

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Rebecka Dahlin och Sofie Åreskoug samt ansvarig förvaltare Stefan Ericson

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 595
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	146,32
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	45,1%
Koldioxidintensitet	1,4 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,05	0,40
Hittills i år	0,74	0,98
1 år	4,95	4,21
3 år	13,36	9,71
5 år	21,26	9,12
10 år	25,64	9,72
Sedan start	58,23	N/A
Snitt per år (3 år)	4,27	3,14
Snitt per år (5 år)	3,93	1,76
Snitt per år (sedan start)	2,64	N/A

NYCKELTAL

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	0,39	0,19	0,10	0,05									0,74
2024	0,80	0,09	-0,03	0,96	0,84	0,60	0,74	0,69	0,63	0,15	0,27	0,18	6,08
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

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige 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.

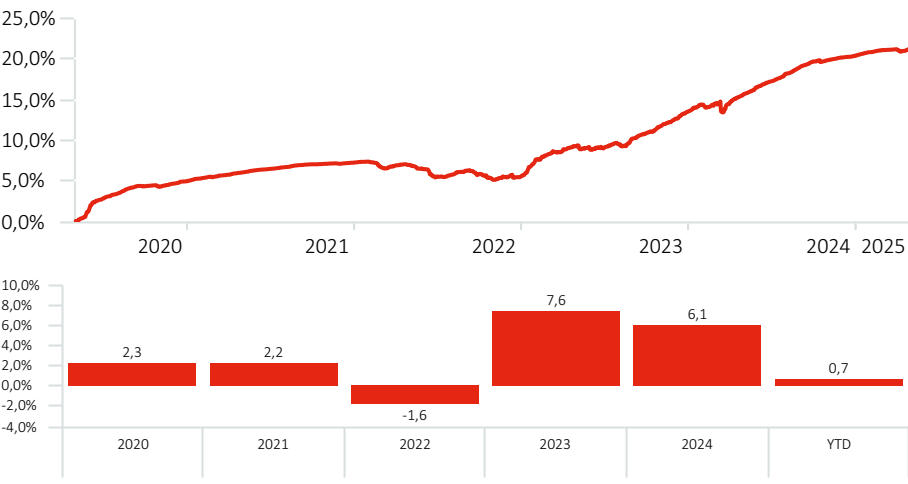
FÖRVALTARKOMMENTAR

Trots en omtumlande månad visade Spiltan Räntefond Sverige motståndskraft och genererade en positiv avkastning under april och steg med 0,05%, vilket kan jämföras med index som var upp med 0,40%. De innehav som bidrog mest till avkastningen var fondens säkerhetsställda bostadsobligationer i form av Danske Hypotek, LF Hypotek, SBAB Hypotek, SEB Hypotek och Swedbank Hypotek. Av fondens samtliga innehav var det endast SEB och Hoist som påverkade fonden negativt under månaden.

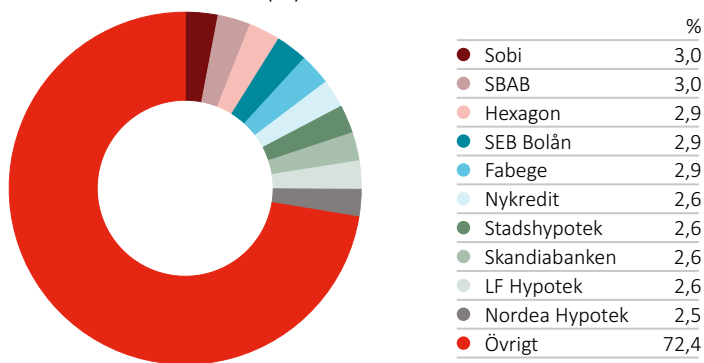
Sedan "Liberation Day" i USA har månaden präglats av finansiellt stressade marknader med hög volatilitet i såväl börser som ränterörelser. Den höga osäkerheten av tullegeffekterna bidrog till att kreditspreadar gick isär kraftigt och marknaden fick avsevärt bredare priskvoteringar mellan bid och offer. Investment grade-indexet iTraxx Europe Main gick från +63bp till +85bp under loppet av en vecka för att senare utveckla en fallande riskpremie ner till +66bp. De kraftiga rörelserna i marknaden gav fonden ett utmärkt tillfälle att låta företagscertifikat förfalla samt att minska andelen säkerhetsställda bostadsobligationer i förmån för billigare investment grade-krediter likt ICA, Lifco, Nibe, Getinge, Afry, Peab, Faberge och Stora Enso. Således har fonden minskat andelen företagscertifikat från 19% till 15,4% och andelen säkerställda bostadsobligationer från 27% till 22,8%.

