

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| Startdatum                 | 2007-09-17           |
| ISIN                       | SE0002152140         |
| Bloomberg ticker           | SPRANSV SS           |
| Fondförmögenhet (MSEK)     | 17 898               |
| Ansvarig förvaltare        | Stefan Ericson       |
| Morningstars fondbetyg     | ★★★★★                |
| Jämförelseindex            | SERMSU               |
| Förvaltningsavgift         | 0,10%                |
| Total kostnad*             | 0,10%                |
| Risikklass                 | 2 av 7               |
| Fondtyp                    | UCITS                |
| NAV-kurs                   | 149,99               |
| PPM-nr                     | 972 497              |
| Kurssättning               | Dagligen             |
| Antal emittenter           | ca 80                |
| Klassificering enl. SFDR** | Artikel 8 (ljusgrön) |
| Hållbara investeringar     | 57,0%                |
| 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            | 0,38  | 0,44  |
| Hittills i år              | 0,38  | 0,44  |
| 1 år                       | 2,87  | 2,76  |
| 3 år                       | 15,88 | 12,00 |
| 5 år                       | 18,05 | 10,04 |
| 10 år                      | 29,15 | 12,31 |
| Sedan start                | 62,20 | 35,99 |
| Snitt per år (3 år)        | 5,03  | 3,85  |
| Snitt per år (5 år)        | 3,37  | 1,93  |
| Snitt per år (sedan start) | 2,67  | 1,69  |

NYCKELTAL

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Kreditlöptid (år)         | 1,5 |
| Ränteduration (år)        | 0,2 |
| Sharpekvot (3 år)         | 1,9 |
| Standardavvikelse (3 år)  | 1,1 |
| Förräntningstakt % (1 år) | 2,6 |
| STIBOR % (3 mån)          | 2,0 |

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|      | Jan  | Feb   | Mar   | Apr  | Maj   | Jun   | Jul  | Aug  | Sep   | Okt   | Nov  | Dec  | År    |
|------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|-------|------|------|-------|
| 2026 | 0,38 |       |       |      |       |       |      |      |       |       |      |      | 0,38  |
| 2025 | 0,39 | 0,19  | 0,10  | 0,05 | 0,36  | 0,43  | 0,26 | 0,28 | 0,28  | 0,17  | 0,19 | 0,15 | 2,88  |
| 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  |

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](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).

OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige är en aktivt förvaltat 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 förvaltat 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.

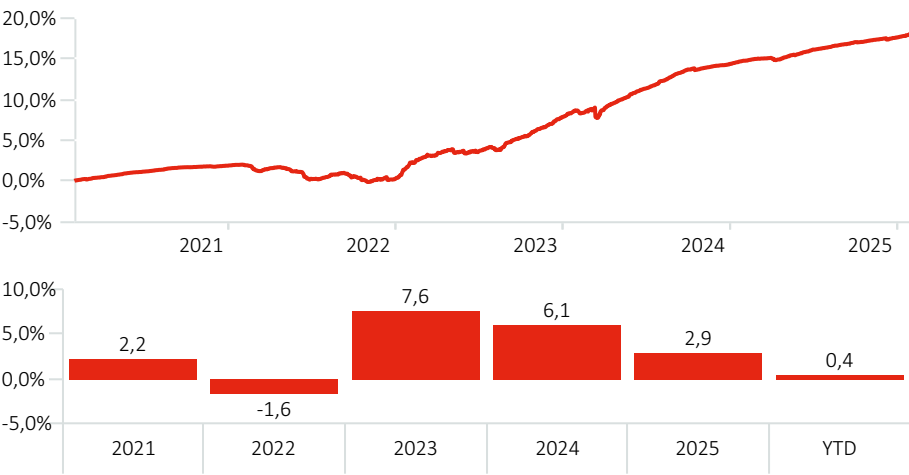
FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets första månad utvecklades väl och fonden genererade en positiv avkastning på 0,38%. De innehav som bidrog mest till avkastningen var Heimstaden Bostad, Electrolux, Stora Enso och Fabege. Inget av fondens innehav påverkade avkastningen negativt under månaden.

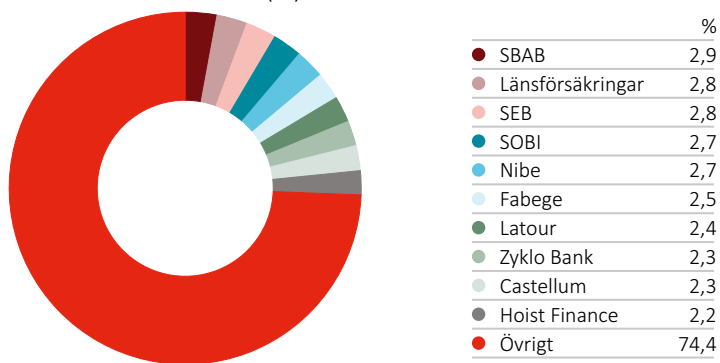
I slutet av januari beslutade Riksbanken att behålla styrräntan oförändrad på 1,75%, helt i linje med marknadens förväntningar. Riksbanken signalerade heller inga omedelbara ränteförändringar framöver, vilket bidrar till stabilitet på kreditmarknaden och bättre förutsägbarhet för låntagare. Även långräntorna i Sverige har varit relativt stabila kring cirka 2,7%, vilket ger en referenspunkt för prissättning av företagsobligationsspreadar (kreditpåslag). Kreditmarknaden i Europa utvecklades lugnt under månaden. Indexet för kreditvärdiga bolag (Investment Grade), Itraxx Europe, rörde sig marginellt och slutade på +51. Under månaden har fonden gjort refinansieringar och förlängningar i gröna obligationer från bland annat Intea, Wallenstam, Ziklo och Platzer. Fonden har även varit aktiv i andrahandsmarknaden i bland annat ICA, Getinge, Arjo och Munters. Andelen säkerställda bostadsobligationer och företagscertifikat är under perioden oförändrad och uppgår till cirka 20% av portföljen.

