

## FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Sofie Areskoug och Rebecka Dahlin samt ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

## FONDFAKTA

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Startdatum                | 2007-09-17                    |
| ISIN                      | SE0002152140                  |
| Bloomberg ticker          | SPRANSV SS                    |
| Fondförmögenhet (MSEK)    | 15 031                        |
| Ansvarig förvaltare       | Lars Lönnquist                |
| Jämförelseindex           | 50% SSVX + 50% SPSEICRT Index |
| Förvaltningsavgift        | 0,1%                          |
| Riskklass                 | 2 av 7                        |
| Fondtyp                   | UCITS                         |
| NAV-kurs                  | 129,08                        |
| PPM-nr                    | 972 497                       |
| Kurssättning              | Dagligen                      |
| Antal emittenter          | ca 60                         |
| Klassificering enl. SFDR* | Artikel 8 (ljusgrön)          |

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|                            | Fond  | Index |
|----------------------------|-------|-------|
| Senaste månaden            | 0,12  | -0,47 |
| Hittills i år              | -0,26 | -1,85 |
| 1 år                       | 0,88  | -1,88 |
| 3 år                       | 5,40  | -1,01 |
| 5 år                       | 7,63  | -0,90 |
| 10 år                      | 20,60 | N/A   |
| Sedan start                | 39,76 | N/A   |
| Snitt per år (3 år)        | 1,77  | -0,34 |
| Snitt per år (5 år)        | 1,48  | -0,18 |
| Snitt per år (sedan start) | 2,32  | N/A   |

## NYCKELTAL

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Kreditlöptid (år)         | 1,1  |
| Ränteduration (år)        | 0,4  |
| Sharpekvot (3 år)         | 0,7  |
| Standardavvikelse (3 år)  | 2,7  |
| Förräntningstakt % (1 år) | 2,6  |
| STIBOR % (3 mån)          | 0,36 |

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|      | Jan  | Feb   | Mar   | Apr  | Maj  | Jun  | Jul  | Aug  | Sep  | Okt  | Nov   | Dec   | År    |
|------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| 2022 | 0,12 | -0,60 | 0,10  | 0,12 |      |      |      |      |      |      |       |       | -0,26 |
| 2021 | 0,32 | 0,17  | 0,28  | 0,25 | 0,27 | 0,16 | 0,19 | 0,23 | 0,11 | 0,06 | 0,01  | 0,12  | 2,18  |
| 2020 | 0,21 | 0,02  | -3,80 | 1,08 | 1,22 | 1,51 | 0,64 | 0,71 | 0,21 | 0,00 | 0,29  | 0,30  | 2,31  |
| 2019 | 0,14 | 0,19  | 0,17  | 0,29 | 0,13 | 0,16 | 0,20 | 0,13 | 0,14 | 0,09 | 0,13  | 0,11  | 1,88  |
| 2018 | 0,16 | 0,07  | 0,07  | 0,12 | 0,10 | 0,04 | 0,05 | 0,10 | 0,04 | 0,02 | -0,13 | -0,18 | 0,47  |
| 2017 | 0,23 | 0,21  | 0,18  | 0,13 | 0,19 | 0,12 | 0,11 | 0,13 | 0,13 | 0,11 | 0,03  | 0,02  | 1,59  |

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fonden får placera mer än 35% av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat eller kommun. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).

## OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige, förvaltd av Lars Lönnquist sedan 2013, är en aktivt förvaltd korträntefond som framför allt placerar i räntebärande värdepapper såsom företagscertifikat och företagsobligationer, utgivna i svenska kronor. Ränterisken är låg med en genomsnittlig räntelöptid för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, på maximalt ett år.

