

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)	13 885
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	135,69
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 60
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,74	0,82
Hittills i år	6,59	3,93
1 år	6,62	3,77
3 år	7,45	1,40
5 år	11,47	2,56
10 år	20,88	7,61
Sedan start	46,74	N/A
Snitt per år (3 år)	2,42	0,46
Snitt per år (5 år)	2,20	0,51
Snitt per år (sedan start)	2,40	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,1
Ränteduration (år)	0,5
Sharpekvot (3 år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	1,6
Förräntningstakt % (1 år)	7,7
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	0,63	0,73	0,74		6,59
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%.

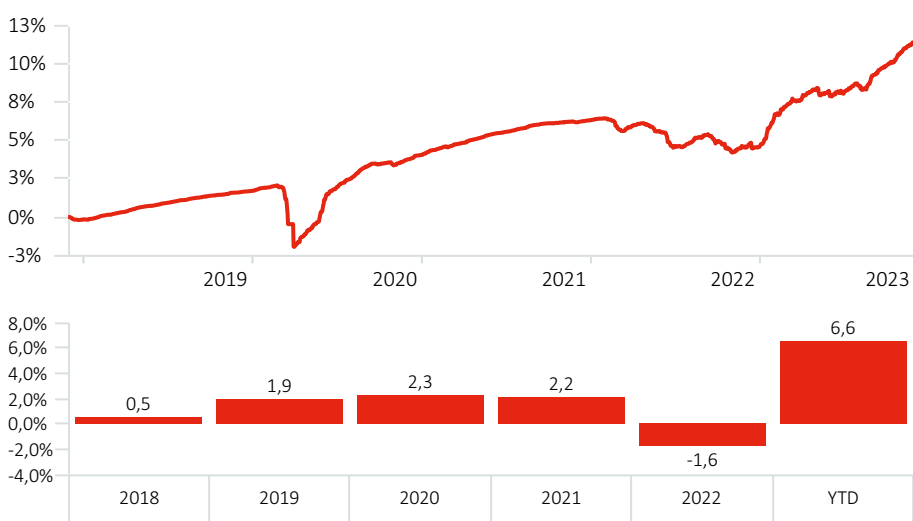
Spiltan Räntefond Sverige har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Räntefond" 2015 och 2016 av Fondmarknaden.se samt "Bästa Företagsobligationsfond" 2021 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

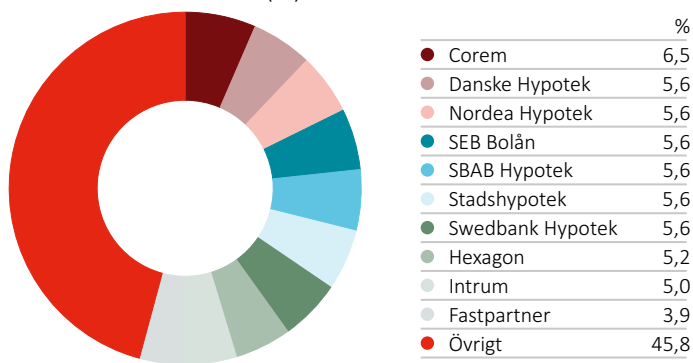
November månad var ytterligare en av många bra månader avkastningsmässigt för fonden. Avkastningen steg med 0,74%, vilket är något bättre än fondens förräntningstakt som nu uppgår till 7,7% efter avgifter. På helår är fonden upp hela 6,59% att jämföra med index som ökat med 3,93% under samma period. Orsaken till den goda avkastningen är fortsatta signaler om att räntetoppen är passerad och att centralbankers nästa steg är att succesivt sänka styrräntorna. Marknadens bedömning är att FED och ECB kommer påbörja detta under Q2 2024 med Riksbanken några månader senare. Utvecklingen de senaste månaderna har gynnat fastighetssektorn där både aktiekurser stigit och kreditspreadar sjunkit. Samtliga obligationer utgivna av Heimstaden (14bp) tillhör vinnarna under månaden tillsammans med säkerställda obligationer till fast ränta (18bp) samt Corem (7bp). Till de fåtal värdepapper med negativ avkastning kan nämnas Fastator (8bp), K2A (4bp) samt Marginalen bank (2bp).

