

## FÖRVALTARE



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

## FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	18 674
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	150,32
PPM-nr	972 497
Kurs sättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	59,4%
Koldioxidintensitet	1,2 tCO <sub>2</sub> e/MSEK

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

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,06	-1,04
Hittills i år	0,60	-0,07
1 år	2,79	2,18
3 år	14,70	11,27
5 år	17,78	9,58
10 år	29,13	11,52
Sedan start	62,56	35,30
Snitt per år (3 år)	4,68	3,62
Snitt per år (5 år)	3,33	1,85
Snitt per år (sedan start)	2,66	1,64

## NYCKELTAL

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

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,38	0,28	-0,06										0,60
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

## OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige är en aktivt förvaltda 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 förvaltda betyder att förvaltare 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 förvaltare 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

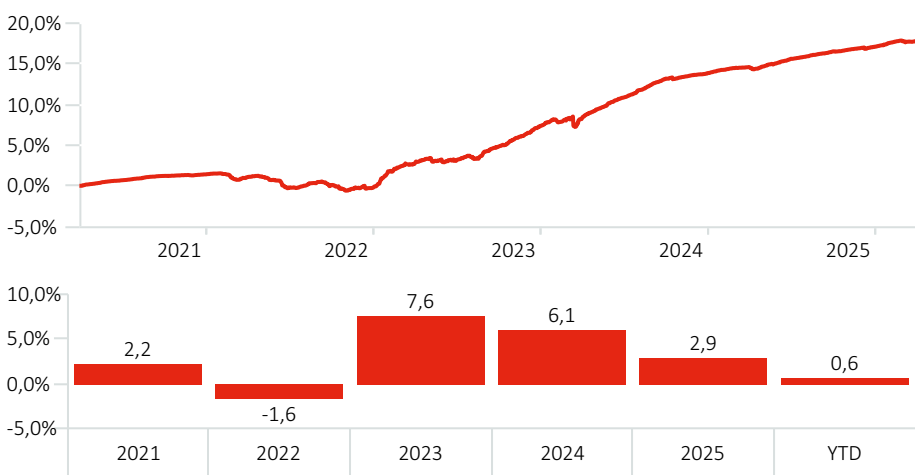
Spiltan Räntefond Sverige utvecklades marginellt negativt under månaden, med en avkastning om -0,06%, i en omtumlande period på de globala finansiella marknaderna till följd av kriget i Mellanöstern. Trots den mycket oroliga marknaden visade fonden motståndskraft, vilket kan tillskrivas en väldiversifierad portfölj i kombination med en begränsad ränterisk.

Såväl korta som långa räntor steg kraftigt under månaden, där den svenska 5-årssvappen ökade med cirka 50 baspunkter. 3-månaders Stibor steg till 2,18%, att jämföra med en styrränta på 1,75%, vilket indikerar marknadens förväntningar om fortsatt hög räntenivå eller potentiella räntehöjningar. Utöver inflationsoro, driven av kraftigt stigande energipriser, har riskpremierna ökat under månaden och kreditspreaderna har därmed breddats. Investment grade-indexet iTraxx Europe har ökat med cirka 15 baspunkter, medan utvecklingen i high yield-segmentet varit ännu svagare med en tydlig spreadvidgning. Samtliga centralbanker höll räntorna oförändrade under månaden. På hemmaplan noterar Riksbanken fortsatt låg kärninflation och en svag arbetsmarknad, vilket i grunden talar för en mjukare penningpolitik framåt, men utvecklingen är beroende av hur situationen i Mellanöstern och energipriserna utvecklas.

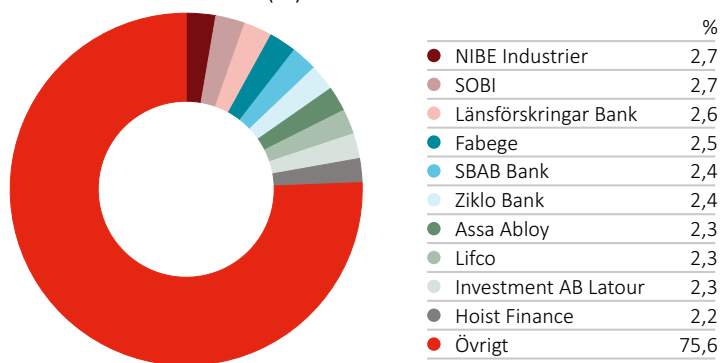
Trots en stressad marknad med hög volatilitet öppnade primärmarknaden periodvis upp, och fonden deltog i emissioner från bland annat Länsförsäkringar, DNB och Volvo. Aktiviteten på sekundärmarknaden omfattade bland annat positioner i Lifco, Assa Abloy, Getinge samt Atrium Ljungberg.

