

# Räntefond Mix

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2022.  
Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 4,3 [-8,9] procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,7 [-9,6] procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 503,4 MSEK till 3 771,0 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 348,3 MSEK.

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

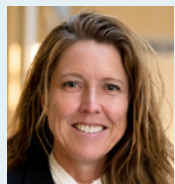
Fondens avkastning var positiv, såväl i absoluta som relativa termer, till stor del till följd av ett högt utgångsläge och att räntorna föll i alla marknader. Räntevolatiliteten var hög och förvaltarna arbetade aktivt med positioneringen. Durationen, som inledningsvis var kort, förlängdes mot bakgrund av förväntan om en kommande räntenedgång.

### PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltnad 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 en så kallad artikel 8-fond enligt EU:s Disclosuresförordning, vilket innebär att fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål.



**Johan Moeschlin**  
förvaltare sedan  
december 2013



**Charlotte Sillén**  
förvaltare sedan  
november 2021

### RISKINDIKATOR



### 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 231231 från oberoende fondutvärderingsföretag [skala 1-5]	

### AVKASTNING PERIODEN

# 4,3%

### FÖRVALTNINGSAVGIFT

# 0,10%

## Marknadens utveckling

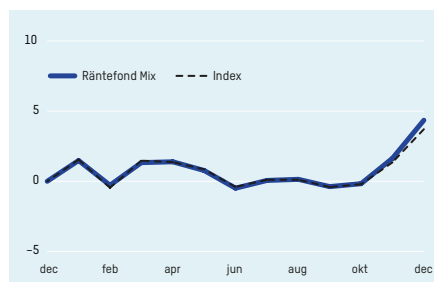
Centralbankerna på de fyra marknaderna bemötte inflationen med högre styrräntor. Åtstramningarna fick effekt i form av en dämpad inflationstakt och centralbankerna, inklusive Riksbanken, upphörde med sina styrräntehöjningar under andra halvåret.

Trots det höga ränteläget var ekonomierna generellt motståndskraftiga, framför allt i USA där arbetsmarknaden var mycket stabil och tillväxten god, till stor del drivet av en hög konsumtion. Den amerikanska centralbanken höjde styrräntan vid fyra tillfällen, senast i juli.

Europa påverkades mer av de höga räntorna, även om den svenska ekonomin visade sig mer motståndskraftig än väntat. I Storbritannien var ekonomin svagare och inflationen högre än i övriga marknader och räntorna steg förhållandevis mer. Bank of England genomförde fem höjningar av styrräntan under året.

De långa marknadsräntorna föll kraftigt mot slutet av året. I december signalerade den amerikanska centralbanken möjliga räntesänkningar under 2024, vilket accelererade räntenedgången ytterligare och ledde till en uppvärdering

### UTVECKLING 31 DEC 2022-31 DECEMBER 2023



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 avviker från sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varierat över tid beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har fondens aktiva risk varit 0,89 procent [ex-post], vilket är högre än de senaste två åren, men även betydligt högre än genomsnittet av de föregående tio åren.

### UTVECKLING 31 DECEMBER 2014-31 DECEMBER 2023

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

Fondens utveckling	231231	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231
Fondförmögenhet, TSEK	3 770 982	3 267 589	3 399 957	3 375 596	1 790 241	1 285 892	990 943	905 700	764 089	827 177
Antal utestående andelar	33 372 983	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
Andelsvärde, kr	113,00	108,29	118,86	121,07	117,89	115,97	115,94	116,59	114,19	113,53
Totalavkastning, fond	4,35%	-8,89%	-1,83%	2,70%	1,66%	0,03%	-0,56%	2,10%	0,58%	11,06%
Totalavkastning, jämförelseindex	3,71%	-9,61%	-1,90%	2,42%	1,45%	-0,01%	-0,74%	1,91%	0,48%	10,32%
Aktiv risk	0,89%	0,79%	0,43%	0,42%	0,17%	0,16%	0,13%	0,18%	0,22%	0,46%

av risktillgångar. Det amerikanska borsindexet S&P 500 var i december nära att nå all-time high.

