

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)	13 637
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	131,54
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	-0,17	-0,03
Hittills i år	3,33	1,61
1 år	3,36	1,88
3 år	6,10	-0,15
5 år	8,15	-0,07
10 år	18,89	6,67
Sedan start	42,42	N/A
Snitt per år (3 år)	1,99	-0,05
Snitt per år (5 år)	1,58	-0,01
Snitt per år (sedan start)	2,27	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,3
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	0,9
Standardavvikelse (3 år)	1,5
Förräntningstakt % (1 år)	7,7
STIBOR % (3 mån)	3,5

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	1,68	0,89	0,36	0,62	-0,08	-0,17							3,33
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: 08-545 813 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 förutsägbart 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.

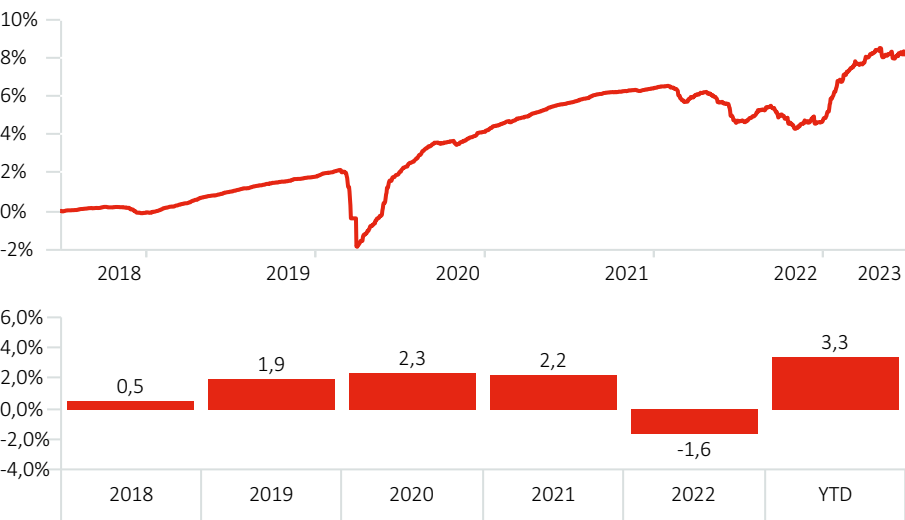
FÖRVALTARKOMMENTAR

Med ett förnyat fokus på den höga inflationen har räntorna stigit, vilket påverkat fondens avkastning negativt med 0,17 procentenheter under månaden. Trots det är fonden upp med hela 3,33% hittills i år. Den svenska 2-årsräntan har stigit med cirka 50bp efter att Riksbanken höjt styrräntan med 25bp till 3,75% och indikerat fortsatta räntehöjningar i september. Långräntorna har inte stigit fullt lika mycket, vilket inneburit att räntekurvan inverterat än mer till att nu vara -93bp. Marknaden förväntar sig därmed kraftigt fallande räntor under 2024. Storskogen bidrog efter en lyckad refinansiering med 15bp till månadens avkastning medan obligationer utgivna av Heimstaden (-15bp), Corem (-9bp) och Fastator (-7bp) tillhörde de som bidrog mest negativt.

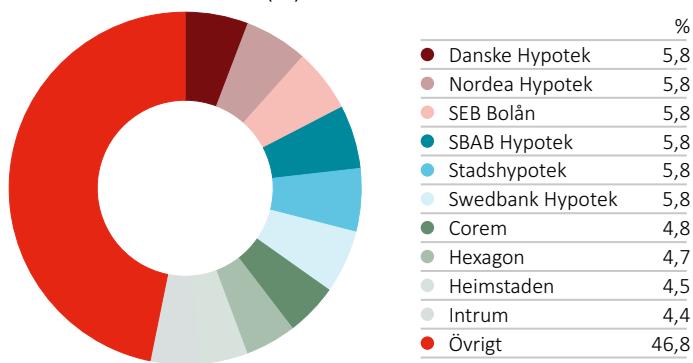
Under månaden har vi passat på att minska i Intrum med kort löptid, Storskogen och M2 samtidigt som vi ökat upp andelen säkerställda obligationer med 4 procentenheter till drygt 34%. Detta främst genom förvärv av obligationer utgivna av SEB Bolån med förfall 2025. De säkerställda obligationerna är utgivna med fast ränta och förväntas därmed ge en god avkastning när väl räntetoppen passerats. Fondens sex största innehav är samtliga säkerställda obligationer följt av korta obligationer utgivna av Corem, Heimstaden och Intrum samt företagscertifikat emitterade av mätteknikbolaget Hexagon.

