

Räntefond Lång

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2021.
Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Fondens utveckling

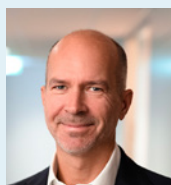
Fondens avkastning uppgick till -7,2 [-0,5] procent, och fondens jämförelseindex avkastade -7,1 [-0,8] procent. Fondens samlade förmögenhet minskade under perioden med 1 342 MSEK till 7 666,9 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 706,9 MSEK.

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

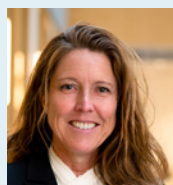
Fondens avkastning var negativ till följd av stigande räntor, såväl korta som långa. Fonden har haft ett relativt stort innehav av företags- och bostadsobligationer och de vidgade kreditspreadarna påverkade också avkastningen negativt. Fonden hade dock en kortare duration än sitt jämförelseindex, vilket mildrade effekten av ränteuppgången.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvalttad räntefond som placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument huvudsakligen utgivna av stat, bostadsinstitut eller kreditvärdiga företag samt på konto i kreditinstitut. Fonden placerar även i statsobligationsterminer. Tillgångarna ska vara denominerade i svenska kronor. Fonden får ha en genomsnittlig räntebindningstid på mellan två och tio år. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Johan Moeschlin
förvaltare sedan
december 2013



Charlotte Sillén
förvaltare sedan
november 2021

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	574 293
Avgift i premiepension	0,07%
Förvaltningsavgift	0,10%
Norman-belopp	689 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	5
Morningstar Hållbarhetsbetyg	4

Rating och betyg per 220630 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

AVKASTNING PERIODEN

-7,2%

ÅRLIG AVGIFT

0,1%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Marknadens utveckling

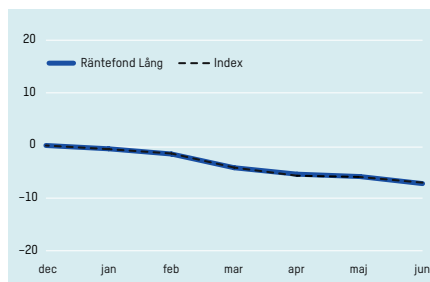
Den globala inflationen har ökat kraftigt till följd av en snabbt stigande efterfrågan efter pandemin, samt störningar i produktion och leverantörskedjorna. Inflationen drevs inledningsvis av prisökningar på energi och råvaror, men spreds även till livsmedel och andra insatsvaror, en utveckling som förstärktes av krigsutbrottet i Ukraina. Inflationen tryckte först upp räntorna i USA och Storbritannien och uppgången spreds vidare till Europa och även Sverige i tät följd.

I USA var inflationen under våren den högsta på fyrtio år och sedan mars har den amerikanska centralbanken höjt styrräntan vid flera tillfällen och signalerat att ytterligare höjningar är att vänta, även om man riskerar att påverka konjunkturen.

Vid sitt möte i april höjde Riksbanken styrräntan med 25 punkter och i juni höjdes den med 50 punkter. Riksbanken har aviserat ytterligare höjningar och meddelat att man kommer att minska sina innehav av värdepapper i snabb takt.

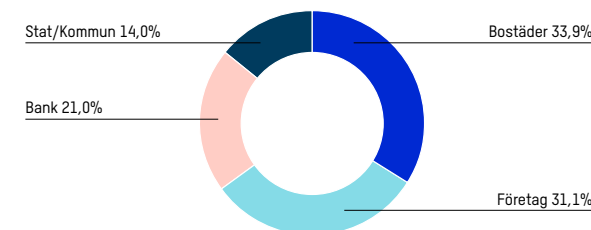
De högre räntenivåerna har påverkat företagens värderingar negativt då det blir dyrare att låna pengar då marknaden vill ha en högre ränta för att investera. Särskilt fastighetsbolagen, som länge varit den dominerande sektorn i marknaden, har hamnat i en besvärlig sats då de drabbas förhållandevis hårt av stigande finansieringskostnader

UTVECKLING 31 DEC 2021-30 JUNI 2022



Vi jämför fondens utveckling med Handelsbankens Markets Sweden All Bonds. Det är ett av de marknadsledande indexen och innehåller bland annat svenska statens samtliga utestående obligationer och bostadsinstitutens säkerställda obligationer. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