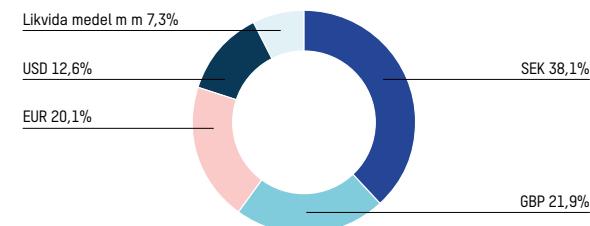
## Utsikter

Det höga ränteläget utgör en risk för konjunkturen, men de dämpade tillväxtutsikterna i Europa och Sverige tyder på att räntetoppen är nådd. Fondens förvaltare förväntar sig att ekonomin kommer att sakta ner gradvis, utan en plötslig nedgång. Centralbankerna kommer att sänka räntorna men gå mer försiktigt fram än marknaden har förutspått. Fonden är positionerad för att dra nytta av detta.

De ökade geopolitiska spänningarna i världen skapar viss osäkerhet och de politiska valen under året, framför allt valet i USA, kan leda till volatilitet på marknaden.

Fonden har en fortsatt övervikt i företagsobligationer. Framför allt har allokeringen i företagsobligationer ökat i Sverige. Fonden kommer att övervikta i USA och Storbritannien mot bakgrund av att räntorna på dessa marknader är förhållandevis högre och att potentialen för en räntenedgång därmed är större.

### EXPONERINGAR I RÄNTEFOND MIX 31 DECEMBER 2023



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

Nyckeltal					
Risk och avkastning	231231	221231	211231	201231	191231
Totalrisk, %	4,85	3,56	1,76	1,67	1,77
Totalrisk, jämförelseindex, %	5,29	4,19	1,86	1,67	1,82
Aktiv risk, %	0,89	0,79	0,43	0,42	0,17
Duration, år	4,38	3,54	4,12	4,39	4,46
Spreadexponering, %	0,66	1,24	0,47	0,56	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-2,50	-5,43	0,41	2,18	0,84
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	-0,52	-1,36	0,39	1,18	0,76
Omsättningshastighet	1,42	1,11	1,10	1,27	1,63
Hävstång, max, %	117,5	90,3	157,8	116,1	80,3
Hävstång, min, %	78,8	70,5	56,6	28,0	64,2
Hävstång, medel, %	93,5	80,5	87,9	84,1	74,0

Kostnader	231231	221231	211231	201231	191231
Förvaltningsavgift, %	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Total avgift, % <sup>1)</sup>	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0	0	0	0	0

Vad kostar ditt fondsparande i kronor per år <sup>3)</sup>	231231	221231	211231	201231	191231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	10,08	9,43	9,88	10,22	10,18
vid ett månads sparande av 100 kr/mån	0,65	0,63	0,65	0,66	0,66

<sup>1)</sup> Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

<sup>2)</sup> Transaktionskostnad beräknas på rullande tolv månaders basis.

<sup>3)</sup> 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 och valutaterminer. Fonden har använt terminer 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 procent.

