

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 885
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,1%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	127,30
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	0,03	-0,14
Hittills i år	-1,64	-2,40
1 år	-1,64	-2,40
3 år	2,83	-1,53
5 år	5,26	-1,53
10 år	16,37	N/A
Sedan start	37,83	N/A
Snitt per år (3 år)	0,93	-0,51
Snitt per år (5 år)	1,03	-0,31
Snitt per år (sedan start)	2,12	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,4
Ränteduration (år)	0,6
Sharpekvot (3 år)	0,3
Standardavvikelse (3 år)	2,8
Förräntningstakt % (1 år)	8,6
STIBOR % (3 mån)	2,70

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	-0,56	0,19	0,03	-1,64
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

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.

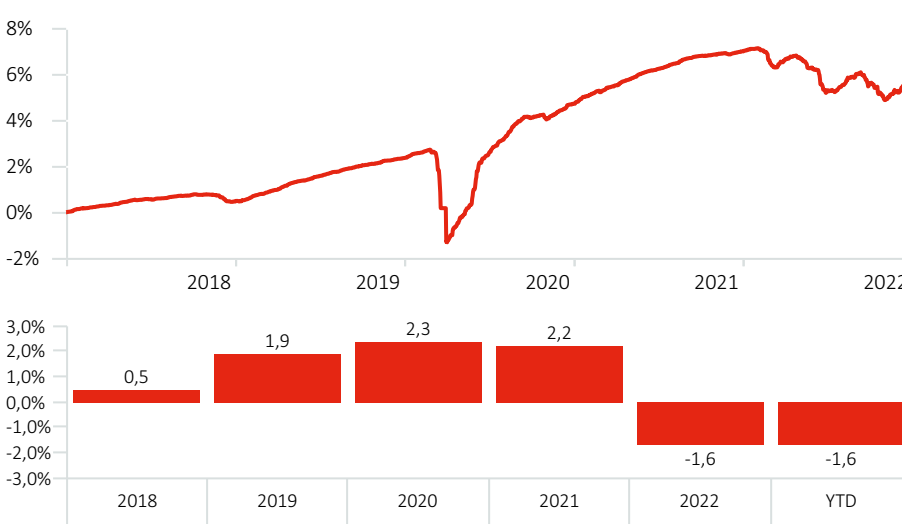
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fondens avkastning under december var svagt positiv där fondens väldiversifierade portfölj som grupp bidrog. Fonden har påverkats en del av vidgade kreditspreadar på räntekänsliga fastighetsobligationer utgivna av Corem, M2 och IB Invest. Även innehavet i Storskogen påverkade avkastningen negativt efter att både S&P och Moody's sänkte kreditbetyget på bolagets obligationer, som nu har en attraktiv yield på hela 19%.

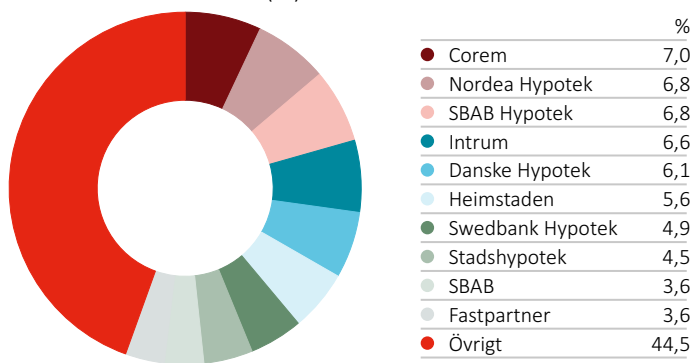
Under månaden höjde både Federal Reserve och ECB för sjunde respektive fjärde gången under 2022 sina styrräntor med ytterligare 50bp för att stävja inflationen. Vi börjar nu närma oss slutet på höjningscykeln som redan fått betydande effekt på efterfrågan och företagets finansieringskostnad. Heimstaden som är ett av de större innehaven i fonden erbjöd innehavare förtidslösen av deras korta obligationer och vi valde då att öka upp likviditetsbufferten genom att placera även detta kapital i säkerställda obligationer. Vidare har förfall av obligationer utgivna av M2 och SBB ytterligare minskat fastighetsandelen.

Vi går nu in i 2023 med en fond som kombinerar stabila innehav med hög rörlig direktavkastning och en stor andel riskfria tillgångar i form av säkerställda obligationer. Kreditrisken är låg (BBB) medan kreditlöptid (1,7 år) och ränterisken (0,6 år) succesivt har ökat under andra halvåret på intressanta nivåer för att kunna bidra till avkastningen framöver. Fondens årliga förräntningstakt uppgår nu till höga 8,6%.

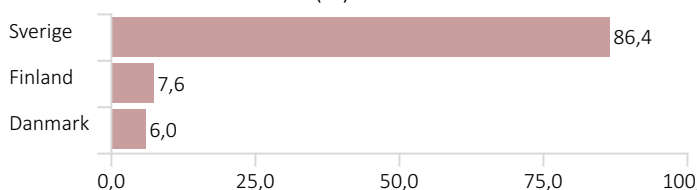
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



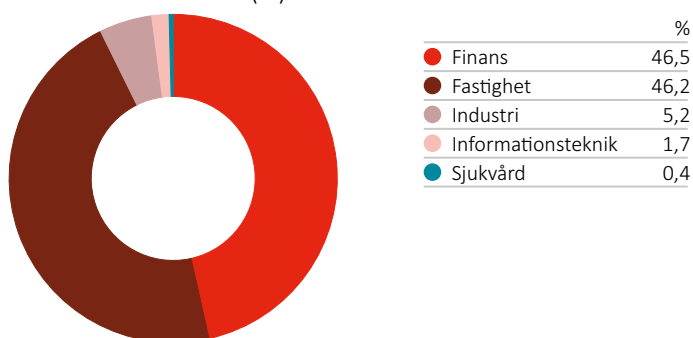
STÖRSTA EMITTENTER (%)



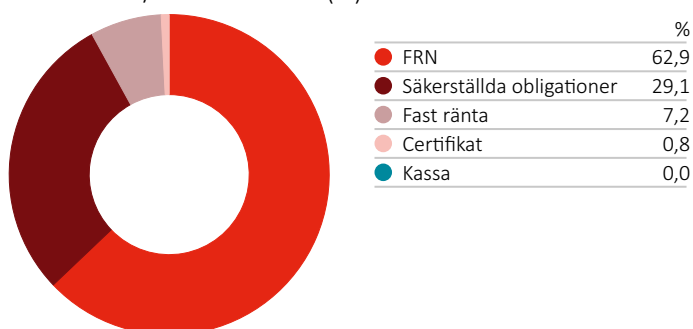
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

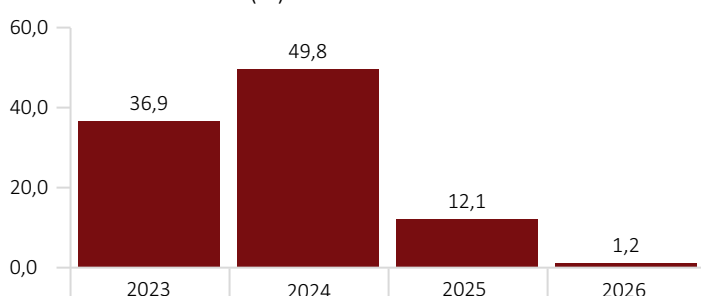
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	29,1%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	5,9%
	BBB+/BBB/BBB-	25,8%
High Yield	BB+/BB/BB-	38,6%
	B+/B/B-	0,6%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 73,4%

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvalt kapital på cirka 76 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.