Till följd av bredare kreditspreadar, har förräntningstakten ökat och är för närvarande 3,13% efter avgifter, trots en något fallande 3-månaders Stibor men också som resultat av en ökad andel företagsobligationer. Trots detta har fonden fortsatt god likviditet för att även framgent kunna ta vara på marknadens rörelser. Sammantaget har månadens aktivitet lett till något lägre ränteduration på 2 månader och en längre genomsnittlig kreditbinding på 1,3 år.

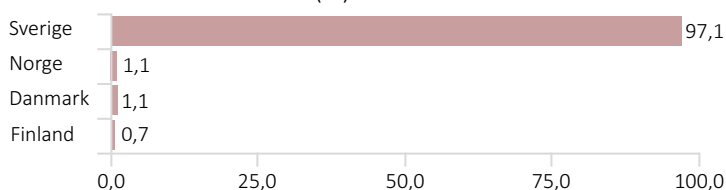
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



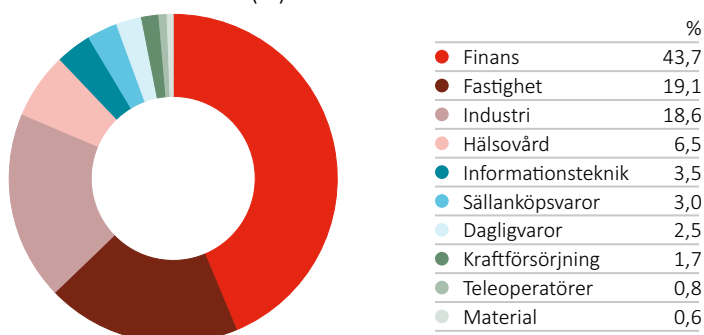
STÖRSTA EMITTENTER (%)



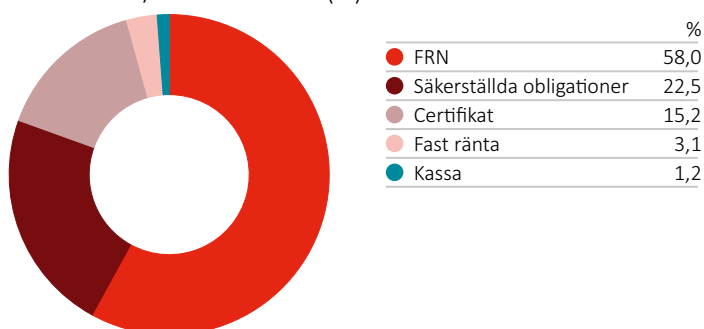
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

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 (%)

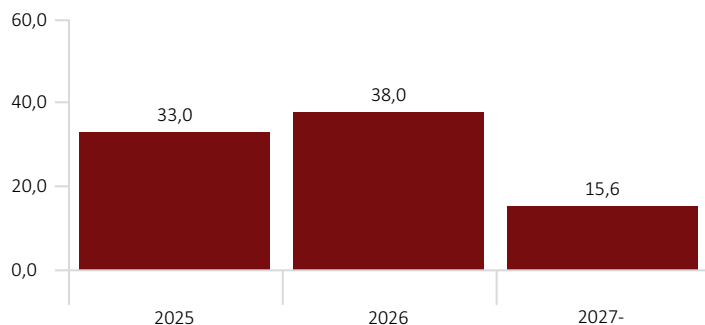
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	25,6%
	AA+/AA/AA-	2,8%
	A+/A/A-	17,3%
	BBB+/BBB/BBB-	49,7%
High Yield	BB+/BB/BB-	3,1%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,3%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,2%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 73,1%.

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 över 100 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 inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.