## Fondinnehav 2023-12-31

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% 20310512 1062	72 000	62 983	1,67%
Statsobligation 0.75% 20280512 1060	97 000	91 811	2,44%
Statsobligation 0.75% 20291112 1061	47 000	43 819	1,16%
Statsobligation 1% 20261112 1059	4 000	3 861	0,10%
<b>Summa svenska staten</b>	<b>220 000</b>	<b>202 475</b>	<b>5,37%</b>
<b>Säkerställda obligationer</b>			
SEB 1% 20241218 579	90 000	87 775	2,33%
Stadshypotek 1.5% 20310903 1598	90 000	81 466	2,16%
<b>Summa säkerställda obligationer</b>	<b>180 000</b>	<b>169 241</b>	<b>4,49%</b>
<b>Övriga emittenter</b>			
Boliden FC 20240405 <sup>6)</sup>	100 000	98 825	2,62%
Bonnier Fastigheter FC 20240408 <sup>6)</sup>	150 000	148 045	3,93%
Bonnier Fastigheter FRN 20260506	60 000	58 868	1,56%
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 20240129	24 000	23 911	0,63%
European Bank Recon & Dev 0.875% 20290207	100 000	91 482	2,43%
European Investment Bank 1.5% 20270302	100 000	96 458	2,56%
Fastighets Balder 1.875% 20250314	900	9 583	0,25%
German Govt 0% 20261009 184	5 000	52 531	1,39%
German Govt 0% 20271115	2 000	20 651	0,55%
German Govt 0% 20281115	6 700	68 077	1,81%
German Govt 0% 20290815	1 000	10 033	0,27%
German Govt 0% 20300815	7 550	74 300	1,97%
German Govt 0% 20310815	5 600	53 964	1,43%
German Govt 1.3% 20271015 186	5 500	59 783	1,59%
German Govt 1.7% 20320815	4 000	43 602	1,16%
German Govt 2.2% 280413 187	11 000	123 620	3,28%
German Govt 2.3% 330215	4 800	54 789	1,45%
Heba Fastighet FRN 20250519	70 000	68 938	1,83%
Hexagon FC 20240415 <sup>6)</sup>	150 000	148 030	3,93%
Italian Government 1.2% 20250815	5 000	54 126	1,44%
Italian Govt 1.75% 20240701	11 500	126 810	3,36%
Jyskebank FRN 20270202	100 000	101 089	2,68%
NCC FC 20240305 <sup>6)</sup>	150 000	148 793	3,95%
Nordic Investment Bank 0.375% 20261020	20 000	18 734	0,50%
SBAB Bank 4.425% 20280203	54 000	55 048	1,46%
UK Govt 0.25% 20310731	4 900	49 775	1,32%
UK Govt 0.375% 20301022	9 000	94 784	2,51%
UK Govt 0.875% 20291022	3 500	39 273	1,04%
UK Govt 1.25% 20270722	4 100	48 911	1,30%
UK Govt 1.5% 20260722	9 000	109 844	2,91%
UK Govt 1.625% 20281022	3 000	35 690	0,95%
UK Govt 4,25% 20320607	2 300	31 289	0,83%
UK Govt 4.75 % 07/301207	1 500	20 866	0,55%

## Fondinnehav 2023-12-31

Finansiella instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
<b>Obligationer och ränterelaterade instrument</b>			
US Treasury Note 0.5% 260228	2 950	27 485	0,73%
US Treasury Note 0.625% 20260731	11 000	101 577	2,69%
US Treasury Note 0.875% 20301115	3 800	31 525	0,84%
US Treasury Note 1.25% 20310815	4 500	37 609	1,00%
US Treasury Note 1.5% 300215	6 600	58 039	1,54%
US Treasury Note 1.875% 20290228	3 500	32 022	0,85%
US Treasury Note 2.25% 20271115	11 600	110 008	2,92%
US Treasury Note 3.125% 281115	4 000	38 992	1,03%
US Treasury Note 4.125% 20321115	3 400	34 899	0,93%
United Kingdom Gilt 0.125% 20280131	6 250	70 474	1,87%
United Kingdom Gilt 0.5% 20290131	1 000	11 154	0,30%
United Kingdom Gilt 0.875% 330731	4 000	40 254	1,07%
United Kingdom Gilt 3.25% 330131	2 800	35 186	0,93%
United Kingdom Gilt 3.5% 20251022	12 000	152 841	4,05%
United Kingdom Gilt 4.125% 20270129	6 200	80 850	2,14%
<b>Summa övriga emittenter</b>		<b>3 103 434</b>	<b>82,30%</b>
<b>Valutaderivat, OTC</b>			
<b>Med motpart DDB</b>			
FX forward med EUR som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-67 950	21 578	0,57%
FX forward med GBP som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-2 300	81	0,00%
FX forward med USD som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-42 900	68 706	1,82%
<b>Med Motpart SEB</b>			
FX forward med EUR som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-1 000	155	0,00%
FX forward med GBP som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-64 000	18 207	0,48%
FX forward med USD som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-5 000	2 672	0,07%
<b>Med Motpart SHB</b>			
FX forward med EUR som positivt marknadsvärde <sup>6)</sup>	-500	34	0,00%
<b>Summa valutaderivat, OTC</b>		<b>111 434</b>	<b>2,95%</b>
<b>Standardiserade derivat</b>			
	Underliggande exponering, TSEK	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Stadshypotek 2 år Future Mar 24	318 694	0	0,00%
Stadshypotek 5 år Future Mar 24	137 511	0	0,00%
Staten 10 år Future Mar 24	82 008	0	0,00%
<b>Summa obligationer och ränterelaterade instrument</b>		<b>3 475 150</b>	<b>92,15%</b>
<b>Summa finansiella instrument</b>		<b>3 586 584</b>	<b>95,11%</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>3 586 584</b>	<b>95,11%</b>
Likvida medel		166 998	4,43%
Övriga tillgångar och skulder, netto		17 400	0,46%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 770 982</b>	<b>100,00%</b>

