branscher.

USA utmärkte sig genom omfattande finanspolitiska stimulanser vilket i kombination med bland annat ökade energipriser bidrog till att inflationen hamnade i fokus. Centralbanken tydliggjorde att inflationsuppgången är övergående.

Den europeiska centralbanken, ECB, aviserade att de kommer att fortsätta med sina tillgångsköp och att styrräntan kommer att vara oförändrad. Riksbanken deklarerade att styrräntan kommer att hållas låg ända till 2024. Den amerikanska centralbanken, Fed, indikerade däremot mot slutet av halvåret att en första räntehöjning kan komma tidigare än vad som aviserats.

Den svenska kronan var fortsatt stark till följd av Sveriges relativt sett begränsade nedstängning av samhället i kombination med en ökad riskapitet.

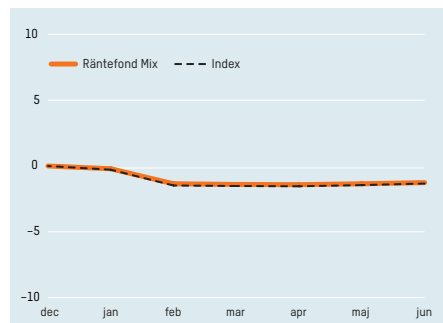
Utsikter

Ekonomierna väntas fortsätta att öppnas upp successivt och tillväxten öka, dock i lägre takt än vad som förväntats till följd av förekomsten av nya virusmutationer. Tillgångspriserna kommer att ha fortsatt stöd av ett lågt ränteläge och fortsatta stimulansåtgärder. Värderingen av såväl aktier som företagsobligationer är dock hög och det finns anledning att vara vaksam på riskerna för en eventuell övervärdering.

Med låga räntor väntas efterfrågan på riskfyllda tillgångar såsom företagsobligationer kvarstå. Fonden bibehåller en liten övervikt i kreditobligationer och hade vid periodens slut en neutral duration i förhållande till jämförelseindex.

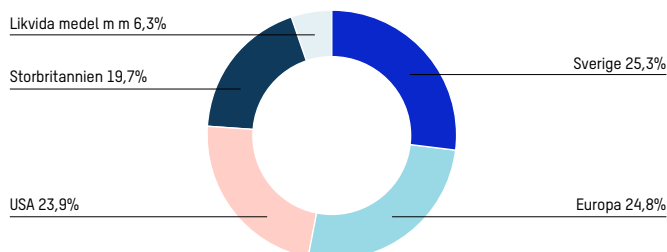
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Utveckling 31 dec 2020–30 juni 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 30 juni 2021



UTVECKLING 31 DECEMBER 2012–30 JUNI 2021

Fondens utveckling	210630	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231	121231
Fondförmögenhet, TSEK	3 099 277	3 375 596	1 790 241	1 285 892	990 943	905 700	764 089	827 177	530 510	503 845
Antal utestående andelar	25 924 538	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	119,55	121,07	117,89	115,97	115,94	116,59	114,19	113,53	102,22	104,10
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-1,26%	2,70%	1,66%	0,03%	-0,56%	2,10%	0,58%	11,06%	-1,81%	4,10%
Totalavkastning, jämförelseindex	-1,33%	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.

AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

Nyckeltal

Risk och avkastning	210630	201231	191231	181231	171231
Totalrisk, %	1,68	1,67	1,77	1,61	2,24
Totalrisk, jämförelseindex, %	1,69	1,67	1,82	1,71	2,27
Aktiv risk, %	0,42	0,42	0,17	0,16	0,13
Duration, år	4,52	4,39	4,46	4,34	4,12
Spreadexponering, %	0,33	0,56	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	0,46	2,18	0,84	-0,27	0,76
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	0,21	1,18	0,76	2,56	2,18
Omsättningshastighet	0,98	1,27	1,63	1,42	1,55
Hävstång, max, %	11,9	12,1	9,7	10,6	20,9
Hävstång, min, %	5,9	1,8	2,8	4,3	8,4
Hävstång, medel, %	9,6	7,8	4,4	6,0	12,6

Kostnader

Kostnader	210630	201231	191231	181231	171231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,18	0,30
Årlig avgift, % ¹⁾	0,05	0,10	0,10	0,18	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:	210630	201231	191231	181231	171231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	9,97	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

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. Andet av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till noll.

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Obligationer och ränterelaterade instrument			
Svenska staten <i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>			
Statsobligation 0.125% 310512 1062	80 000	78 450	2,53%
Statsobligation 0.75% 280512 1060	32 000	33 365	1,08%
Statsobligation 0.75% 291112 1061	45 000	46 917	1,51%
Statsobligation 1% 261112 1059	145 860	153 793	4,96%
Statsobligation 2.50% 250512 1058	61 000	67 303	2,17%
Summa svenska staten	363 860	379 827	12,26%

Säkerställda obligationer

Stadshypotek 0.5% 260601 1591	40 000	40 159	1,30%
Stadshypotek 2% 280901 1594	56 000	60 995	1,97%
Swedbank Hypotek 1% 230315 192	75 000	76 320	2,46%
Summa säkerställda obligationer	171 000	177 474	5,73%