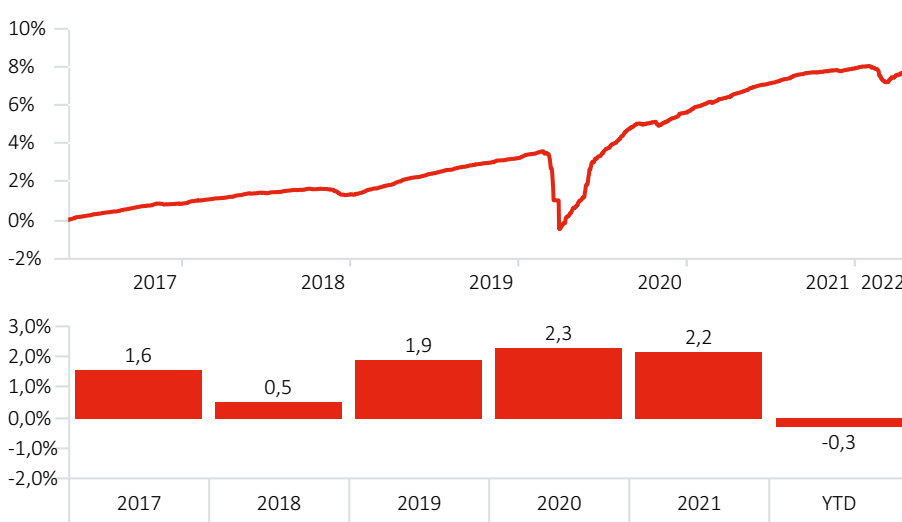
Att fonden är aktivt förvaltd betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Spiltan Räntefond Sverige placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper utgivna av bolag med god kreditvärdighet och en betydande verksamhet i Sverige. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där förvaltarna väljer bolag som har en förutsägbar och långsiktigt hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en stabil balansräkning samt gärna en tydlig huvudägare. Fonden har en låg avgift på 0,1%.

Spiltan Räntefond Sverige har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Räntefond" 2015 och 2016 av Fondmarknaden.se samt "Bästa Företagsobligationsfond" 2021 vid Morningstar Awards.

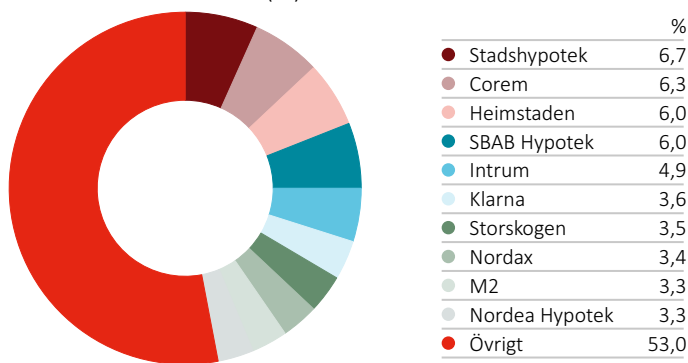
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Långräntorna fortsatte att stiga under månaden där den svenska 10-årsräntan steg ytterligare 50bp till 1,7% till följd av stigande inflation, förväntningar om penningpolitisk åtstramning samt den rådande osäkerheten i global ekonomi. Riksbanken agerade också i slutet på månaden genom att höja reporäntan med 25bp. Vidare indikerar deras räntebana fortsatta höjningar med ytterligare 2-3 höjningar under 2022 (juni, september och november) och en reporänta på 1,8% vid utgången av bankens prognosperiod (2025). Marknaden prissätter trots detta ytterligare någon höjning under 2023 och 2024. Tack vare en god förräntningstakt som nu uppgår till cirka 2,6% och en låg risknivå lyckades fonden leverera 12bp avkastning samtidigt som index sjönk med 47bp. Bidraget till avkastningen var brett från fondens många innehav, men där korta M2 12/22 och Intrum 07/23 tillhörde de bästa med 2bp vardera. Säkerställda obligationer som tillsammans med företagscertifikat skapar likviditet i fonden påverkades negativt av ränteuppgången (-10bp) trots en låg ränterisk. Fonden hade ett stort förfall i SSAB (347m) som återinvesterades brett i korta företagsobligationer samt företagscertifikat. Vidare har fonden varit aktiv med förlängningar till 2024 i namn som Heimstaden, Fastator, M2, K2A, Storskogen och NP3. Durationen och kreditlöptiden ligger stabilt på trygga 4 månader respektive 1,1 år till dess att osäkerheten på de finansiella marknaderna minskat.