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	2 931 457	77,74%
<sup>1)</sup> Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
<sup>2)</sup> Övertåtbara 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> Övertåtbara 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> 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		
<sup>6)</sup> Övriga finansiella instrument	655 127	17,37%

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Bonnier	5,49%

## Balansräkning, TSEK

Tillgångar	231231	221231
Övertåtbara värdepapper	2 931 457	2 948 900
Penningmarknadsinstrument	543 693	0
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	125 746	15 853
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 600 896</b>	<b>2 964 753</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 600 896</b>	<b>2 964 753</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	166 998	317 583
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 584	12 583
Övriga tillgångar	7 369	4 282
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 794 848</b>	<b>3 299 201</b>
<b>Skulder</b>		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	-14 312	-27 636
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-14 312</b>	<b>-27 636</b>
Övriga skulder	-9 554	-3 976
<b>Summa skulder</b>	<b>-23 866</b>	<b>-31 612</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>3 770 982</b>	<b>3 267 589</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Ställda säkerheter för derivat	58 859	17 833
Ställda säkerheter för OTC-derivat	23 375	22 432
Mottagna säkerheter för OTC-derivat	149 410	3 058

## Resultaträkning, TSEK

Intäkter och värdeförändring	231231	221231
Värdeförändring på övertåtbara värdepapper	107 528	-150 116
Värdeförändring på övriga OTC-derivatinstrument	17 736	-21 558
Ränteutgifter	38 289	25 099
Valutavinster och förluster netto	-4 417	-158 218
Övriga intäkter	160	13
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>159 296</b>	<b>-304 781</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-3 475	-3 293
Räntekostnader	-358	-490
Övriga kostnader <sup>1)</sup>	-400	-159
<b>Summa kostnader</b>	<b>-4 233</b>	<b>-3 942</b>

<sup>1)</sup> Består av courtage och övriga transaktionskostnader.

Årets resultat	155 063	-308 723
----------------	---------	----------

### Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenhet vid årets början	3 267 589	3 399 957
Andelsutgivning	867 312	948 331
Andelsinlösen	-518 981	-771 977
Resultat enligt resultaträkning	155 063	-308 723
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>3 770 982</b>	<b>3 267 589</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 Fondbolagets Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senaste betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senaste 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. Ersättningspolicyen förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget. Ersättningspolicyen ska främja en sund och effektiv riskhantering för de av fondbolaget förvaldade fonderna och inte uppmuntra till ett risktagande i strid med fondernas respektive riskprofil eller fondbestämmelser. Ersättningspolicyen reglerar också vad som gäller för ersättningar till anställda i ledande position (vd och vice vd) och ersättningar till andra anställda så kan påverka AMF Fonder AB:s eller fondernas risknivå. Inom AMF Fonder AB förekommer endast kontant fast ersättning och således inga options- eller aktierelaterade ersättningar eller rättigheter. Ersättningspolicyen beslutas av styrelsen. En översyn av policyen 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 regellexerlevnadsfunktion, varvid det inte framkommit omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicy och externa regler.

Under 2023 betalades till samtliga 70 anställda 138,2 miljoner kronor i total ersättning, dvs. löner inklusive sociala avgifter och pensioner.

Kategori	Total ersättning (mkr), 2023
AMF Fonder AB	138,2
Verkställande ledning	10,9
Strategiska befattningshavare	27,5
Risktagare*, inkl. ansvariga för riskhanteringsfunktionen	65,1

\* Inkluderar anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

## Revisionsberättelse

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

Stockholm den 26 april 2024

Åsa Kjellander,  
styrelsens ordförande

Cecilia Ardstrom

Marie Rudberg

Johan Held

Therese Guovelin

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 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 164–168 ("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 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 164–168.

#### 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 164–168 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 26 april 2024

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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller 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 13% 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.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

AMF Fonder har använt följande indikator för att mäta och följa upp den främjande egenskapen.

AMF Fonder har mätt och följt upp andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i fonden. Vid utgången av 2023 hade fonden 12 procent gröna, sociala och hållbara obligationer.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Vid utgången av 2022 uppgick andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i fonden till 12 procent.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

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

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar. Minimilandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar, som vid utgången av 2023 uppgick till 13 procent.

Målet med de hållbara investeringarna som AMF Fonder gjort 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. AMF Fonder klassificerar hållbara obligationer som hållbara investeringar om det bolag som gett ut obligationen uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada och kravet på god styrning (se nedan), samt obligationer utgivna av utvecklingsbanker. 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 har AMF Fonder utgått från verktyget MSCI Sustainable Impact Metrics. 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. MSCI saknar data för delar av innehaven vilket innebär att AMF Fonder inte kunnat genomlysna samtliga innehav, detta arbete kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras.

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.

## ● 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 våra investeringar, dels de särskilda krav som AMF Fonder har på hållbara investeringar för att säkerställa att de uppfyller kravet på att inte orsaka betydande skada. Det innebär att de hållbara investeringarna uppfyller följande krav avseende de företagsobligationer som fonden placerar i.

- 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 affärsetik 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 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 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 AMF Räntefond Mix uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF Fonder har genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part halvårsvis 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?

I AMF Räntefond Mix har AMF Fonder beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna med utgångspunkt från både våra policyer och regler och hur vi väljer in och arbetar med att påverka de bolag vi investerar i. AMF Fonder har under 2023 arbetat utifrån riktlinjer för den hållbarhetsnivå som bolagen som vi investerar i ska uppfylla, vilket innebär att vi valt att investera i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. AMF Fonder har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. I branscher med hög klimatpåverkan har AMF Fonder 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 Räntefond Mix är fossilfri, vilket innebär att AMF Fonder inte investerar i bolag där mer än fem procent av omsättningen avser utvinning, raffinering eller elproduktion genom förbränning av fossila bränslen.

AMF Fonder har löpande kontrollerat att innehavsbolagen uppfyller våra grundläggande hållbarhetskrav. Kvartalsvis har AMF Fonder genomlyst och sammanställt att samtliga investeringar uppfyller kraven, därutöver har en extern part av hållbarhetsanalys halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF Fonder säkerställt att alla innehav lever upp till uppsatta hållbarhetskrav, vilket innebär att inga innehavsbolag

