

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)	13 292
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,1%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	130,59
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	0,89	-0,41
Hittills i år	2,58	0,39
1 år	1,39	-1,43
3 år	5,24	-1,49
5 år	7,73	-1,21
10 år	18,90	N/A
Sedan start	41,39	N/A
Snitt per år (3 år)	1,72	-0,50
Snitt per år (5 år)	1,50	-0,24
Snitt per år (sedan start)	2,27	N/A

NYCKELTAL

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	1,68	0,89											2,58
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

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%.

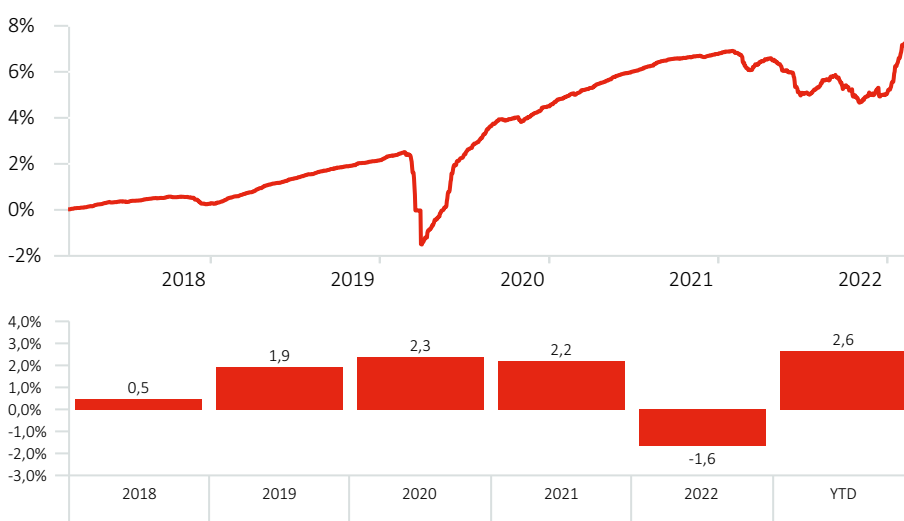
Spiltan Räntefond Sverige har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Räntefond" 2015 och 2016 av Fondmarknaden.se samt "Bästa Företagsobligationsfond" 2021 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

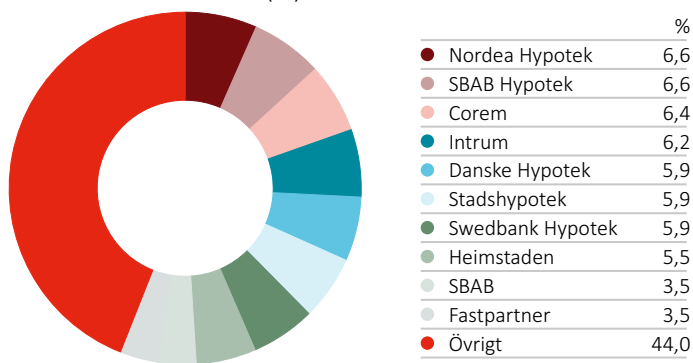
Marknaden för företagsobligationer fortsatte utvecklas starkt under februari månad där avkastningen i Räntefond Sverige ökade med ytterligare 0,89%. Detta trots en höjning av styrräntan från Riksbanken med 50bp till 3% och starka signaler om fortsatta höjningar i april och juni för att bekämpa den för tillfället höga underliggande inflationen samt stärka den svenska kronan. Kursen på obligationer utgivna av Storskogen fortsatte att återhämta sig efter en bättre än förväntad kvartalsrapport samt beviljandet av nya kreditfaciliteter. Innehavet bidrog till totalavkastningen med 27bp följt av M2 15bp och Corem 7bp. Hökaktiga tongångar från Riksbanken har fått svenska långräntor att stiga med drygt 60bp, vilket påverkat fondens innehav av säkerställda obligationer negativt.

Primärmarknaden är lite avvaktande där låntagarna fortsatt finner finansieringskostnaden för hög och där utbudet kommer vara lågt såvida inte kreditspreaden kommer ner – en win/win-situation för fonden. Fonden har på marginalen förlängt både duration och kreditlöptid, vilket har resulterat i en oförändrad förräntningstakt om 8% och en liten ökning av andelen säkerställda obligationer. Vidare planerar vi att under kommande månader opportunistiskt ta vara på en stark marknad till att minska risknivån i fonden ytterligare genom att avyttra och inte fullt ut återinvestera löpande förfall. Kapital som frigörs kommer i stället investeras i korta företagscertifikat som nu avkastar dryga 4% och därmed kan andelen emittenter med IG-rating fortsatt öka.

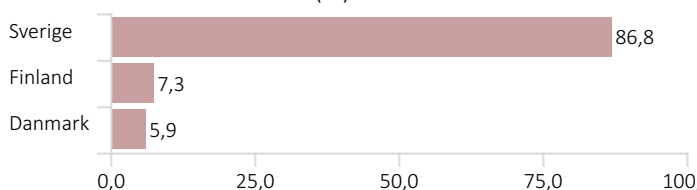
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



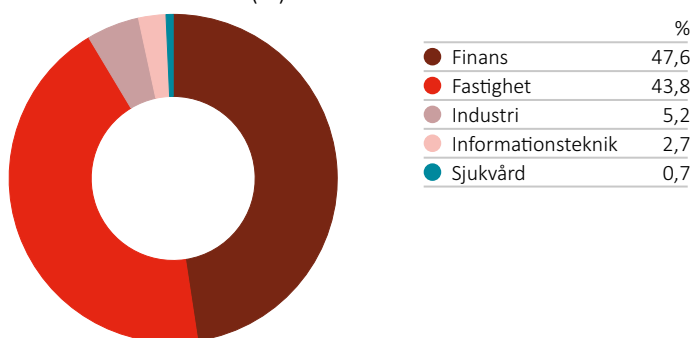
STÖRSTA EMITTENTER (%)



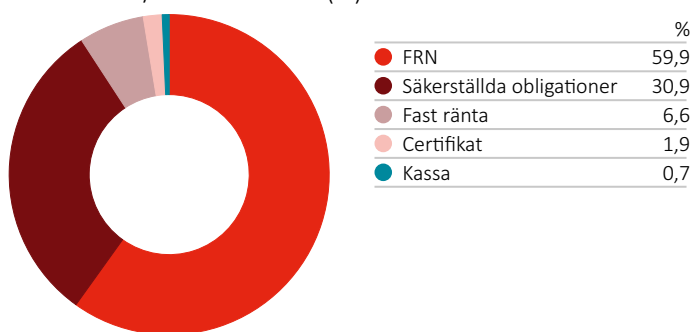
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

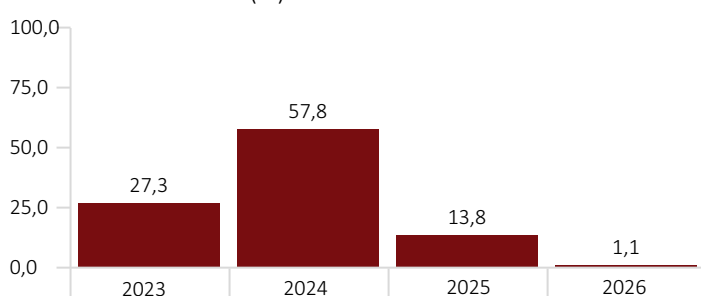
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	30,9%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	5,4%
	BBB+/BBB/BBB-	25,5%
High Yield	BB+/BB/BB-	36,9%
	B+/B/B-	0,6%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 72,3%

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvalt kapital på cirka 84 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.