Med en högre 3-månaders Stibor ökar fondens löpande avkastning, som nu uppgår till 2,83% efter avgifter, och är fortsatt skyddad mot eventuella räntehöjningar under året. Sammantaget har fonden en god likviditet och står väl positionerad inför olika scenarier i en fortsatt svärnavigerad marknad präglad av geopolitisk osäkerhet.

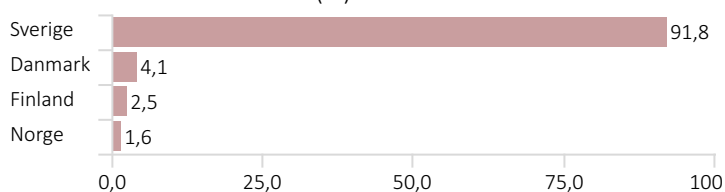
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



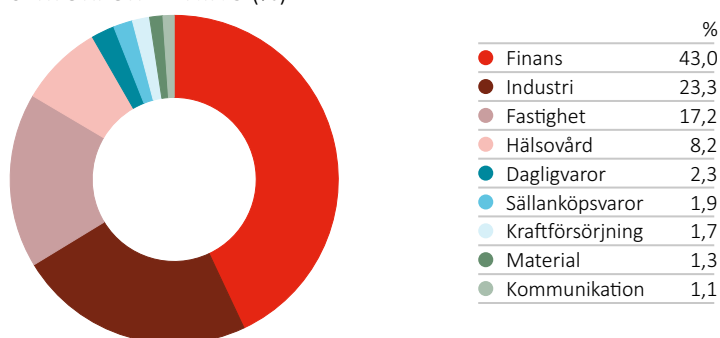
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



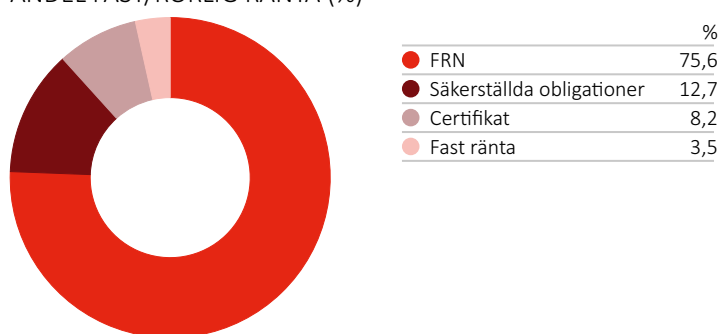
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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 (%)

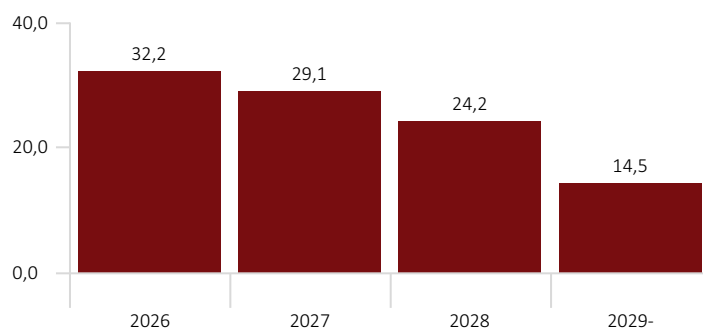
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	14,8%
	AA+/AA/AA-	5,1%
	A+/A/A-	18,5%
High Yield	BBB+/BBB/BBB-	57,4%
	BB+/BB/BB-	3,1%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,1%
	Default	0,0%
	Kassa	1,0%

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 66,0%.

## 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).