

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)	13 989
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,1%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	127,74
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 50
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,25	-0,27
Hittills i år	-1,30	-2,88
1 år	-1,11	-3,01
3 år	3,52	-2,48
5 år	5,79	-2,01
10 år	17,57	N/A
Sedan start	38,31	N/A
Snitt per år (3 år)	1,16	-0,83
Snitt per år (5 år)	1,13	-0,41
Snitt per år (sedan start)	2,18	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,3
Ränteduration (år)	0,5
Sharpekvot (3 år)	0,4
Standardavvikelse (3 år)	2,8
Förräntningstakt % (1 år)	6,6
STIBOR % (3 mån)	1,72

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	-0,46	-0,95	0,21	0,41	-0,25				-1,30
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: 08-5455 813 40 eller hämtas under: 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%.

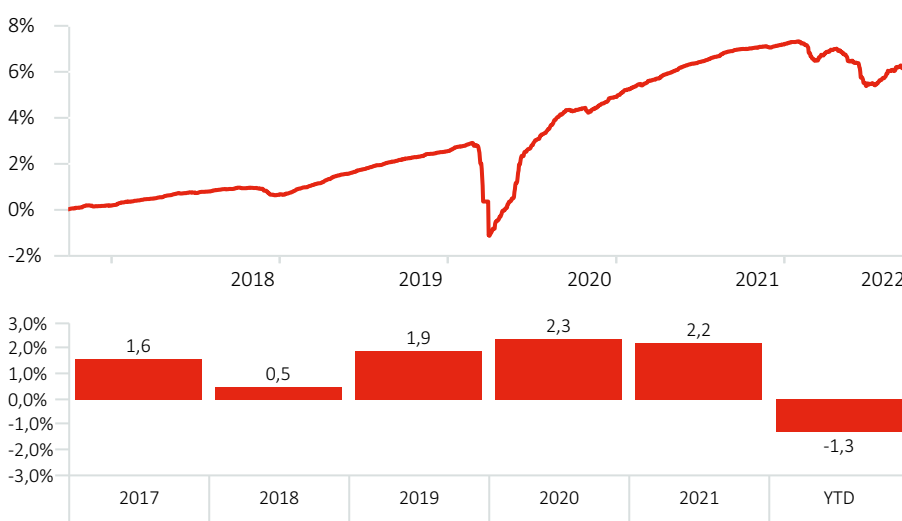
Spiltan Räntefond Sverige har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Räntefond" 2015 och 2016 av Fondmarknaden.se samt "Bästa Företagsobligationsfond" 2021 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

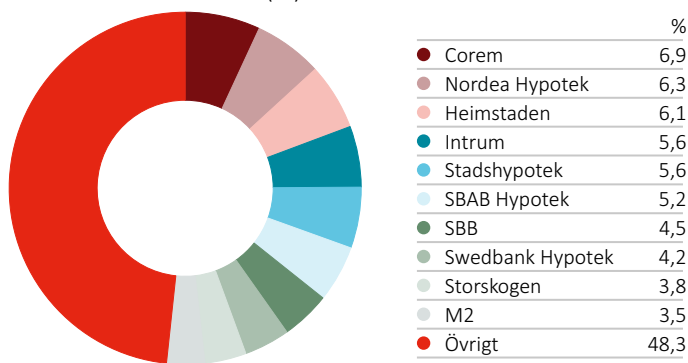
Stigande räntor och en ökad osäkerhet i marknaden bidrog till att fonden backade med 0,25% under månaden och sedan årsskiftet är fonden ner 1,30%, vilket kan jämföras med index som är ner hela 2,88%. Bland de värdepapper som bidrog mest till nedgången finner vi säkerställda obligationer till fast ränta utgivna av bostadsinstituten, Corem, Storskogen samt IB Invest och av de innehav som bidrog mest positivt finner vi fastighetsbolagen Alm Equity, Heimstaden, Nivika, NP3 samt SBB.

