

## FÖRVALTARE



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

## FONDFAKTA

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Startdatum                | 2007-09-17                    |
| ISIN                      | SE0002152140                  |
| Bloomberg ticker          | SPRANSV SS                    |
| Fondförmögenhet (MSEK)    | 15 103                        |
| Ansvarig förvaltare       | Lars Lönnquist                |
| Jämförelseindex           | 50% SSVX + 50% SPSEICRT Index |
| Förvaltningsavgift        | 0,1%                          |
| Riskklass                 | 2 av 7                        |
| Fondtyp                   | UCITS                         |
| NAV-kurs                  | 129,42                        |
| PPM-nr                    | 972 497                       |
| Kurssättning              | Dagligen                      |
| Antal emittenter          | ca 70                         |
| Klassificering enl. SFDR* | Artikel 8 (ljusgrön)          |

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|                            | Fond  | Index |
|----------------------------|-------|-------|
| Senaste månaden            | 0,12  | -0,03 |
| Hittills i år              | 2,18  | -0,02 |
| 1 år                       | 2,18  | -0,02 |
| 3 år                       | 6,51  | 1,38  |
| 5 år                       | 8,71  | 1,24  |
| 10 år                      | 22,34 | N/A   |
| Sedan start                | 40,13 | N/A   |
| Snitt per år (3 år)        | 2,12  | 0,46  |
| Snitt per år (5 år)        | 1,68  | 0,25  |
| Snitt per år (sedan start) | 2,39  | N/A   |

## NYCKELTAL

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Kreditlöptid (år)         | 0,8   |
| Ränteduration (år)        | 0,1   |
| Sharpekvot (3 år)         | 0,9   |
| Standardavvikelse (3 år)  | 2,6   |
| Förräntningstakt % (1 år) | 1,4   |
| STIBOR % (3 mån)          | -0,06 |

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|      | Jan  | Feb  | Mar   | Apr  | Maj  | Jun  | Jul  | Aug  | Sep  | Okt  | Nov   | Dec   | År   |
|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| 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 |

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).

## 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.

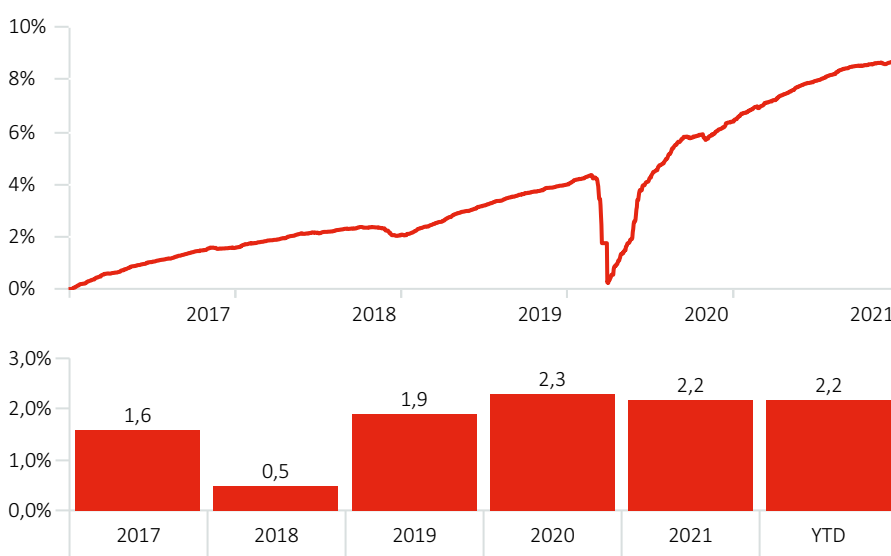
Att fonden är aktivt förvaltd betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Spiltan Räntefond Sverige placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper utgivna av bolag med god kreditvärdighet och en betydande verksamhet i Sverige. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där förvaltarna väljer bolag som har en förutsägbar och långsiktig 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.

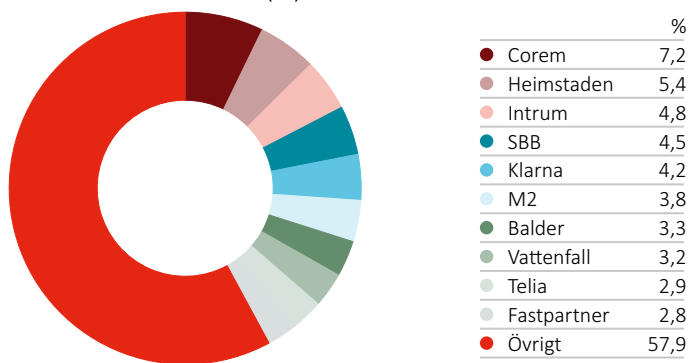
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under månaden har marknaden påverkats av smittspridningen och Centralbankers alltmer hökaktiga tonläge (framför allt FED) med avslutade tillgångsköp och tidigareläggning av styrräntehöjningar. I Europa brottas ECB med en svag och ojämnt fördelad ekonomisk tillväxt, varför det lär dröja innan Riksbanken överger nollräntepolitiken. Fonden har fortsatt att optimera avkastningen i den korta delen av kreditkurvan med köp av korta förlagslån emitterade av kreditvärda bolag som till exempel Telia samt rull av företagscertifikat. Strategin har lett till en uppgång om 12bp under december månad och hela 2,18% för helåret 2021, vilket är väl i linje med det mer volatila 2020 (+2,31%). Fastighetsobligationer fortsatte att prestera med Heimstaden, Corem, Genova och Magnolia i topp. Balansräkningsproblematik inför årsskiftet och en fortsatt diskussion om likviditetsrisker samt marknadens funktionssätt har vidare lett till en stark efterfrågan på likvida och kreditvärda räntebärande instrument. Detta resulterande i en något svagare miljö generellt för primäremissioner av företagsobligationer. Fonden har en god likviditetssituation med drygt 42% av innehaven som förfaller under det första kvartalet 2022, en genomsnittlig kreditlöptid på knappt 0,8 år (276 dagar), en marginell ränterisk (duration) om 0,1 år samt en förbättrad förräntningstakt på 1,4% (efter avgifter).

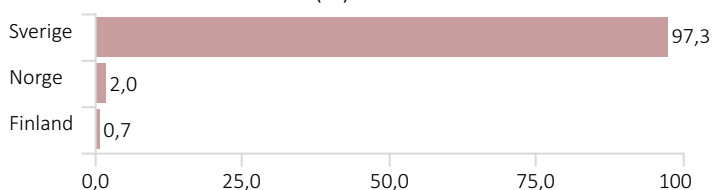
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



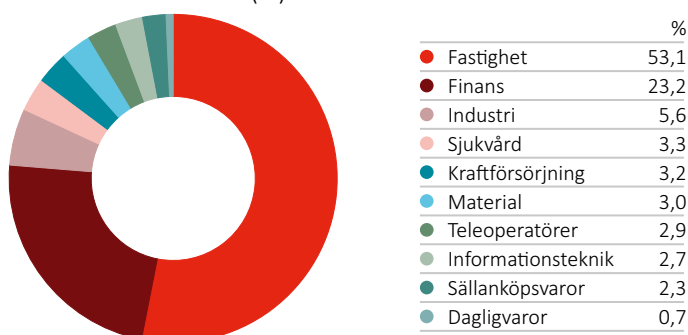
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



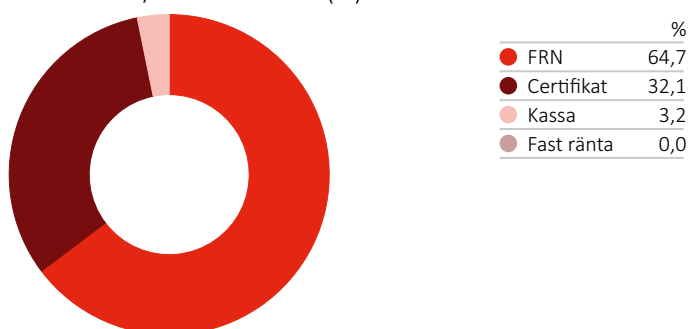
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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 (%)

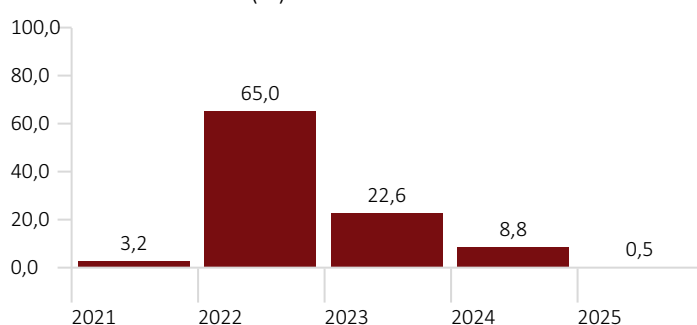
|                  | Kreditbetyg   | Andel av fonden |
|------------------|---------------|-----------------|
| Investment grade | AAA           | 0,0%            |
|                  | AA+/AA/AA-    | 0,0%            |
|                  | A+/A/A-       | 3,2%            |
|                  | BBB+/BBB/BBB- | 59,9%           |
| High Yield       | BB+/BB/BB-    | 33,0%           |
|                  | B+/B/B-       | 0,7%            |
|                  | CCC/CC/C      | 0,0%            |
|                  | Default       | 0,0%            |
|                  | Kassa         | 3,2%            |

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 60,2%

## KREDITFÖRDELNING (%)



## FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



## 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 99 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).