Transaktionsaktiviteten i fonden har varit låg där vi har avyttrat innehavet i Genova Properties samt förlängt kreditlöptiden i Fastpartner. Trots det har kreditlöptiden i fonden i enlighet med strategin minskat till 1,1 år med en oförändrad ränterisk på dryga halvåret. Tack vare en god riskaptit och stigande kurser på framförallt bolag med lägre kreditvärdighet har andelen innehav med Investment grade minskat. Målsättningen är dock fortsatt att under kommande kvartalet öka upp andelen Investment Grade till över 75% och leverera en avkastning i linje med fondens förräntningstakt.

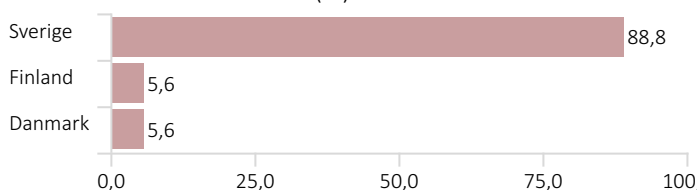
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



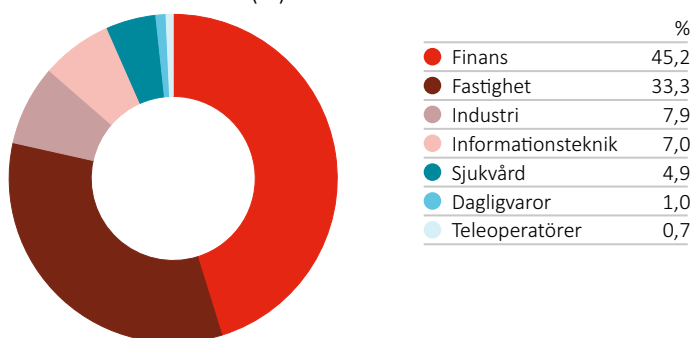
STÖRSTA EMITTENTER (%)



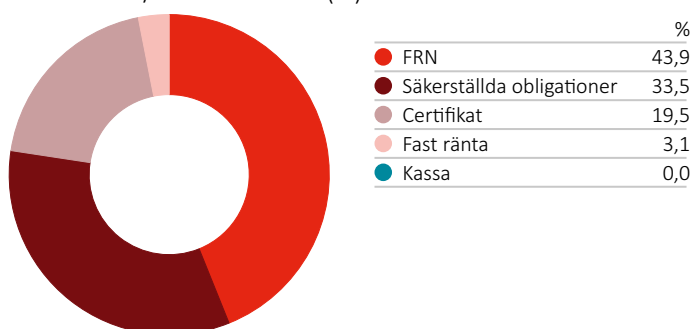
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

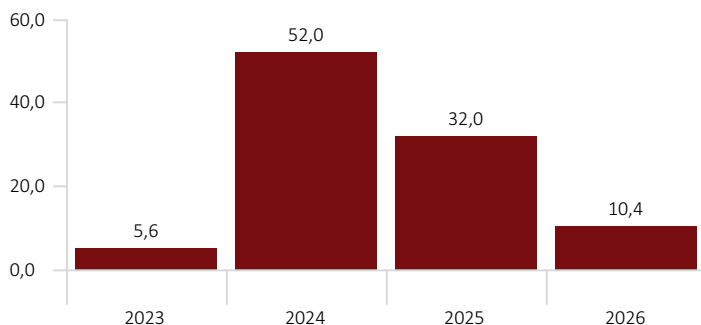
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	34,2%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	2,8%
	BBB+/BBB/BBB-	33,8%
High Yield	BB+/BB/BB-	15,6%
	B+/B/B-	11,4%
	CCC/CC/C	2,3%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 68,5%

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 86 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.