

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 -8,9 [-1,8] procent, medan fondens jämförelseindex avkastade -9,6 [-1,9] procent. Fondens samlade förmögenhet minskade med 132,4 MSEK till 3 267,6 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 176,4 MSEK.

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

Allokeringmässigt var fonden underviktad i USA och Storbritannien, och överviktad i Europa och Sverige, vilket gynnade fonden då räntorna steg förhållandevis mer i USA och Storbritannien under året.

Ränteuppgången gav ett negativt bidrag till avkastningen liksom de ökade kreditspreadarna i bostads- och företagsobligationer. Fonden hade en kortare duration än jämförelseindex under hela året, vilket mildrade den negativa effekten av ränteuppgången.

Marknadens utveckling

Den globala inflationen ökade kraftigt under året, först i USA och Storbritannien och därefter i Europa. Inledningsvis syntes prisökningarna främst inom energi och råvaror, men inflationen spreds successivt till andra typer av varor och tjänster.

Med den amerikanska centralbanken i spetsen höjde de flesta centralbankerna, sina styrräntor i allt större steg för att bekämpa inflationen. Bank of England höjde styrräntan vid åtta tillfällen. Europeiska centralbanken (ECB) och Riksbanken kom i gång senare med sina räntehöjningar och höjde vid fyra tillfällen vardera. Riksbanken har aviserat ytterligare räntehöjningar framöver, men direktionen är oenig då ett par av ledamöterna menar att svensk ekonomi är räntekänslig och att den penningpolitiska åtstramningen redan börjat få effekt.

Marknadsräntorna steg som mest under första halvåret då det blev tydligt att inflationen skulle bli högre och mer varaktig än vad centralbankerna tidigare trott. Under andra halvåret var ränteuppgången lugnare då marknaden värderade de högre räntorna mot risken för en kommande lågkonjunktur. I samband med ECB:s

räntebesked i mitten av december signalerade de att penningpolitiken kommer att fortsätta stramas åt, vilket fick marknadsräntorna att åter vända uppåt.

Utsikter

Inför 2023 är utsikterna fortsatt osäkra och det finns en risk att inflationen blir mer ihållande än vad Riksbanken och de andra centralbankerna räknat med i sina prognoser. Ytterligare höjningar av styrräntorna är därför att förvänta, men då sannolikt i mer normala steg.

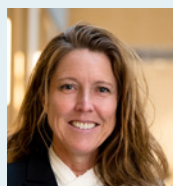
Mot bakgrund av förväntningarna om ett högre ränteläge kommer durationen att vara fortsatt kortare än jämförelseindex. USA har kommit längre i sin räntehöjningscykel och inför 2023 har fonden viktat upp tillgångarna i US-dollar, på bekostnad av Euron, till samma andel som sitt jämförelseindex. Fonden hade en undervikt i brittiska pund och en övervikt i svenska kronor under 2022 och behåller denna undervikt under starten av 2023. Fonden har fortsatt en mindre övervikt i kreditobligationer (företagsobligationer).

PLACERINGSRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som placerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, amerikanska dollar, brittiska pund och euro. Fonden valutasäkrar samtliga utländska innehav. Den genomsnittliga räntebindingstiden 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

RISKINDIKATOR

Lägre risk Högre risk

1 2 3 4 5 6 7

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 221231 från oberoende fondutvärderingsföretag (skala 1-5)

ÅVKASTNING PERIODEN

-8,9%

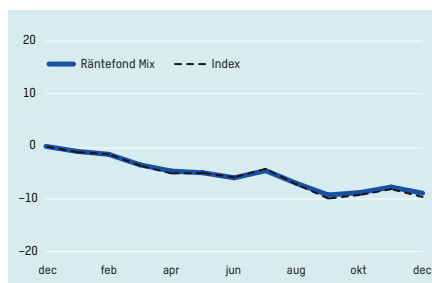
ÅRLIG AVGIFT

0,1%



Fonden är registrerad i
SWESIF Hållbarhetsprofil

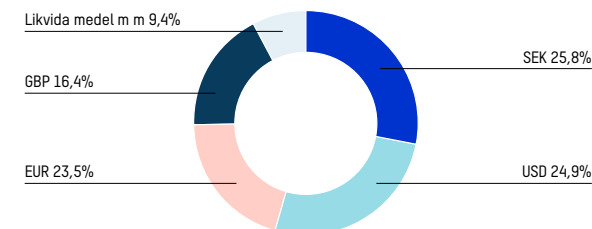
UTVECKLING 31 DEC 2021-31 DECEMBER 2022



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.

Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar skiljer sig från jämförelseindexets. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har aktivitetsgraden varit 0,79 procent, vilket är betydligt högre än de senaste två åren, men även betydligt högre än jämfört med genomsnittet av de föregående 10 åren.

EXPONERINGAR I RÄNTEFOND MIX 31 DECEMBER 2022



UTVECKLING 31 DECEMBER 2013-31 DECEMBER 2022

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

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, TSEK	3 267 589	3 399 957	3 375 596	1 790 241	1 285 852	990 943	905 700	764 089	827 177	530 510
Antal utestående andelar	30 173 822	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	108,29	118,86	121,07	117,89	115,97	115,94	116,59	114,19	113,53	102,22
Totalavkastning, fond	-8,89%	-1,83%	2,70%	1,66%	0,03%	-0,56%	2,10%	0,58%	11,06%	-1,81%
Totalavkastning, jämförelseindex	-9,61%	-1,90%	2,42%	1,45%	-0,01%	-0,74%	1,91%	0,48%	10,32%	-2,68%
Aktiv risk	0,79%	0,43%	0,42%	0,17%	0,16%	0,13%	0,18%	0,22%	0,46%	-

AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

Nyckeltal

Risk och avkastning	221231	211231	201231	191231	181231
Totalrisk, %	3,56	1,76	1,67	1,77	1,61
Totalrisk, jämförelseindex, %	4,19	1,86	1,67	1,82	1,71
Aktiv risk, %	0,79	0,43	0,42	0,17	0,16
Duration, år	3,54	4,12	4,39	4,46	4,34
Spreadexponering, %	1,24	0,47	0,56	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-5,43	0,41	2,18	0,84	-0,27
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	-1,36	0,39	1,18	0,76	2,56
Omsättningshastighet	1,11	1,10	1,27	1,63	1,42
Hävstång, max, % ³⁾	90,3	157,8	116,1	80,3	86,8
Hävstång, min, % ³⁾	70,5	56,6	28,0	64,2	74,9
Hävstång, medel, % ³⁾	80,5	87,9	84,1	74,0	78,9

Kostnader

	221231	211231	201231	191231	181231
Förvaltningskostnad, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,18
Årlig 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:	221231	211231	201231	191231	181231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	9,43	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⁾ Transaktionskostnad beräknas på rullande tolv månaders basis.

²⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månads sparande beräknas från första dagen i månaden.

³⁾ Fonden har tidigare exkluderat valutatermer från hävstångsberäkningarna. Detta har nu uppdaterats vilket medför att även historiska värden även justerats.

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, räntetermer och valutatermer. Fonden har använt termer för att förändra ränterisken samt för att valutasäkra samtliga utländska innehav till svenska kronor. 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 2022-12-31

