

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)	13 673
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	132,36
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 55
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,62	0,48
Hittills i år	3,97	2,10
1 år	3,78	1,96
3 år	6,08	0,13
5 år	8,77	0,51
10 år	19,22	6,86
Sedan start	43,31	N/A
Snitt per år (3 år)	1,99	0,04
Snitt per år (5 år)	1,70	0,10
Snitt per år (sedan start)	2,29	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,2
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	1,5
Förräntningstakt % (1 år)	7,7
STIBOR % (3 mån)	3,9

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	0,62						3,97
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 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.

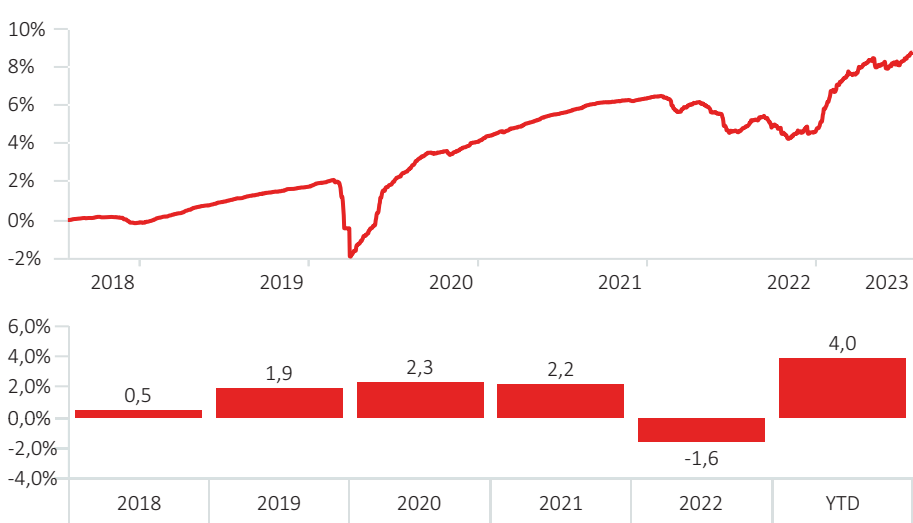
FÖRVALTARKOMMENTAR

Aktiviteten på marknaden har varit låg under månaden. Det samtidigt som räntekurvan har flackat med 15 bp där långräntan varit oförändrad medan 2-årssvappen fallit tillbaka till 3,85%. Fondens avkastning steg med ytterligare 0,62% under månaden att jämföra med index som steg 0,48%. Förutom bra avkastning på fondens innehav av säkerställda obligationer bidrog innehavet i obligationer utgivna av Corem med 16bp. Detta efter beskedet att fastighetsinvesteringen NREP beslutat att investera 6,5 miljarder i Corems delägda dotterbolag Klövern samt fortsatta fastighetsförsäljningar. För helåret är fonden upp hela 3,97%, vilket är betydligt bättre än index som stigit med 2,1%.

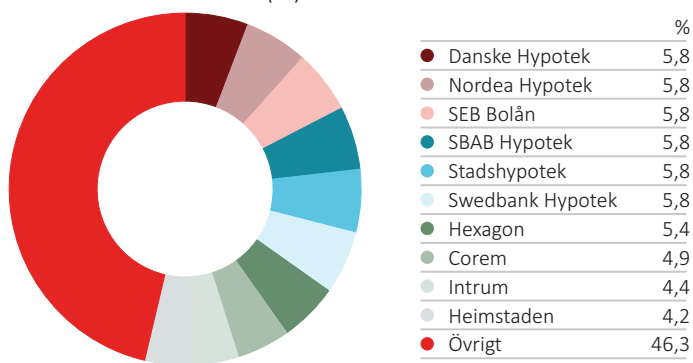
Kapital från obligationer som förfallit under månaden har återinvesterats i korta företagscertifikat där andelen stigit med dryga 3 procentenheter till 14,5% samtidigt som vi bibehållit en hög andel säkerställda obligationer som nu utgör 34,7%. Med nästan halva fonden i likvida och riskfria tillgångar finns därmed goda förutsättningar att ta vara på möjligheter som kommer öppna sig på marknaden under kommande månader.