EXPONERINGAR I RÄNTEFOND LÅNG 30 JUNI 2022



UTVECKLING 31 DECEMBER 2013-30 JUNI 2022

Fonden startade 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

Fondens utveckling	220630	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	7 666 910	9 008 912	8 859 799	8 621 821	8 077 879	6 970 103	7 328 834	6 501 576	6 075 901	4 933 939
Antal utestående andelar	54 631 307	59 547 187	58 304 849	57 873 365	55 155 751	48 143 046	50 986 171	46 725 101	43 887 338	38 512 970
Andelsvärde, kr	140,34	151,29	151,96	148,98	146,46	144,78	143,74	139,15	138,44	128,11
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-7,24%	-0,44%	2,00%	1,72%	1,16%	0,72%	3,30%	0,51%	8,06%	0,65%
Totalavkastning, jämförelseindex	-7,06%	-0,97%	1,37%	1,18%	1,05%	0,40%	2,82%	0,51%	7,54%	0,10%

AMF Räntefond Lång org. nr. 504400-5014

Nyckeltal

Risk och avkastning	220630	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	2,68	2,03	2,00	1,36	1,28
Totalrisk, jämförelseindex, %	2,60	1,42	1,38	1,37	1,30
Aktiv risk, %	0,51	1,06	1,06	0,15	0,13
Duration, år	3,62	4,10	4,27	4,10	4,00
Spreadexponering, %	6,37	2,49	1,93	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-3,23	0,77	1,86	1,44	0,94
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	-0,52	1,03	1,78	1,48	2,71
Omsättningshastighet	1,89	1,99	2,10	2,25	2,37
Hävstång, max, %	33,0	33,0	39,8	30,1	17,0
Hävstång, min, %	16,7	19,4	30,1	11,1	7,1
Hävstång, medel, %	27,0	28,3	35,9	22,5	12,2

Kostnader

	220630	211231	201231	191231	181231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Årtlig 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	2	0
Transaktionskostnader, %	0	0	0	0	0

Din kostnad per år ²⁾

Förvaltningskostnad:	220630	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	9,80	9,96	10,09	10,19	10,08
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	0,63	0,65	0,66	0,66	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 under året utnyttjat sin möjlighet till att använda derivat, ränteterminer. Fonden har under året 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 2022-06-30

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Svenska staten			
<i>Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>			
Statsobligation 0.125% 310512 1062	190 000	165 232	2,16%
Statsobligation 0.50% 451124 1063	63 900	48 207	0,63%
Statsobligation 0.75% 280512 1060	228 185	215 042	2,80%
Statsobligation 0.75% 291112 1061	5 000	4 649	0,06%
Statsobligation 1% 261112 1059	206 115	199 095	2,60%
Statsobligation 1.375% 710623 1064	17 900	12 367	0,16%
Statsobligation 1.50% 231113 1057	100 000	99 817	1,30%
Statsobligation 2.25% 320601 1056	129 575	136 142	1,78%
Statsobligation 2.50% 250512 1058	160 000	162 706	2,12%
Statsobligation 3.50% 390330 1053	106 990	133 684	1,74%
Summa svenska staten	1 207 665	1 176 940	15,35%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Säkerställda obligationer			
Landshypotek Bank 0.138% 240520	200 000	190 872	2,49%
Länsförsäkringar Hypotek 0.50% 280920 521	50 000	42 137	0,55%
Länsförsäkringar Hypotek 1% 270915 520	140 000	125 183	1,63%
Länsförsäkringar Hypotek 1.25% 250917 518	381 900	361 888	4,72%
Nordea Hypotek 1% 250917 5535	126 000	118 456	1,55%
Nordea Hypotek 1% 270616 5537	44 000	39 558	0,52%
SCBC 1% 240612 145	350 000	339 766	4,43%
SCBC 1% 300612 151	196 000	162 960	2,13%
SCBC 2% 260617 147	217 000	208 298	2,72%
SCBCC (SBAB) 0.25% 270609 148	80 000	69 262	0,90%
SCBCC (SBAB) 0.75% 320609 153	16 000	12 323	0,16%
SEB 1% 231220 576	350 000	343 361	4,48%
SEB 1% 241218 579	200 000	191 704	2,50%
SEB 1% 251217 580	240 000	224 201	2,92%
SEB 1% 291219 584	100 000	84 270	1,10%
Stadshypotek 2% 280901 1594	150 000	139 199	1,82%
Swedbank Hypotek 1% 270317 197	50 000	45 245	0,59%
Summa säkerställda obligationer	2 890 900	2 698 684	35,20%