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% 20310512 1062	20 000	16 598	0,51%
Statsobligation 0.75% 20280512 1060	150 000	136 914	4,19%
Statsobligation 0.75% 20291112 1061	47 000	42 011	1,29%
Statsobligation 1% 20261112 1059	5 860	5 511	0,17%
Summa svenska staten	222 860	201 034	6,15%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Säkerställda obligationer			
Stadshypotek 1.5% 20310903 1598	90 000	74 957	2,29%
Summa säkerställda obligationer	90 000	74 957	2,29%
Övriga emittenter			
Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	54 914	1,68%
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 20240129	64 000	61 128	1,87%
European Bank Recon & Dev 0.875% 20290207	100 000	86 310	2,64%
European Investment Bank 1.5% 20270302	100 000	92 939	2,84%
Fastpartner FRN 20270202	20 000	17 813	0,55%
German Govt 0% 20261009 184	10 000	101 159	3,10%
German Govt 0% 20281115	6 000	57 723	1,77%
German Govt 0% 20290815	2 805	26 478	0,81%
German Govt 0% 20300815	6 550	60 379	1,85%
German Govt 0% 20310815	7 000	62 885	1,93%
German Govt 0% 20320215	4 000	35 395	1,08%
German Govt 0.5% 20270815	9 000	91 408	2,80%
German Govt 1% 20240815	5 149	55 864	1,71%
German Govt 1% 20250815	8 000	85 515	2,62%
German Govt 1.75% 20240215	6 350	70 062	2,14%
Göteborgs Kommun FRN 20270617	100 000	102 909	3,15%
Italian Govt 0.65% 20231015	2 500	27 350	0,84%
Italian Govt 1.75% 20240701	1 300	14 147	0,43%
Italian Govt 2.45% 20231001	7 000	77 641	2,38%
Landsbankinn HF FRN 20240119	60 000	58 063	1,78%
Nordic Investment Bank 0.375% 20261020	20 000	17 841	0,55%
Tele2 FRN 20250610	60 000	60 170	1,84%
Telenor 1.125% 20240319	10 000	9 631	0,30%
UK Govt 0.125% 20240131	1 000	12 076	0,37%
UK Govt 0.25% 20310731	4 500	42 323	1,30%
UK Govt 0.375% 20301022	2 300	22 520	0,69%
UK Govt 0.875% 20291022	4 500	47 215	1,45%
UK Govt 1.25% 20270722	2 000	22 613	0,69%
UK Govt 1.5% 20260722	1 790	20 887	0,64%
UK Govt 1.625% 20281022	4 950	55 800	1,71%
UK Govt 2.75% 20240907	5 300	65 494	2,00%
UK Govt 4.25% 20320607	3 800	49 843	1,53%
US Treasury Note 0.25% 20230930	6 000	60 480	1,85%
US Treasury Note 0.5% 20270630	8 200	73 100	2,24%
US Treasury Note 0.625% 20260731	9 500	87 462	2,68%
US Treasury Note 0.875% 20301115	3 100	25 827	0,79%
US Treasury Note 1.25% 20240831	11 000	108 534	3,32%
US Treasury Note 1.25% 20310815	4 000	33 840	1,04%
US Treasury Note 1.875% 20290228	6 500	59 979	1,84%
US Treasury Note 1.875% 20320215	1 000	8 837	0,27%

Fondinnehav 2022-12-31

Finansiella instrument Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
US Treasury Note 2.25% 20271115	6 550	62 905	1,93%
US Treasury Note 2.75% 20250630	6 730	67 568	2,07%
US Treasury Note 2.75% 20250831	12 900	129 262	3,96%
US Treasury Note 2.75% 20320815	2 000	18 973	0,58%
US Treasury Note 3.125% 281115	7 300	72 528	2,22%
United Kingdom Gilt 0.125% 20280131	1 750	18 418	0,56%
United Kingdom Gilt 0.25% 20250131	11 000	128 117	3,92%
United Kingdom Gilt 0.75% 20230722	4 090	50 584	1,55%
Summa övriga emittenter	2 672 910	81,80%	
Valutaderivat, OTC	Nominellt belopp	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Med motpart DDB			
FX forward med GBP som negativt marknadsvärde ⁶⁾	-49 500	-5 833	-0,18%
FX forward med USD som negativt marknadsvärde ⁶⁾	-13 500	-1 455	-0,04%
Med Motpart SEB			
FX forward med EUR som positivt marknadsvärde ⁶⁾	6 550	813	0,03%
FX forward med GBP som positivt marknadsvärde ⁶⁾	-1 000	69	0,00%
FX forward med USD som negativt marknadsvärde ⁶⁾	-1 700	-192	-0,01%
Med Motpart SWE			
FX forward med EUR som negativt marknadsvärde ⁶⁾	-80 200	-19 864	-0,61%
FX forward med USD som positivt marknadsvärde ⁶⁾	-64 540	14 679	0,45%
Summa valutaderivat, OTC	-11 783	-0,36%	
Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Stadshypotek 2 år Future Mar 23 ⁶⁾	47 568	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Mar 23 ⁶⁾	87 770	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Mar 23 ⁶⁾	-87 770	0	0,00%
Staten 10 år Future Mar 23 ⁶⁾	-43 874	0	0,00%
Staten 10 år Future Mar 23 ⁶⁾	131 623	0	0,00%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument	2 948 900	90,25%	
Summa finansiella instrument	2 937 117	89,89%	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 964 461	90,73%	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-27 344	-0,84%	
Likvida medel	317 583	9,72%	
Övriga tillgångar och skulder, netto	12 889	0,39%	
Fondförmögenhet	3 267 589	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	2 948 900	90,25%
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	-11 783	-0,36%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	221231	211231
Överlåtbara värdepapper	2 948 900	3 110 921
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	15 853	8 537
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 964 753	3 119 458
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 964 753	3 119 458
Bankmedel och övriga likvida medel	317 583	281 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 583	8 581
Övriga tillgångar	4 282	615
Summa tillgångar	3 299 201	3 409 835
Skulder		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	-27 636	-8 313
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-27 636	-8 313
Övriga skulder	-3 976	-1 565
Summa skulder	-31 612	-9 878
Fondförmögenhet	3 267 589	3 399 957
Skulder		
Ställda säkerheter derivat	17 833	10 991
Ställda säkerheter OTC-derivat	22 432	117 077
Mottagna säkerheter OTC-derivat	3 058	6 133

Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	221231	211231
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-150 116	51 355
Värdeförändring på övriga OTC-derivatinstrument	-21 558	-1 670
Ränteutgifter	25 099	37 976
Valutavinstor och förluster netto	-158 218	-142 836
Övriga intäkter	13	37
Summa intäkter och värdeförändring	-304 781	-55 139
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-3 293	-3 139
Räntekostnader	-490	-373
Övriga kostnader ¹⁾	-159	-50
Summa kostnader	-3 942	-3 562
¹⁾ Består av courtage och övriga transaktionskostnader.		
Årets resultat	-308 723	-58 700
Fondförmögenhetens utveckling		
Fondförmögenhet vid årets början	3 399 957	3 375 596
Andelsutgivning	948 331	1 324 198
Andelsinlösen	-771 977	-1 241 137
Resultat enligt resultaträkning	-308 723	-58 700
Fondförmögenheten vid periodens slut	3 267 589	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 bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagets 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

AMF Fonder AB har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) för värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) för förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ersättningspolicyn förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering för de av fondbolaget förvaltade fonderna och inte uppmuntra till ett risktagande i strid med fondernas respektive riskprofil eller fondbestämmelser. Ersättningspolicyn reglerar också vad som gäller för ersättningar till anställda i ledande position (vd och vice vd) och ersättningar till andra anställda som kan påverka AMF Fonder ABs eller fondernas risknivå. Inom AMF Fonder AB förekommer endast kontant fast ersättning och således inga options- eller aktielaterade ersättningar eller rättigheter. Ersättningspolicyn beslutas av styrelsen. En översyn av policyn görs inför varje verksamhetsår mot bakgrund av en riskanalys som företas av Fondbolaget. Fondbolagets styrelse har ett särskilt kompetens- och ersättningsutskott som bland annat bereder beslut om ersättningar och ändringar i policy. Resultatet av översynen, med eller utan förslag till ändringar, föredras för beslut i styrelsen. Årlig granskning av om ersättningsystemet överensstämmer med policy har genomförts av Fondbolagets regelfterlevnadsfunktion, varvid det inte framkommit omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicy och externa regler. Under 2022 betalades till samtliga 62 anställda 130,3 miljoner kronor i total ersättning, löner inklusive sociala avgifter och pensioner, varav 35,3 miljoner kronor för bolagets ledning och varav 65,3 miljoner kronor avsåg bolagets övriga risktagare.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i AMF Räntefond Mix org. nr. 515602-4985

Stockholm den 23 februari 2023

Åsa Kjellander,
styrelsens ordförande

Cecilia Ardstrom

Ulf Grunander

Laura Hartman

Johan Held

Tomas Flodén,
verkställande direktör

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556549-2922, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden AMF Räntefond Mix för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 154–159 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 60–62 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 154–159.

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 revisionssed 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 redovisningsprinciper 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 154–159 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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 23 februari 2023

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor



Regelbundna upplysningar för AMF Räntefond Mix som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Räntefond Mix
LEI: 549300J6GF06DALBE134

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
_____ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
_____ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 12% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

AMF Räntefond Mix främjar omställningen mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp genom att bland annat investera i gröna, sociala och hållbara obligationer.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

AMF Fonder har mätt och följt upp andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i fonden. Vid utgången av år 2022 hade fonden 12 procent gröna, sociala och hållbara obligationer.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

För fonden uppgick vid utgången av 2021 andelen gröna, sociala och hållbara obligationer till fem procent.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag och verksamheter som bedömts kunna ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling. De hållbara investeringarna i fonden utgjordes av investeringar i hållbara obligationer och obligationer utgivna av utvecklingsbanker. För hållbara obligationer, exempelvis gröna och sociala obligationer, krävs att det bolag eller den organisation som gett ut obligationen (emittenten) uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada och kravet på god styrning. En hållbar obligation är en obligation där kapitalet är öronmärkt för projekt som har positiva miljömässiga eller sociala effekter.