Med en oförändrad styrränta och en tre månaders Stibor kring 2% uppgår fondens löpande avkastning till 2,6% efter avgifter. Fondens genomsnittliga kreditlöptid ökade något till 1,5 år medan ränterisken är fortsatt låg och uppgår till 0,2 år. Sammantaget bedömer vi att kreditmarknaden fungerar väl, med god tillgång till kapital för bolagen samtidigt som fonden har en god likviditet för att kunna agera om marknadsförutsättningarna förändras.

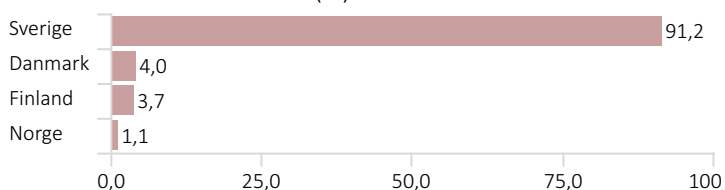
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



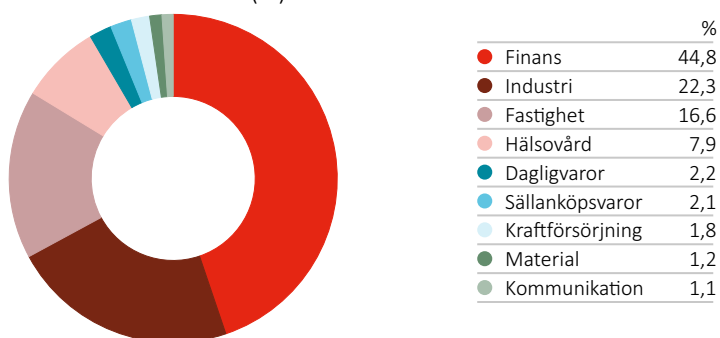
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



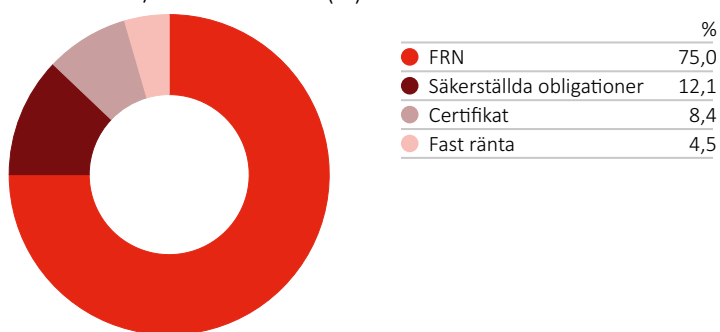
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## SEKTORFÖRDELNING (%)



## ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



## KONTAKT

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

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

**Lisa Backlund**  
Kundansvarig  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

**Caroline Odell**  
Kundansvarig  
Tel: 08-545 873 93  
E-post: caroline.odell@spiltanfonder.se

## KREDITBETYG (%)

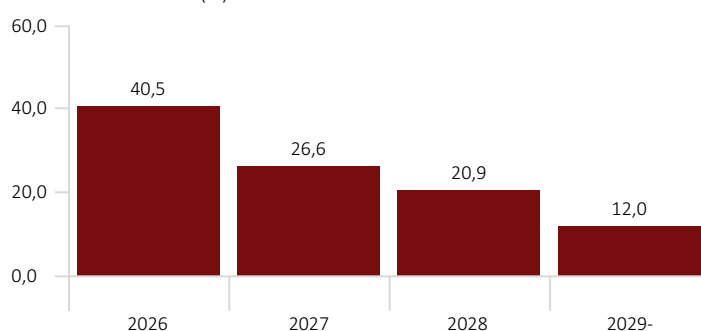
|                  | Kreditbetyg   | Andel av fonden |
|------------------|---------------|-----------------|
| Investment grade | AAA           | 16,0%           |
|                  | AA+/AA/AA-    | 4,7%            |
|                  | A+/A/A-       | 19,4%           |
|                  | BBB+/BBB/BBB- | 54,6%           |
| High Yield       | BB+/BB/BB-    | 4,1%            |
|                  | B+/B/B-       | 0,0%            |
|                  | CCC/CC/C      | 0,1%            |
| Default          | D             | 0,0%            |
|                  | Kassa         | 1,1%            |

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 67,2%.

## 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 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](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).