Övriga emittenter

Atrium Ljungberg FRN 20250428	104 000	100 104	1,31%
Atrium Ljungberg FRN 20260429	150 000	138 945	1,81%
Atrium Ljungberg FRN 20261001	104 000	95 311	1,24%
Bank Norwegian FRN 20221212	196 000	195 890	2,56%
Bank Norwegian FRN 20250318	60 000	59 098	0,77%
Bluestep Bank FRN 20240408	38 000	37 385	0,49%
BMW Finance FRN 20230619	120 000	119 726	1,58%
Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	55 423	0,72%
Castellum 0.62% 20230622	100 000	96 531	1,26%
Castellum 1.11% 20221003	116 000	115 483	1,51%
Castellum 1.65% 20230517	40 000	39 157	0,51%
Castellum FRN 20230621	100 000	98 358	1,28%
Castellum FRN 20240910	74 000	71 762	0,94%
Castellum FRN 20250819	50 000	48 195	0,63%
Deutsche Pfandbriefbank FRN 20230130	100 000	99 916	1,30%
Electrolux 0.885% 20241119	100 000	93 935	1,23%
Fastighets Balder FRN 20240605	80 000	77 365	1,01%
Fastpartner FRN 20270202	56 000	51 377	0,67%
Hexagon 1.125% 20241126	44 000	41 062	0,54%
Hexagon FRN 20241126	192 000	189 310	2,47%
Hexagon FRN 20250917	100 000	99 170	1,29%
Humlegården Fastigheter FRN 20250922	64 000	60 878	0,79%
Husqvarna 1.375% 20230214	26 000	25 834	0,34%
Investment Latour FRN 20270616	70 000	67 559	0,88%
Klarna Bank FRN 20220815	100 000	99 865	1,30%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Klarna Bank FRN 20230913	100 000	97 424	1,27%
Klarna FC 20220829 ⁶⁾	120 000	119 673	1,56%
Kungsleden 1.51% 20241206	100 000	91 301	1,19%
Landsbankinn HF FRN 20240119	110 000	108 167	1,41%
Länsförsäkringar Bank FRN 20240913	200 000	198 694	2,59%
Nordic Investment Bank 0.375% 20261020	102 000	92 464	1,21%
Nykredit Realkredit FRN 20230615	150 000	150 000	1,96%
Santander Consumer Bank FRN 20240429	165 000	162 956	2,13%
Santander Consumer Bank FRN 20250115	83 000	82 754	1,08%
SBAB Bank FRN 20241023	138 000	137 536	1,79%
Scania FRN 20230214	150 000	149 844	1,95%
Scania FRN 20230419	100 000	99 751	1,30%
Steen & Ström 1.093% 20221208	52 000	51 599	0,67%
Svensk FastighetsFinansiering FRN 20240221	76 000	73 766	0,96%
Svensk FastighetsFinansiering FRN 20260901	48 000	43 892	0,57%
Svenska Cellulosa SCA FRN 20280621	84 000	81 026	1,06%
Volkswagen Finans FRN 20220914	274 000	273 986	3,57%
Volkswagen Finans FRN 20230121	188 000	187 912	2,45%
Volvo Treasury FRN 20230928	138 000	137 915	1,80%
Summa övriga emittenter	4 622 000	4 518 300	58,93%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Stadshypotek 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	810 403	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	475 875	0	0,00%
Staten 10 år Future Sep 22 ⁶⁾	140 116	0	0,00%
Staten 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	369 608	0	0,00%
Staten 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	381 966	0	0,00%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument		8 393 924	109,48%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		8 393 924	109,48%
Likvida medel		160 416	2,09%
Övriga tillgångar och skulder, netto		-887 430	-11,57%
Fondförmögenhet		7 666 910	100,00%

Hänvisningar: Kategorier	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Instrumenten utan nothänvisning är övertåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	8 274 251	107,92%
¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
²⁾ Övertåtbara 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⁾ Övertåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
⁵⁾ Övertåtbara 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	119 673	1,56%

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Atrium Ljungberg	4,36%
Banco Santander	3,20%
Castellum	7,31%
Hexagon	4,30%
Klama Holding	4,13%
Länsförsäkringar	9,49%
Nordea Bank	2,06%
Porsche Automobil Holding	9,28%
SFF Holding	1,53%
Skandinaviska Enskilda Banken	11,00%
Triona Holding	3,33%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	220630	211231
Övertåtbara värdepapper	8 274 253	9 548 437
Penningmarknadsinstrument	119 671	334 292
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	8 393 924	9 882 728
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	8 393 924	9 882 728
Bankmedel och övriga likvida medel	160 416	105 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 181	34 816
Övriga tillgångar	16 628	277
Summa tillgångar	8 599 149	10 023 263
Skulder		
Övriga skulder	-932 239	-1 014 351
Summa skulder	-932 239	-1 014 351
Fondförmögenhet	7 666 910	9 008 912

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 bokföringstagens (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

Fondbolaget tillämpar inte rörlig ersättning för några anställda. 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.