Kreditlöptiden uppgår till 1,2 år medan ränterisken minskat något till 7 månader och där förräntningstakten nu uppgår till 7,7%. Andelen fastighetsexponering sjunker fortsatt i takt med förfall och uppgår nu till under en tredjedel samtidigt som andelen värdepapper med investment grade ökar. Strategin att minska risken genom att återinvestera kommande obligationsförfall i än mer korta företagscertifikat ligger fast och talar för en fortsatt god avkastning under andra halvåret från kupongräntor och positiva värdeförändringar.

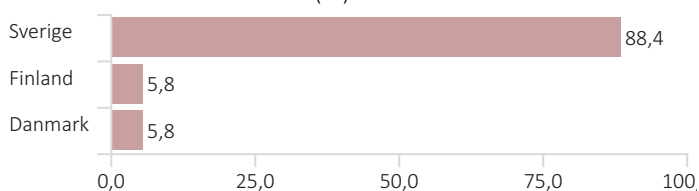
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



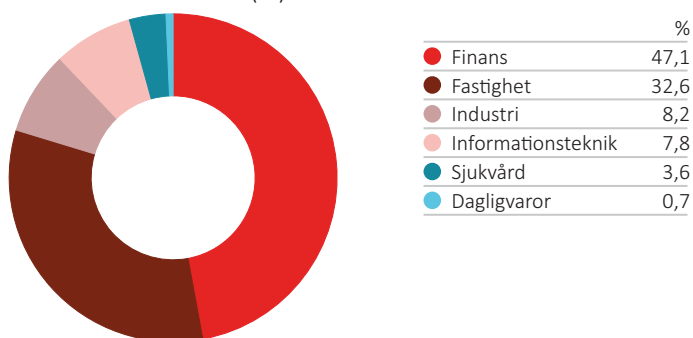
STÖRSTA EMITTENTER (%)



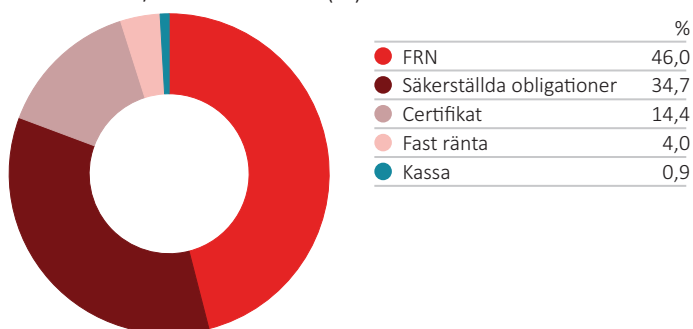
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 (%)

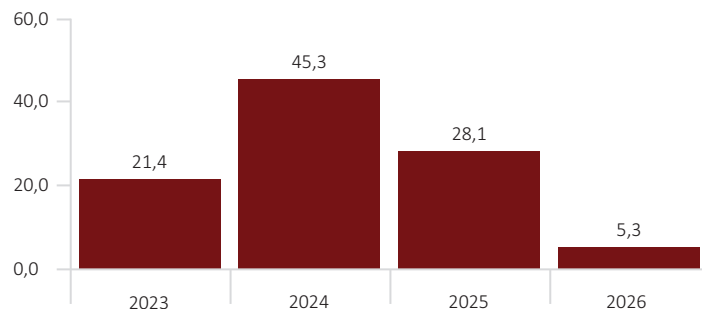
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	34,7%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	4,9%
	BBB+/BBB/BBB-	26,2%
High Yield	BB+/BB/BB-	30,3%
	B+/B/B-	3,0%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,9%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 66,2%

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 87 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.