

## FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Sofie Areskou och Rebecka Dahlin samt ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

## FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 511
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Årlig avgift	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	138,09
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 60
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	14,3%
Koldioxidintensitet	1,2 tCO <sub>2</sub> e/MSEK

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,03	0,56
Hittills i år	0,85	0,73
1 år	5,36	4,75
3 år	8,20	3,17
5 år	13,08	4,21
10 år	21,47	8,43
Sedan start	49,33	N/A
Snitt per år (3 år)	2,66	1,04
Snitt per år (5 år)	2,49	0,83
Snitt per år (sedan start)	2,46	N/A

## NYCKELTAL

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

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	0,80	0,09	-0,03										0,85
2023	1,68	0,89	0,36	0,62	-0,08	-0,17	0,62	0,39	0,63	0,73	0,74	0,91	7,56
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

## 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

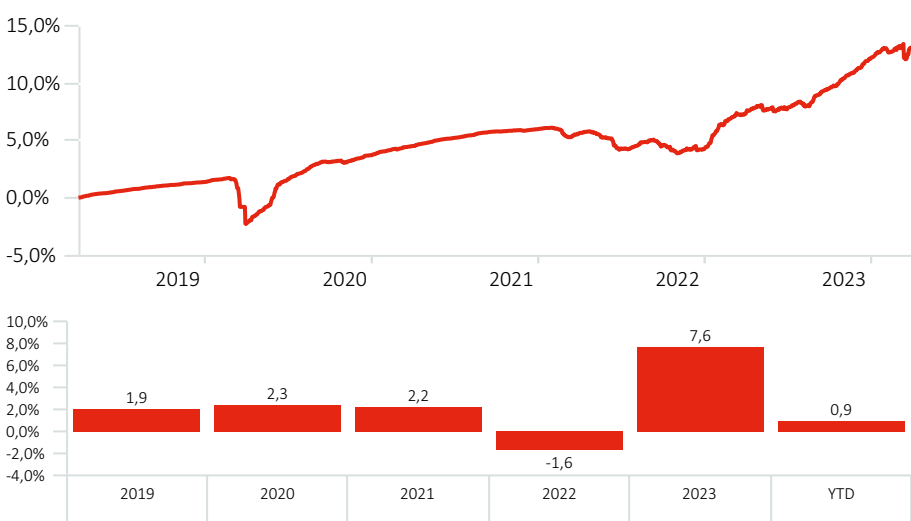
Marknaden fortsatte att utvecklas starkt under mars månad. Fondens innehav i fastighetsobligationer och säkerställda obligationer utvecklades väl, där Heimstaden bidrog med +23bp och IB Invest med +21bp. Dock innebar det oväntade beslutet från Intrum att se över sin kapitalstruktur att Intrums obligationer tyngde fonden med -80bp under månaden, vilket gjorde att fondens totalavkastning var ned med 0,03%. Ett balanserat lösningsförslag från Intrum kan skapa förutsättningar för återhämtning i dess obligationskurser och därigenom återigen bidra till fondens avkastning. Hittills i år är fonden upp med 0,85%, vilket fortsatt är före index som avkastat 0,73%. Ser vi på ett år är fonden upp 5,36%.

Under månaden har vi förvärvat seniora obligationer utgivna av Klarna samt Hoist Finance. Samtidigt som vi avyttrat obligationer i Stillfront, Fastpartner, Cibus, Intrum, Vestum, NP3, Stendörren, IB Invest, Catella, Nyfosa samt Storskogen. Vi har även minskat vikten i företagscertifikat och ökat i säkerställda obligationer med fast ränta då vi bedömer att den positionen gynnas av kommande räntesänkningar.