Inflationen fortsätter att vara ihållande hög, vilket föranledde Riksbanken att höja styrräntan med hela 100bp under månaden. Dock ändrade man inte sin räntebana, som toppar på 2,5% under Q2 2023, utan tidigare bara redan aviserade räntehöjningar där marknadens bedömning fortsatt är att betydande räntehöjningar kommer ske både i november och i februari. Fonden har dragit nytta av marknadsrörelserna under månaden till att förlänga kreditlöptiden med cirka 2 månader och durationen med drygt 1 månad på attraktiva nivåer, vilket har fått förräntningstakten att stiga från 5,3% till 6,6%. Obligationer utgivna av Volvo Car och Intrum har dessutom förfallit och detta kapital har återinvesterats i 3-åriga Fastpartner samt i fastförräntade obligationer utgivna av Hemsö. Vi befinner oss för stunden i en period av stigande räntor, höga energipriser, en ihållande inflation och en annalkande lågkonjunktur. Vi känner oss trots detta trygga i att fondens innehav av värdepapper utgivna av kreditvärdiga bolag med en låg risknivå och en god likviditet via innehav av säkerställda obligationer och löpande förfall kan skapa goda förutsättningar till en konkurrenskraftig avkastning när marknaden stabiliseras.

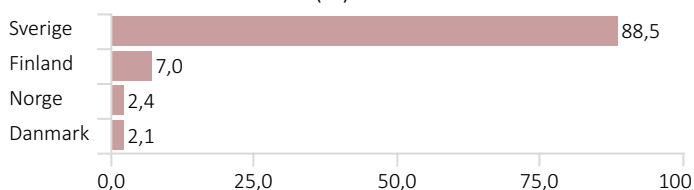
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



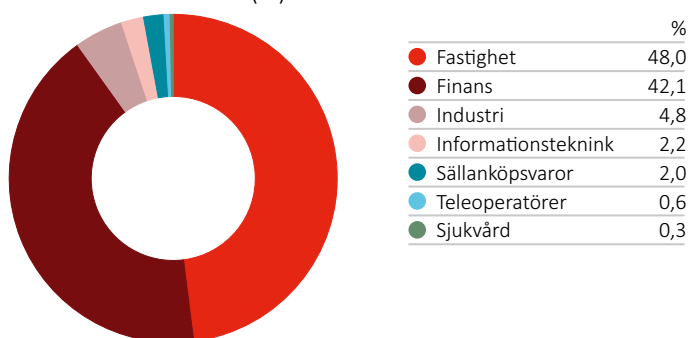
STÖRSTA EMITTENTER (%)



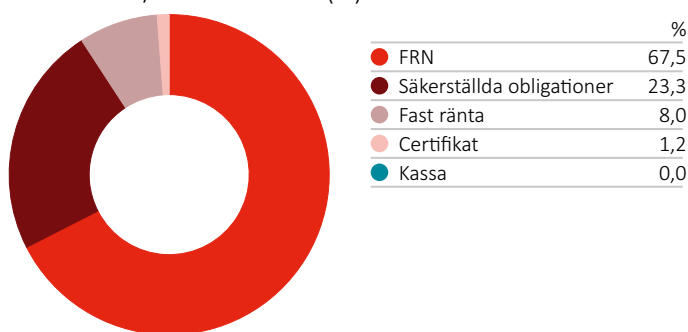
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

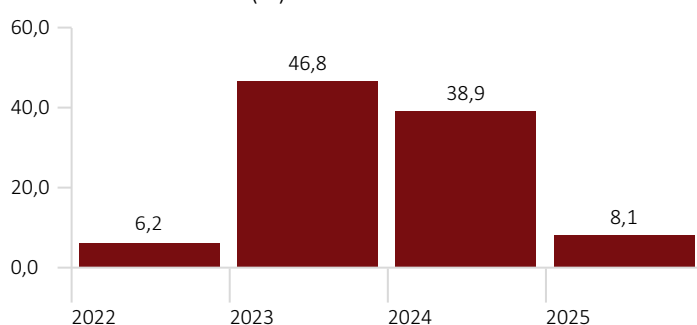
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	26,3%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	5,7%
	BBB+/BBB/BBB-	27,9%
High Yield	BB+/BB/BB-	39,6%
	B+/B/B-	0,5%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 72,5%

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 72 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.