

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)	17 147
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	148,92
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	53,8%
Koldioxidintensitet	1,3 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	0,17	0,20
Hittills i år	2,53	2,61
1 år	2,99	2,83
3 år	17,24	12,52
5 år	18,27	9,50
10 år	27,75	11,73
Sedan start	61,05	N/A
Snitt per år (3 år)	5,45	4,01
Snitt per år (5 år)	3,41	1,83
Snitt per år (sedan start)	2,67	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,4
Ränteduration (år)	0,2
Sharpekvot (3 år)	1,8
Standardavvikelse (3 år)	1,3
Förräntningstakt % (1 år)	2,5
STIBOR % (3 mån)	1,9

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	0,36	0,43	0,26	0,28	0,28	0,17			2,53
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 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

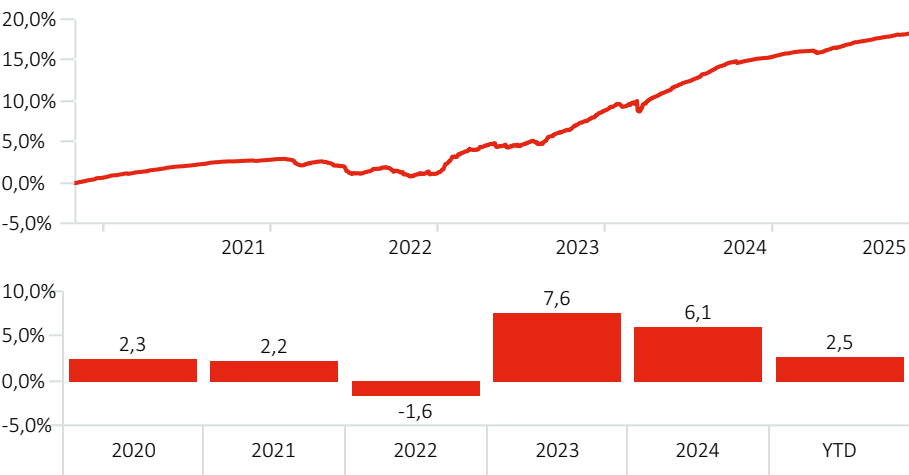
Spiltan Räntefond Sverige utvecklades positivt under oktober och steg med 0,17%, jämfört med fonden s jämförelseindex som steg med 0,20%. Avkastningen drevs främst av kupongintäkter samt en fortsatt hög aktivitet på kreditmarknaden, där investerare under månaden visat ökad riskaptit och accepterat lägre riskpremier. Detta har bidragit till en viss press nedåt på kreditspreadar. Fonden har trots detta inte sökt sig längre ut på riskskalan i jakten på avkastning, utan fortsatt fokusera på krediter med hög kreditvärdighet i linje med fondens strategi.

Riksbankens sänkning av styrräntan med 0,25 procentenheter till 1,75 % trädde i kraft vid månadskiftet. Syftet är att ge stöd åt den ekonomiska återhämtningen, där konjunkturutvecklingen i stor utsträckning bedöms bero på att hushållens konsumtion tar fart. Samtidigt kvarstår risken för att återhämtningen kan bli långsammare än väntat.

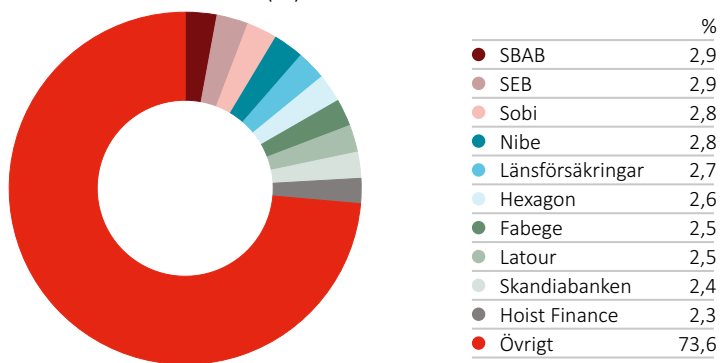
Under månaden var fonden aktiv både på primär- och sekundärmarknaden med investeringar i bland annat Industrivärden, Electrolux, LF Bank, Lifco och Tele 2. Det är framför allt goda inflöden i fonden samt förlängningar som möjliggjort dessa investeringar.