- 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 verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från fossila bränslen, kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
United Kingdom Gilt	Statsobligation	4,2%	Storbritannien
NCC Treasury AB	Industri	4,0%	Sverige
Bonnier Fastigheter Finans Publ AB	Finans	4,0%	Sverige
Hexagon AB	Industri	4,0%	Sverige
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Statsobligation	3,4%	Italien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Statsobligation	3,4%	Tyskland
United Kingdom Gilt	Statsobligation	3,0%	Storbritannien
United States Treasury Note/Bond	Statsobligation	3,0%	USA
Jyske Bank A/S	Finans	2,8%	Danmark
United States Treasury Note/Bond	Statsobligation	2,8%	USA
Boliden AB	Basmaterial	2,7%	Sverige
European Investment Bank	Mellanstatlig emittent	2,6%	Luxemburg
United Kingdom Gilt	Statsobligation	2,6%	Storbritannien
Sweden Government Bond	Statsobligation	2,5%	Sverige
European Bank for Reconstruction & Development	Mellanstatlig emittent	2,5%	Storbritannien

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023



### Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

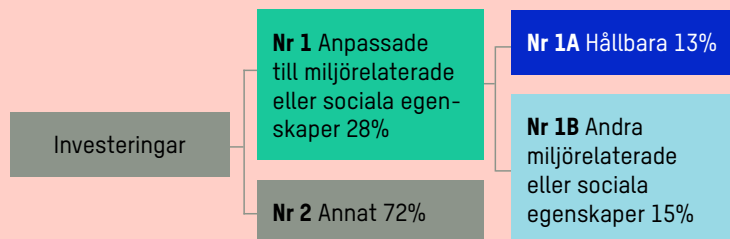
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2023 utgjorde 28 procent av investeringarna i AMF Räntefond Mix av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 13 procent av innehaven utgjordes av hållbara investeringar.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, amerikanska dollar, brittiska pund och euro, och har under året investerat 28 procent av fondens värde i tillgångar som är anpassade till fondens främjande egenskaper. Som framgår ovan utgjorde 21 procent av innehaven hållbara investeringar.

Fonden har, i enlighet med fondbestämmelserna, placerat i statsobligationer, säkerställda obligationer samt på konto i kreditinstitut. Fonden har också använt derivatinstrument. Dessa innehav har inte använts för att uppnå fondens främjande egenskaper och utgjorde 72 procent av fondens värde.



**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 till stor del investerat i säkerställda obligationer, obligationer utgivna av mellanstatliga organisationer 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?

Fonden investerar i bolag samt andra investeringar som det inte går att beräkna taxonomiförenligheten för (exempelvis statsobligationer, säkerställda obligationer och obligationer utgivna av utvecklingsbanker). AMF Fonder kan därför inte beräkna fondens taxonomiförenlighet.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder delar inte 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 en stabil avkastning till låg risk. Derivat och kassa används i syfte att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet.

Med undantag för investeringarna i derivat har AMF Fonder genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. När AMF Fonder investerar i ett lands statsobligationer görs en samlad bedömning, inklusive en hållbarhetsbedömning, av de risker och möjligheter som det kan innebära att investera i det landets statsobligationer.



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

AMF Fonder har inom ramen för arbetet att välja in, påverka samt välja bort bolag vidtagit en rad åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för AMF Räntefond Mix. 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. Vi har också bedrivit ett aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF) för att påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning. Påverkansarbete i AMF Räntefond Mix kan ske när vi även äger aktier i samma bolag.

### Välja in

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

### Påverka

Som investerare och ägare kan vi påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF Fonder har under året bedrivit ett aktivt påverkansarbete inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Vi har drivit ägarfrågor som bottnar dels i AMF-koncernens värdegrund och de principer vi ställt oss bakom, dels i vad vi bedömer är de viktigaste frågorna för bolagens långsiktiga värdeskapande, och därmed för att skapa långsiktigt hög avkastning. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag arbetar vi på olika sätt för att utövat 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 krav 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 AMF Fonders främjande arbete. Dessa krav innebär att AMF Fonder 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. AMF Fonder 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.

#### Versionshistorik

Version 2 publicerad 240429

Version 1 publicerad 230223