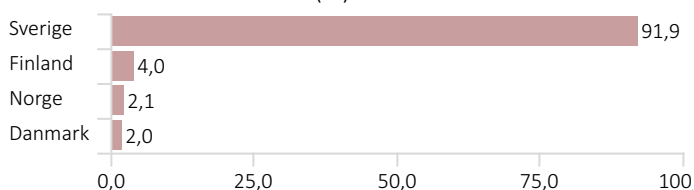
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



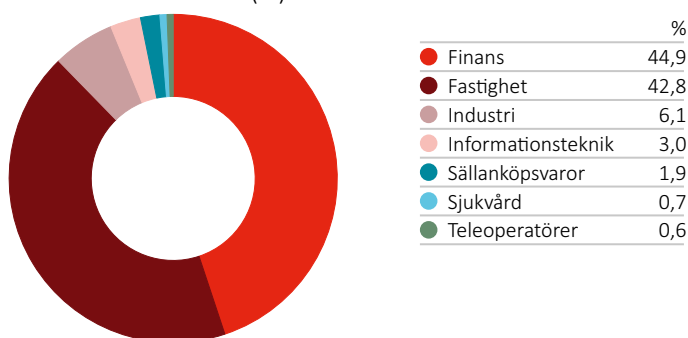
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



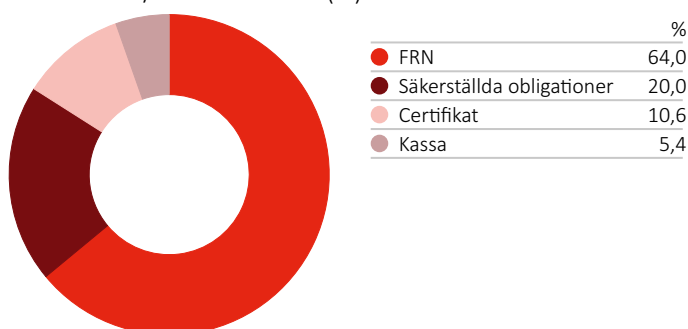
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## SEKTORFÖRDELNING (%)



## ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



## KONTAKT

**Kundsupport**  
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm  
Tel: 08-545 813 40  
E-post: fonder@spiltanfonder.se

**Linus Owemyhr**  
Distribution  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

**Niklas Larsson**  
Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

**Johan Polixa**  
Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

## KREDITBETYG (%)

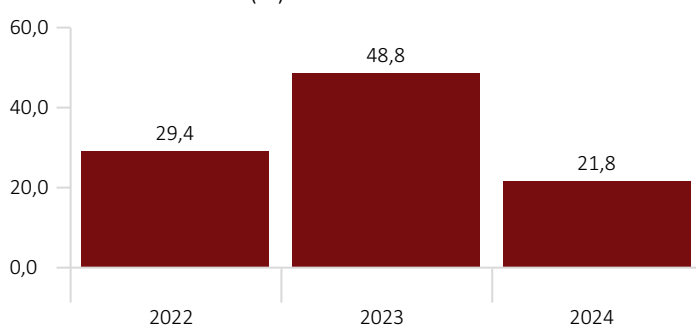
|                  | Kreditbetyg   | Andel av fonden |
|------------------|---------------|-----------------|
| Investment grade | AAA           | 20,0%           |
|                  | AA+/AA/AA-    | 0,0%            |
|                  | A+/A/A-       | 3,0%            |
|                  | BBB+/BBB/BBB- | 33,3%           |
| High Yield       | BB+/BB/BB-    | 37,8%           |
|                  | B+/B/B-       | 0,5%            |
|                  | CCC/CC/C      | 0,0%            |
| Default          | D             | 0,0%            |
|                  | Kassa         | 5,4%            |

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 62,2%

## KREDITFÖRDELNING (%)



## FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



## OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 85 miljarder kronor. Vi tror på enkelhet i fondförvaltning. Istället för att krångla till saker i onödan fokuserar vi på att köpa bra bolag vi gillar. Det behöver inte vara svårare än så. Sunt förnuft helt enkelt. Kvitton på att det fungerar är att vi över åren erhållit ett flertal priser för vår förvaltning och som fondbolag, bland annat som Årets Stjärnförvaltare, Årets Sverigefond, Läsarnas Favorit, Årets Lågriskfond och Årets Fondbolag. Genom att fokusera på att investera i bolag som vi anser är mer värda än vad som syns i kursen har vi över åren skapat bra avkastning i våra fonder. Vår investeringsfilosofi har legat till grund för vår förvaltning sedan starten 2002. Vi arbetar med ett tydligt bolagsfokus och lägger stor vikt vid att inte ta för stora risker.

## RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fonden får placera mer än 35% av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat eller kommun. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).