Sjunkande kreditspreadar innebär att fondens förräntningstakt nu uppgår till 2,5% efter avgifter. Vid månadens slut uppgick 3-månaders Stibor till 1,94%. Den genomsnittliga kreditbindningen är oförändrad i fonden på 1,4 år till följd av återinvesteringar samt deltagande i refinansieringar. Trots en tillfälligt lugnare primärmarknad mot slutet av månaden, till följd av pågående rapportssäsong, är bedömningen att aktiviteten på kreditmarknaden förblir god. Bolagen väntas fortsätta att emittera, refinansiera och dra nytta av starka investerarflöden.

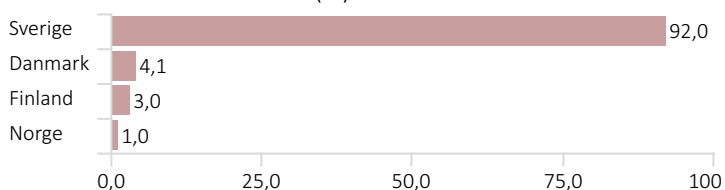
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



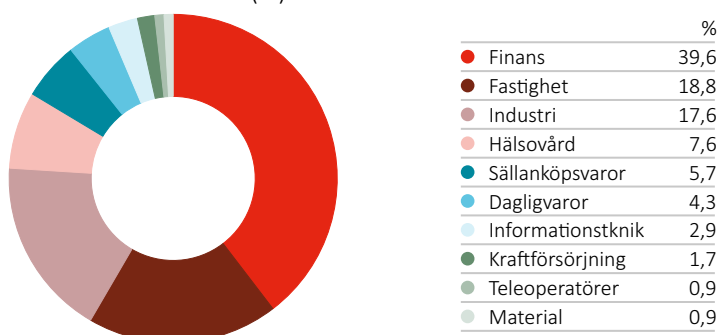
STÖRSTA EMITTENTER (%)



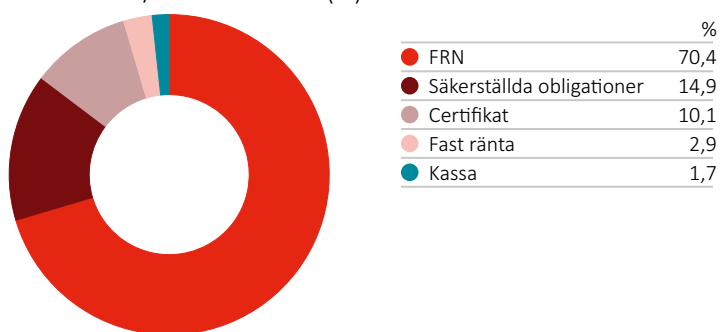
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

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

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

KREDITBETYG (%)

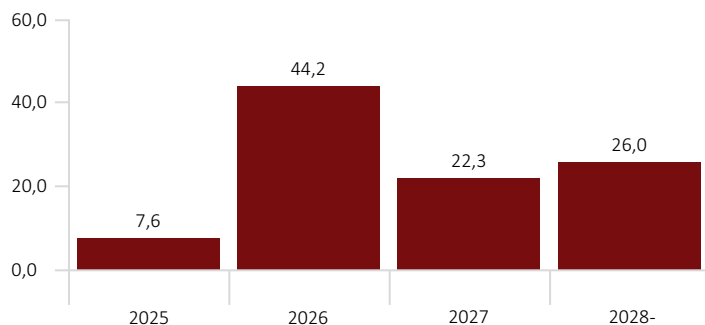
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	17,1%
	AA+/AA/AA-	3,9%
	A+/A/A-	19,5%
	BBB+/BBB/BBB-	54,1%
High Yield	BB+/BB/BB-	3,5%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,2%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 72,1%.

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.