

Räntefond Mix

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

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till -6,0 [-1,3] procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -5,9 [-1,3] procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 110,5 MSEK till 3 289,4 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 93,9 MSEK.

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

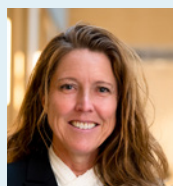
Fonden hade inledningsvis en kortare duration än jämförelseindex i USA och Storbritannien, mot bakgrund av att räntorna inte förväntades stiga lika mycket i Europa och Sverige. Under perioden såg vi att inflationen skulle stiga kraftigt i Europa och Sverige varpå vi drog ner durationen i dessa regioner samtidigt som vi drog upp durationen i USA och Storbritannien.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvalttad 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.



Johan Moeschlin
förvaltare sedan
december 2013



Charlotte Sillén
förvaltare sedan
november 2021

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	265 512
Avgift i premiepension	0,07%
Förvaltningsavgift	0,10%
Norman-belopp	689 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	n/a
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating sätts ej för denna kategori. Hållbarhetsbetyg per 220630 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

AVKASTNING PERIODEN

-6,0%

ÅRLIG AVGIFT

0,1%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil

Ränteuppgången gav ett negativt bidrag till avkastningen liksom de ökade kreditspreadarna i bostads- och företagsobligationer. Som helhet hade fonden en kortare duration än jämförelseindex under hela perioden, vilken kompenserade för detta.

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 dessa riskerar att påverka konjunkturen.

Även Bank of England genomförde räntehöjningar medan ECB lämnade styrräntan oförändrad. ECB har meddelat att en höjning kan bli aktuell under sommaren och väntas fasa ut sina stödköp av obligationer. Det har dock funnits en oro för hur framför allt Italien klarar av ett högre ränteklimat och ECB har därför diskuterat riktade stödköp av italienska statsobligationer.

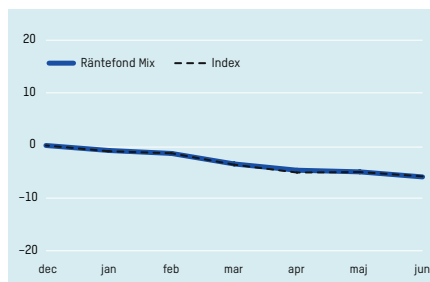
Vid sitt möte i april höjde Riksbanken styrräntan med 25 punkter och i juni höjdes den med 50 punkter. Riksbanken har aviserat ytterligare höjningar och meddelat att man kommer att minska sina innehav av värdepapper i snabb takt.

Utsikter

Osäkerheten kring inflationsutvecklingen är fortsatt hög. Det finns en risk att inflationen blir ihållande sig fast och att centralbankerna tvingas höja styrräntan mer och under en längre period än vad de hittills signalerat. Att den globala efterfrågan ännu är god och arbetslösheten är låg, framför allt i USA, ger centralbankerna mod att fortsätta sina räntehöjningar.

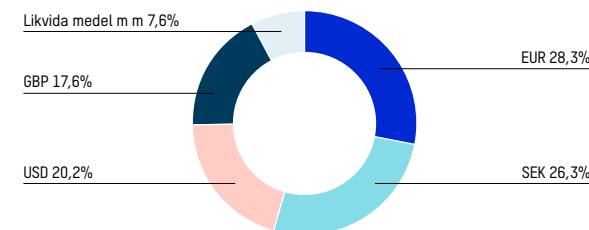
Mot bakgrund av förväntningarna om ett högre ränteläge kommer durationen att vara fortsatt kortare än jämförelseindex. Fonden har en viss undervikt i tillgångar i US-dollar och brittiska pund, samt en övervikt i Euro och svenska kronor. Fonden har en fortsatt övervikt i kreditobligationer (företagsobligationer).