AMF Fonder klassificerar också investeringar i bolag som hållbara investeringar, om minst 50 procent av omsättningen i dessa bolag kommer från produkter och tjänster som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (de globala hållbarhetsmålen). För att bedöma andelen av ett bolags omsättning som bidrar till ett globalt hållbarhetsmål utgår AMF Fonder från verktyget "MSCI SDG Alignment Tool". I analysen utgår MSCI från de globala hållbarhetsmålen och de underliggande delmålen som beskriver hur målet ska nås, och tar sedan fram indikatorer som ligger till grund för bedömningen av andelen av ett bolags omsättning som bidrar. Data samlas främst in från bolagens egen rapportering men också från andra källor som media och tillgängliga databaser.

Bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin, och som uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada (se nedan) klassificerar AMF Fonder som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven. I nuläget saknar fondbolaget information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet, vilket innebär att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av investeringarna i fonden som är förenliga med taxonomin.

● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

AMF Fonder har genomlyst de hållbara investeringarna för att säkerställa att de uppfyller dels de hållbarhetskrav som gäller generellt för samtliga investeringar, dels de särskilda krav som AMF Fonder har på hållbara investeringar för att säkerställa att de inte orsakar betydande skada för något miljömål eller socialt mål. Det innebär att de hållbara investeringarna uppfyller följande krav.

- Bolagen uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande.
- Våra riktlinjer för hållbarhetsnivån i investeringarna som innebär att bolagen arbetar medvetet med att förhindra negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affäretik genom sina respektive verksamheter.
- Bolagen är inte inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen).
- Högst fem procent av bolagens (emittenternas) omsättning avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak, pornografi eller fossil verksamhet.
- Bolag i sektorer med hög klimatpåverkan måste ha satt vetenskapligt baserade klimatmål.
- Bolagen är inte involverade i vissa länder.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beskriver hur bolag vi investerar i påverkar miljön, sina anställda och samhället, till exempel när det kommer till klimatpåverkan, påverkan på biologisk mångfald och jämställdhet.

För våra hållbara investeringar har hänsyn tagits till indikatorerna för negativa hållbarhetskonsekvenser enligt det som beskrivs ovan.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Samtliga hållbara investeringar i fonden uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF Fonder gör en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part två gånger per år för att säkerställa att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna både genom inriktningen på investeringarna och genom den styrning och de policyer som AMF Fonders styrelse fattar beslut om. Fonden har under 2022 arbetat efter riktlinjer för hållbarhetsnivån för innehavsbolagen som inneburit att fonden har valt in bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. Fonden har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. I bolag i branscher med hög klimatpåverkan har fonden strävat efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck relativt andra bolag i samma bransch, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

AMF Fonder har kvartalsvis under året genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar, därutöver har en extern part av hållbarhetsanalys halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF Fonder säkerställt att alla innehav lever upp till AMF Fonders hållbarhetskrav och uppsatta limiter kring hur och vad AMF Fonder investerar i, vilket innebär att inga bolag som fonden har investerat i

- har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- bedriver fossil verksamhet.
- bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.
- vid investering i ett lands statsobligationer har AMF Fonder gjort en hållbarhetsbedömning som en del av en samlad bedömning av de risker och möjligheter som det kan innebära att investera i det landets statsobligationer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
United States Treasury Note/Bond	Statsobligation	24,9%	USA
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Statsobligation	19,9%	Tyskland
United Kingdom Gilt	Statsobligation	16,5%	Storbritannien
Sweden Government Bond	Statsobligation	6,2%	Sverige
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Statsobligation	3,7%	Italien
City of Gothenburg Sweden	Statsobligation	3,2%	Sverige
European Investment Bank	Mellanstatlig organisation	2,9%	
European Bank for Reconstruction & Development	Mellanstatlig organisation	2,7%	
Stadshypotek AB	Finans	2,3%	Sverige
Deutsche Pfandbriefbank AG	Finans	1,9%	Tyskland
Tele2 AB	Kommunikation	1,8%	Sverige
Landsbankinn HF	Finans	1,8%	Island
Bonnier Fastigheter Finans Publ AB	Finans	1,7%	Sverige
FastPartner AB	Fastigheter	0,5%	Sverige
Nordic Investment Bank	Mellanstatlig organisation	0,5%	

Andelarna i tabellen är beräknade på emittentnivå.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: År 2022



Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag.

– **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.