Övriga emittenter

Arla Foods 1.507% 230703	10 000	10 215	0,33%
BMW Finance 2.375% 211201	985	11 739	0,38%
Castellum 1.65% 230517	30 000	30 552	0,99%
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 240129	64 000	64 773	2,09%
German Govt 0% 290815	6 805	71 092	2,29%
German Govt 0% 300815	7 050	73 469	2,37%
German Govt 0.25% 290215	2 700	28 782	0,93%
German Govt 0.5% 250215	4 800	50 776	1,64%
German Govt 0.5% 270815	3 200	34 504	1,11%
German Govt 0.5% 280215	9 505	102 775	3,32%
German Govt 1% 240815	11 149	119 126	3,84%
German Govt 1% 250815	3 005	32 574	1,05%
German Govt 1.75% 240215	1 750	18 902	0,61%
ICA Gruppen FRN 20230228	20 000	20 071	0,65%
Italian Government 0.65% 231015	2 500	25 912	0,84%
Italian Government 1.75% 240701	1 300	13 951	0,45%
Italian Government 2.45% 231001	8 020	86 419	2,79%

Fondinnehav 2021-06-30

Finansiella instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Obligationer och ränterelaterade instrument			
Italian Government 5.5% 221101	7 875	86 163	2,78%
SEB 1.25% 220805	1 000	11 942	0,39%
SEB 2.2% 221212	3 000	26 338	0,85%
Tele2 FRN 20250610	85 000	87 462	2,82%
Telenor 1.125% 240319	10 000	10 169	0,33%
UK Govt 0.125% 230131	4 000	47 303	1,53%
UK Govt 0.375% 301022	7 500	85 609	2,76%
UK Govt 0.875% 291022	2 104	25 288	0,82%
UK Govt 1.25% 270722	6 513	80 639	2,60%
UK Govt 1.5% 260722	6 890	86 079	2,78%
UK Govt 1.625% 281022	5 750	73 198	2,36%
UK Govt 2% 250907	8 933	113 148	3,65%
United Kingdom Gilt 0.75% 230722	6 090	72 960	2,35%
US Treasury Note 0.625% 270331	1 000	8 374	0,27%
US Treasury Note 0.875% 301115	4 500	36 643	1,18%
US Treasury Note 1.625% 221115	2 273	19 834	0,64%
US Treasury Note 1.625% 230531	9 700	85 159	2,75%
US Treasury Note 1.75% 291115	4 100	36 231	1,17%
US Treasury Note 2.25% 271115	9 250	84 692	2,73%
US Treasury Note 2.625% 230630	21 000	188 112	6,07%
US Treasury Note 2.75% 250630	19 230	177 948	5,74%
US Treasury Note 2.75% 250831	2 900	26 874	0,87%
US Treasury Note 2.875% 280815	5 400	51 406	1,66%
Volvo Treasury 0.1% 220524	2 000	20 368	0,66%
Summa övriga emittenter	422 777	2 337 572	75,42%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Stadshypotek 5 år Future Sep 21 ⁶⁾	-55 490	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Sep 21 ⁶⁾	86 317	0	0,00%
Staten 10 år Future Sep 21 ⁶⁾	34 076	0	0,00%
Staten 10 år Future Sep 21 ⁶⁾	38 336	0	0,00%
Staten 2 år Future Sep 21 ⁶⁾	102 493	0	0,00%
US Note 10 år Future Sep 21 ⁶⁾	6 678	0	0,00%

Valutaderivat, OTC	Underliggande exponering	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Med motpart DDB			
FX forward GBP med negativt marknadsvärde ⁶⁾	-55 215 000	-4 270	-0,14%

Med motpart SEB

FX forward USD med positivt marknadsvärde ⁶⁾	-91 340 000	4 305	0,14%
---	-------------	-------	-------

Med motpart SWE

FX forward EUR med positivt marknadsvärde ⁶⁾	-77 000 000	2 368	0,08%
---	-------------	-------	-------

Summa valutaderivat, OTC

	2 403	0,08%
--	--------------	--------------

Summa obligationer och ränterelaterade instrument

	2 894 874	93,40%
--	------------------	---------------

Summa finansiella instrument

	2 897 277	93,48%
--	------------------	---------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde

	2 901 547	93,62%
--	------------------	---------------

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde

	-4 270	-0,14%
--	---------------	---------------

Likvida medel	208 252	6,72%
---------------	---------	-------

Övriga tillgångar och skulder, netto	-6 252	-0,20%
--------------------------------------	--------	--------

Fondförmögenhet	3 099 277	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	2 894 874	93,40%
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 föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		
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	2 403	0,08%
Företagsgrupp		% av fondförmögenhet
Skandinaviska Enskilda Banken		1,24%
Svenska Handelsbanken		3,26%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	210630	201231
Överlåtbara värdepapper	2 894 874	3 191 242
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	6 673	50 461
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 901 547	3 241 703
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 901 547	3 241 703
Bankmedel och övriga likvida medel	208 252	133 904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 048	11 722
Övriga tillgångar	163	17
Summa tillgångar	3 120 010	3 387 346
Skulder		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	-4 270	-36
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-4 270	-36
Övriga skulder	-16 463	-11 714
Summa skulder	-20 733	-11 750
Fondförmögenhet	3 099 277	3 375 596

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.