UTVECKLING 31 DEC 2021-30 JUNI 2022



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 2022



UTVECKLING 31 DECEMBER 2013-30 JUNI 2022

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

Fondens utveckling	220630	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	3 289 409	3 399 957	3 375 596	1 790 241	1 285 892	990 943	905 700	764 089	827 177	530 510
Antal utestående andelar	29 433 587	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
Andelsvärde, kr	111,76	118,86	121,07	117,89	115,97	115,94	116,59	114,19	113,53	102,22
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, fond	-5,97%	-1,83%	2,70%	1,66%	0,03%	-0,56%	2,10%	0,58%	11,06%	-1,81%
Totalavkastning, jämförelseindex	-5,87%	-1,90%	2,42%	1,45%	-0,01%	-0,74%	1,91%	0,48%	10,32%	-2,68%

AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

Nyckeltal	220630	211231	201231	191231	181231
Risk och avkastning					
Totalrisk, %	2,25	1,76	1,67	1,77	1,61
Totalrisk, jämförelseindex, %	2,45	1,86	1,67	1,82	1,71
Aktiv risk, %	0,49	0,43	0,42	0,17	0,16
Duration, år	3,46	4,12	4,39	4,46	4,34
Spreadexponering, %	2,25	0,47	0,56	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-3,75	0,41	2,18	0,84	-0,27
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	-0,79	0,39	1,18	0,76	2,56
Omsättningshastighet	1,31	1,10	1,27	1,63	1,42
Hävstång, max, %	14,8	10,4	12,1	9,7	10,6
Hävstång, min, %	2,9	4,5	1,8	2,8	4,3
Hävstång, medel, %	7,4	7,4	7,8	4,4	6,0

Kostnader	220630	211231	201231	191231	181231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,18
Årtlig avgift, % ¹⁾	0,10	0,10	0,10	0,10	0,18
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 år ²⁾

Förvaltningskostnad:	220630	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	9,79	9,88	10,22	10,18	17,91
vid ett månads sparande av 100 kr/mån	0,63	0,65	0,66	0,66	1,17

¹⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis.

²⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månads sparande 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 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	10 000	8 696	0,26%
Statsobligation 0.75% 280512 1060	100 000	94 240	2,86%
Statsobligation 0.75% 291112 1061	37 000	34 406	1,05%
Statsobligation 1% 261112 1059	5 860	5 660	0,17%
Statsobligation 1.50% 231113 1057	20 000	19 963	0,61%
Summa svenska staten	172 860	162 966	4,95%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Säkerställda obligationer			
Stadshypotek 1.50% 310903 1598	90 000	76 328	2,32%
Summa säkerställda obligationer	90 000	76 328	2,32%
Övriga emittenter			
Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	55 423	1,68%
Castellum 1.65% 20230517	30 000	29 368	0,89%
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 20240129	64 000	61 725	1,88%
European Bank for Recon. and Dev. 0.875% 20290207	100 000	88 756	2,70%
European Investment Bank 1.50% 20270302	100 000	94 802	2,88%
Fastpartner FRN 20270202	20 000	18 349	0,56%
German Govt 0% 230414 177	2 000	21 380	0,65%
German Govt 0% 261009 184	12 000	123 230	3,75%
German Govt 0% 281115	8 000	79 756	2,42%
German Govt 0% 290815	4 805	47 340	1,44%
German Govt 0% 300815	8 050	78 037	2,37%
German Govt 0% 310815	5 000	47 530	1,44%
German Govt 0.50% 250215	2 000	21 282	0,65%
German Govt 0.50% 270815	10 000	104 132	3,17%
German Govt 1% 240815	7 149	77 073	2,34%
German Govt 1% 250815	12 000	129 116	3,93%
German Govt 1.75% 240215	6 350	69 401	2,11%
Göteborgs kommun FRN 20270617	100 000	102 178	3,11%
Italian Govt 0.65% 231015	2 500	26 679	0,81%
Italian Govt 1.75% 240701	1 300	14 011	0,43%
Italian Govt 2.45% 231001	8 020	87 503	2,66%
Landsbankinn HF FRN 20240119	60 000	59 000	1,79%
Nordic Investment Bank 0.375% 20261020	20 000	18 130	0,55%
SEB 1.25% 20220805	1 000	12 434	0,38%
SEB 2.20% 20221212	3 000	30 630	0,93%
Tele2 FRN 20250610	85 000	85 069	2,59%
Telenor 1.125% 20240319	10 000	9 669	0,29%
UK Govt 0.125% 230131	1 500	18 510	0,56%
UK Govt 0.125% 240131	1 000	12 097	0,37%
UK Govt 0.25% 310731	2 200	22 947	0,70%
UK Govt 0.375% 301022	4 800	51 777	1,57%
UK Govt 0.875% 291022	2 800	32 068	0,97%
UK Govt 1.25% 270722	7 063	85 048	2,59%
UK Govt 1.50% 260722	5 790	70 927	2,16%
UK Govt 1.625% 281022	4 450	54 342	1,65%
UK Govt 2% 250907	7 933	98 959	3,01%
UK Govt 2.75% 240907	500	6 329	0,19%
United Kingdom Gilt 0.25% 250131	5 000	59 508	1,81%
United Kingdom Gilt 0.75% 230722	4 090	50 312	1,53%
US Treasury Note 0.25% 231115	5 000	49 381	1,50%