– **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

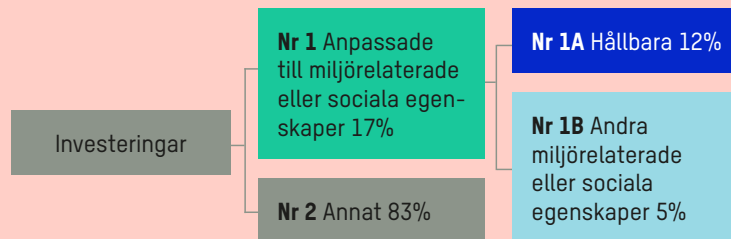
Vid utgången av 2022 utgjordes 17 procent av investeringarna i fonden av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 12 procent av innehaven i fonden utgjordes av hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden placerar i räntebärande värdepapper huvudsakligen utgivna av stat, bostadsinstitut och kreditvärdiga företag, och har under året investerat 17 procent i tillgångar som är anpassade till fondens främjande egenskaper. Som framgår ovan utgjorde 12 procent hållbara investeringar.

Fonden har, i enlighet med fondbestämmelserna, placerat i statsobligationer, säkerställda obligationer, derivat samt på konto i kreditinstitut. Dessa innehav har inte använts för att uppnå fondens främjande egenskaper och utgjorde 83 procent av de totala innehaven.

AMF Fonder har för år 2022 inte angett en planerad minimiandel hållbara investeringar enligt Disclosureförordningen eller en minimiandel investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas i fonden.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har investerat i säkerställda obligationer, obligationer utgivna av investeringsbanker samt statsobligationer. Någon sektorindelning av investeringarna är därmed inte relevant.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

EU-taxonomin är under utveckling och det saknas ännu kriterier för fyra av sex miljömål. De bolag som omfattas av taxonomin och som fonden investerat i under året har ännu inte rapporterat i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Fonden har också investerat i bolag som inte omfattas av krav på att redovisa enligt EU-taxonomin, och för vilka det också saknas tillförlitliga data om taxonomiförenlighet. Därför kan AMF Fonder i nuläget inte bedöma i vilken utsträckning de hållbara investeringarna i fonden är förenliga med EU-taxonomin.

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

AMF Fonder delar i nuläget inte upp investeringarna i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid-nåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Som framgår ovan kan AMF Fonder inte ange en siffra för andelen av de hållbara investeringarna som är förenliga med EU-taxonomin.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

På grund av bristande information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet kan AMF Fonder i nuläget inte ange andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder har för perioden inte delat upp de hållbara investeringarna i miljömässiga respektive socialt hållbara investeringar. Alla hållbara investeringar bidrar enligt AMF Fonders modell till ett eller flera av FN:s globala hållbarhetsmål.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det inkluderar finansiella instrument som statsobligationer, säkerställda obligationer, derivat och kassa. Syftet med statsobligationer är att uppnå målet om god riskspridning och god avkastning på medellång sikt. Derivat och kassa används för att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet. AMF Fonder har genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller krav på minimiskyddsåtgärder genom att ställa krav och kontrollera att bolagen inte konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

AMF Fonder har under referensperioden vidtagit åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för fonden. Genom metoderna välja in och välja bort har innehaven i fonden kontrollerats via uppsatta regler och kriterier för hur innehav kvalificerar sig att ingå i fonden. AMF Fonder har också kontrollerat efterlevnad av våra hållbarhetslimiter och riktlinjer samt hur vi under året har tagit hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna. AMF Fonder bedriver också ett påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF) för att påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning.

Välja in

Fondens investeringsstrategi är att investera i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge god långsiktig avkastning. Vid investeringar i räntebärande papper har förvaltaren tagit hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten och investeringsbolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet. Fonden har investerat i hållbara obligationer när motparten uppfyllt våra hållbarhetskrav, och där vi sett en avkastningspotential till våra kunder samt en positiv samhällspåverkan.

Fonden har under året bland annat investerat i gröna obligationer utgivna av investerings- och utvecklingsbanker samt ett fastighetsbolag.

Påverka

Som investerare kan vi påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF Fonder har under året bedrivit ett aktivt påverkansarbete tillsammans med sitt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF). Vi har gjort detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag arbetar vi på olika sätt för att utövandet av vårt ägande ska vara mest effektivt. Påverkansarbete i AMF Räntefond Mix kan ske när vi även äger aktier i samma bolag.

Välja bort

Som redovisas ovan har AMF Fonder grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför stora risker. Dessa exkluderingar utgör därmed inte en del av fondens främjande arbete. De krav som AMF Fonder ställer innebär att fonden inte har investerat i bolag som har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte heller investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen) eller som bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från fossila bränslen, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.