SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE

MÅNADSRAPPORT JULI 2021

FÖRVALTARE

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

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	14 369
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Förvaltningsavgift	0,1%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	128,73
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 60
Förväntad avkastning (1 år)	1,2%
Räntеduration (år)	0,1
Kreditlöptid (år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	2,6
Sharpe kvot (3 år)	0,8
STIBOR 3 mån	-0,05%
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,19	0,23
Hittills i år	1,63	0,31
1 år	3,17	0,85
3 år	5,79	1,24
5 år	9,34	1,39
10 år	23,13	N/A
Sedan start	39,38	N/A
Snitt per år (3 år)	1,89	0,41
Snitt per år (5 år)	1,80	0,28
Snitt per år (sedan start)	2,42	N/A

OM FONDEN

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

Att fonden är aktivt förvaltad 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.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Marknaden var fortsatt stark under månaden med god efterfrågan på krediter och få emissioner. Därmed uppgick avkastningen under månaden till 0,19% och hittills i år är fonden upp 1,63%. 10 punkter av periodens totalavkastning går att härleda till kupongutbetalningar och 9 punkter till positiva värdeförändringar som var spridda på ett stort antal innehav. Fondens enda innehav med negativt bidrag till avkastningen (1 punkt) var Marginalen Bank.

Aktiviteten på marknaden har varit lugn och så även bland fondens investeringar. Löpande förfall har återinvesterats på korta löptider och inga nya större placeringar eller portföljjusteringar har genomförts. Efter den starka trenden under årets första sju månader ser vi att räntebetalningar som andel av totalavkastningen kommer öka under andra halvåret. Det förklarar varför bolag som fortsatt betalar en attraktiv ränta – Intrum, Klövern, Heimstaden – är fondens tre största innehav med en totalandel om 16%.

Fondens risknivå är låg med en löpande avkastning som uppgår till 1,2% efter avgifter, en ränterisk om knappt 2 månader och en kreditlöptid på 0,8 år.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2						1,6
2020	0,2	0,0	-3,8	1,1	1,2	1,5	0,6	0,7	0,2	0,0	0,3	0,3	2,3
2019	0,1	0,2	0,2	0,3	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	1,9
2018	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,5
2017	0,2	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	1,6
2016	-0,1	0,0	0,2	0,5	0,2	0,2	0,3	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1	2,4

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.

STÖRSTA EMITTENTER (%)

	%
Intrum Justitia	5,5
Klövern	5,2
Heimstaden	5,2
SBB	4,2
Volvo Car	4,0
Kungsleden	3,8
Klarna	3,5
Balder	3,1
Castellum	3,1
Hexagon	3,1
Övrigt	59,3

KREDITBETYG (%)

	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	0,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	4,7%
	BBB+/BBB/BBB-	67,8%
High Yield	BB+/BB/BB-	25,1%
	B+/B/B-	0,9%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,5%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 61,3%

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)

SEKTORFÖRDELNING (%)

	%
Fastigheter	51,4
Finans	24,3
Industri	5,2
Material	4,8
Sällanköpsvaror	4,4
Sjukvård	3,1
Informationsteknik	3,1
Kraftförsörjning	3,0
Dagligvaror	0,7

KREDITFÖRDELNING(%)

	%
IG	72,5
HY	26,0
Kassa	1,5

ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)

	%
FRN	71,9
Certifikat	26,6
Kassa	1,5
Fast ränta	0,0

FÖRFALLOSTRUKTUR (%)

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

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 91 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB