

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)	13 630
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	132,87
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	0,39	0,26
Hittills i år	4,38	2,36
1 år	3,76	2,59
3 år	5,75	0,22
5 år	9,08	0,67
10 år	19,39	7,33
Sedan start	43,69	N/A
Snitt per år (3 år)	1,88	0,07
Snitt per år (5 år)	1,75	0,13
Snitt per år (sedan start)	2,30	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,2
Ränteduration (år)	0,6
Sharpekvot (3 år)	0,7
Standardavvikelse (3 år)	1,5
Förräntningstakt % (1 år)	7,8
STIBOR % (3 mån)	4,0

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	0,39					4,38
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 förutsägbart 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.

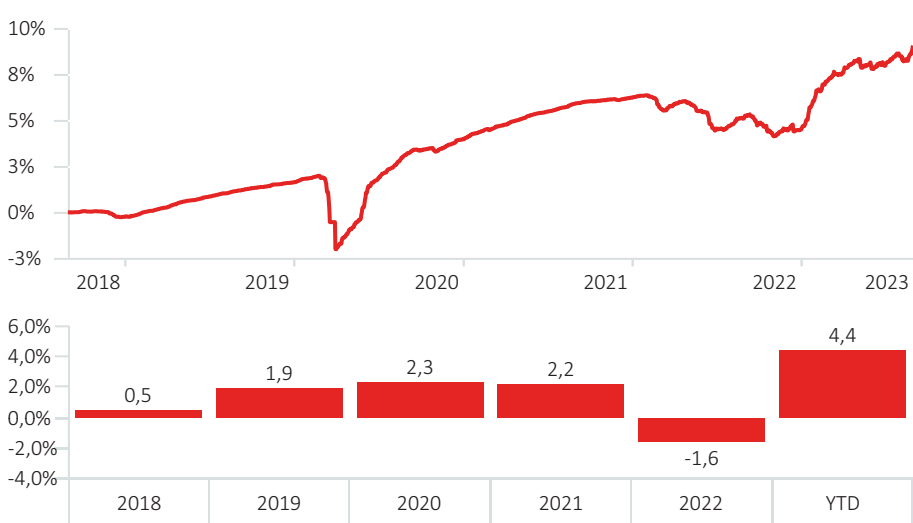
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fondens avkastning steg med 0,39 % under månaden, vilket är betydligt bättre än index som steg med 0,26%. Månaden inleddes svagt då marknaden tolkade signaler från världens centralbanker som att en förhöjd räntenivå kommer krävas under längre tid för att få bukt med inflationen. Vidare kom negativa nyheter kring framför allt kommande refinansiering av obligationslån från Heimstaden och Heimstaden Bostad. I Sverige vände risksentimentet i samband med att Heimstaden AB erbjöd sig att köpa tillbaka obligationer från marknaden. Få investerare ville sälja till "marknadspris", vilket ledde till att kurserna steg kraftigt. Av fondens avkastning bidrog obligationer utgivna av Heimstaden AB med 24bp följt av Intrum och K2A som båda bidrog med 4bp vardera. För helåret är fonden nu upp med väl godkända 4,38%.

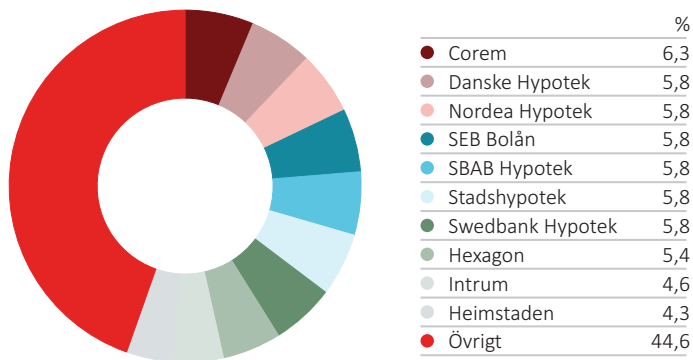
Under månaden har vi placerat kapital i företagscertifikat samt obligationer utgivna av Fastpartner och Intrum med 3 års löptid. Båda dessa emittenters obligationer avkastar nu över 10% ränta, vilket vi bedömer vara en mycket god riskjusterad avkastning. Fondens likvida tillgångar som framför allt består av certifikat och säkerställda obligationer uppgår nu till över 50% samtidigt som andelen innehav med ett kreditbetyg lägre än investment grade minskar.

Kreditlöptiden är oförändrad på 1,2 år och så även ränterisken på 7 månader efter en större förlängning av obligationer utgivna av SBAB. Förräntningstakten har ökat med några tiondelar till 7,8%. Under kommande månader kommer vi fortsätta förlänga innehaven i samband med refinansieringar samtidigt som andelen high yield minskar.

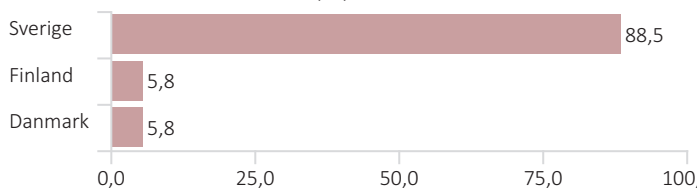
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



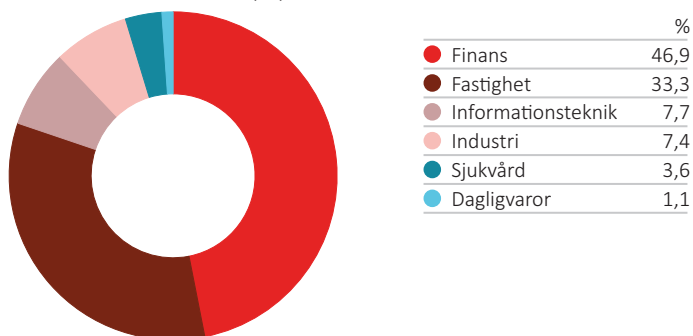
STÖRSTA EMITTENTER (%)



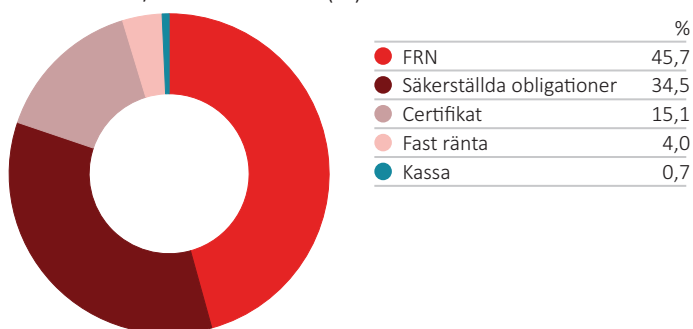
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

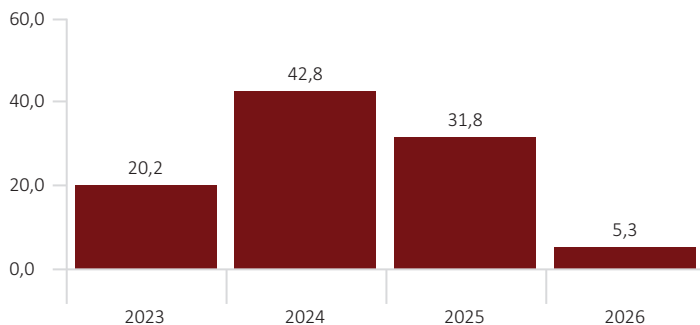
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	34,5%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	4,9%
	BBB+/BBB/BBB-	28,1%
High Yield	BB+/BB/BB-	28,9%
	B+/B/B-	2,9%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 68,2%

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad 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. Kvittan 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.