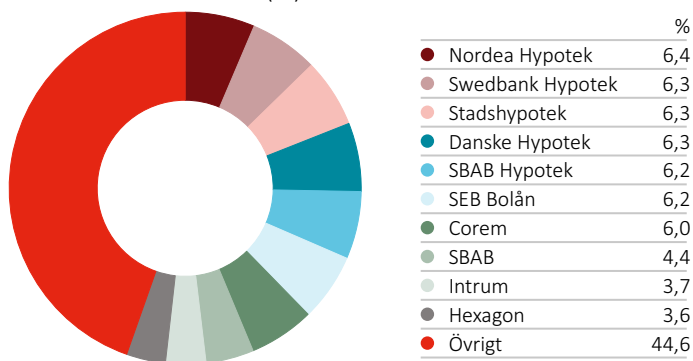
Förändringarna i fonden har lett till en något högre förräntningstakt på 6,8% efter avgifter. Andelen High Yield-obligationer har minskat från 25,5% till 21,6% under månaden. Övriga nyckeltal är i stort sett oförändrade med en kreditlöptid på 1,1 år, ett halvårs ränterisk och en genomsnittlig kreditvärdighet som väl uppgår till Investment Grade.

I takt med centralbankernas besked om räntesänkningar och en återhämtning i svensk ekonomi har även fonden förutsättningarna på plats att utvecklas positivt.

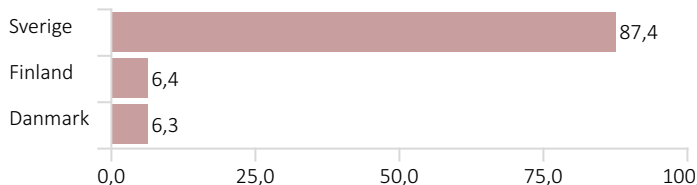
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



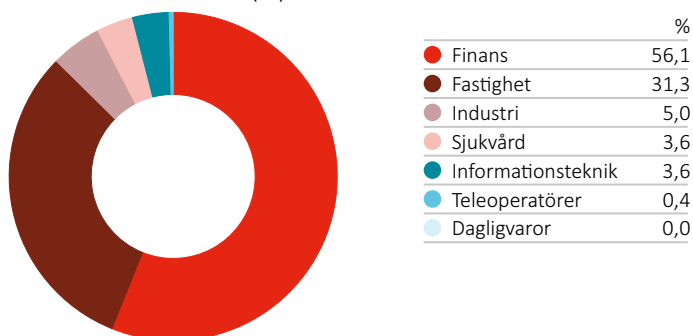
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



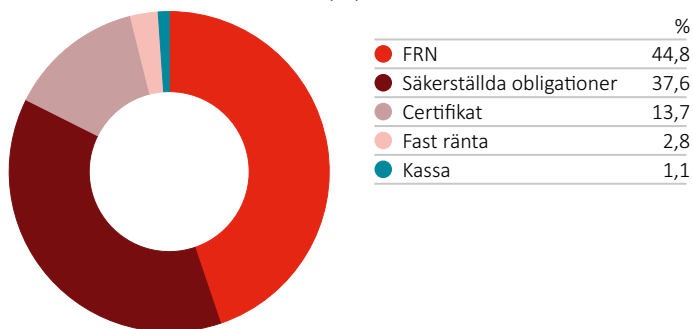
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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

**Mikael Eriksson**  
Distribution  
Tel: 08-545 905 50  
E-post: mikael.eriksson@spiltanfonder.se

**Johan Polixa**  
Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

## KREDITBETYG (%)

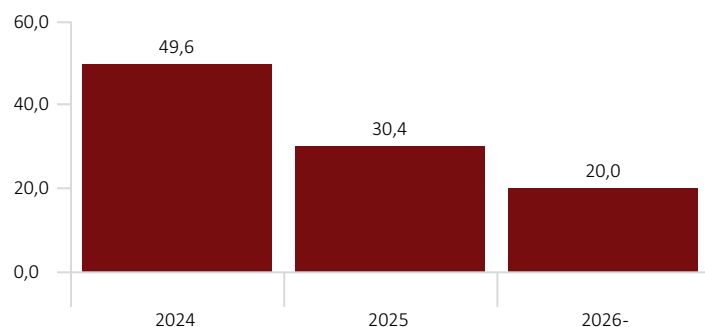
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	38,5%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	6,4%
	BBB+/BBB/BBB-	32,4%
High Yield	BB+/BB/BB-	9,3%
	B+/B/B-	10,8%
	CCC/CC/C	1,5%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,1%

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 77,6%.

## 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 98 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](http://www.spiltanfonder.se).