Vi kommer under kommande månader fortsätta öka upp andelen företagscertifikat, minska kreditlöptiden, förbättra kreditvärdigheten samt bibehålla durationen. Den löpande avkastningen som nu uppgår till 7,7% kommer därför fortsatt vara en stark drivkraft till fondens avkastning framöver.

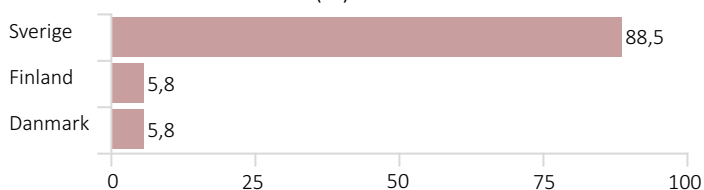
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



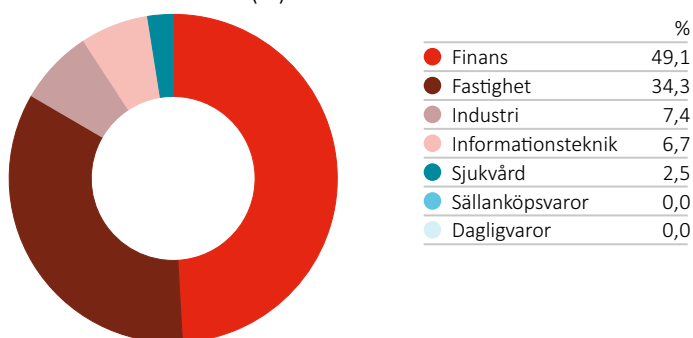
STÖRSTA EMITTENTER (%)



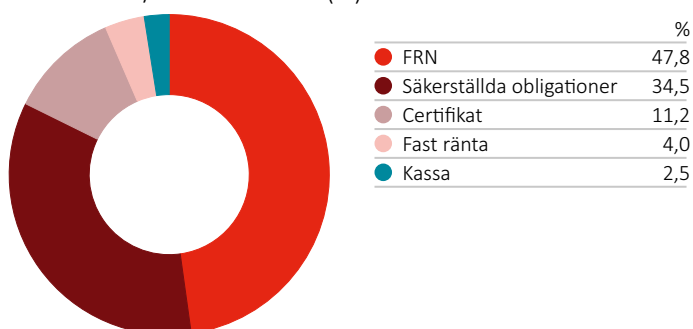
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

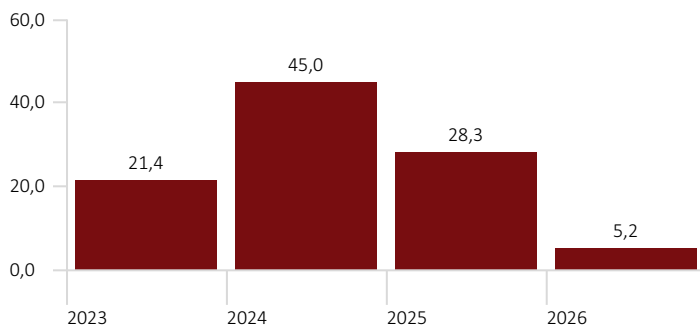
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	34,5%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	4,9%
	BBB+/BBB/BBB-	22,4%
High Yield	BB+/BB/BB-	32,7%
	B+/B/B-	2,9%
	CCC/CC/C	0,0%
	Default	0,0%
	Kassa	2,5%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 67,6%

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 88 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.