Fondinnehav 2022-06-30

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
US Treasury Note 0.25% 240315	9 000	88 060	2,68%
US Treasury Note 0.25% 240615	14 000	136 045	4,14%
US Treasury Note 0.625% 260731	9 600	89 202	2,71%
US Treasury Note 0.875% 301115	3 350	28 958	0,88%
US Treasury Note 1.75% 291115	2 200	20 676	0,63%
US Treasury Note 1.875% 320215	2 400	22 254	0,68%
US Treasury Note 2.25% 271115	5 550	54 524	1,66%
US Treasury Note 2.75% 250630	1 730	17 595	0,53%
US Treasury Note 2.75% 250831	6 400	65 020	1,98%
US Treasury Note 2.875% 280815	6 100	61 725	1,88%
Summa övriga emittenter	854 630	2 788 269	84,77%
Standardiserade derivat			
	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Bund 10 år Future Sep 22 ⁶⁾	-4 738	0	0,00%
Euro-Bobl 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	-101 813	0	0,00%
Schatz 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	-106 017	0	0,00%
Stadshypotek 2 år Future Sep 22 ⁶⁾	96 247	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Sep 22 ⁶⁾	44 725	0	0,00%
Staten 10 år Future Sep 22 ⁶⁾	46 705	0	0,00%
Valutaderivat, OTC Med motpart DDB			
	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
FX forward USD med negativt marknadsvärde ⁶⁾	-67 440 000	-8 352	-0,25%
Med motpart SEB			
FX forward EUR med negativt marknadsvärde ⁶⁾	-86 800 000	-33 149	-1,01%
FX forward GBP med negativt marknadsvärde ⁶⁾	-51 700 000	-3 998	-0,12%
Summa valutaderivat, OTC		-45 499	-1,38%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument		3 027 563	92,04%
Summa finansiella instrument		2 982 064	90,66%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 027 563	90,91%
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-45 499	-0,25%
Likvida medel		296 915	9,03%
Övriga tillgångar och skulder, netto		10 430	0,32%
Fondförmögenhet		3 289 409	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	3 027 563	92,04%
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	-45 499	-1,38%
Företagsgrupp	% av fondförmögenhet	
Skandinaviska Enskilda Banken		1,31%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	220630	211231
Övertåtbara värdepapper	3 027 563	3 110 921
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	300	8 537
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 027 863	3 119 458
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 027 863	3 119 458
Bankmedel och övriga likvida medel	296 915	281 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 185	8 581
Övriga tillgångar	2 818	615
Summa tillgångar	3 338 781	3 409 835
Skulder		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	-45 798	-8 313
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-45 798	-8 313
Övriga skulder	-3 574	-1 565
Summa skulder	-49 372	-9 878
Fondförmögenhet	3 289 409	3 399 957

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 bokföringens (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. Rännebärande 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.