

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)	19 162
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Risiklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	150,84
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	59,3%
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	0,35	0,44
Hittills i år	0,95	0,36
1 år	3,09	2,22
3 år	14,39	11,27
5 år	17,89	10,03
10 år	28,92	11,99
Sedan start	63,12	35,89
Snitt per år (3 år)	4,58	3,62
Snitt per år (5 år)	3,35	1,93
Snitt per år (sedan start)	2,67	1,66

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,5
Ränteduration (år)	0,2
Sharpekvot (3 år)	1,6
Standardavvikelse (3 år)	1,0
Förräntningstakt % (1 år)	2,7
STIBOR % (3 mån)	2,1

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,38	0,28	-0,06	0,35									0,95
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

RISIKINFORMATION: 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

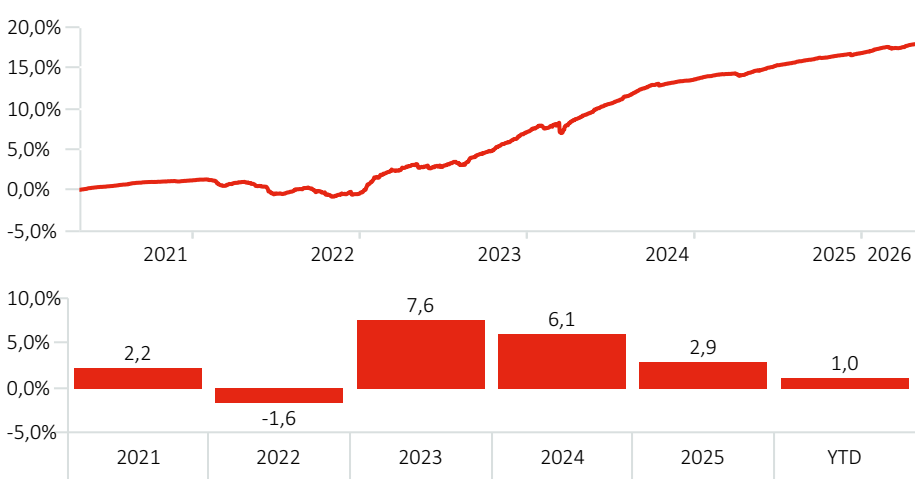
Trots en fortsatt osäker omvärld lyckades fonden generera en positiv avkastning om 0,3% under månaden. Den geopolitiska osäkerheten kvarstår, med höga energipriser och en bred inflationsoro som bidragit till betydande ränterörelser. Utfallet i transitionen är fortsatt svårbedömt, och aktiviteten på kreditmarknaden har periodvis varit avvaktande.

Den svenska 5-åriga swapräntan rörde sig som mest cirka 30 baspunkter under månaden. Fondens begränsade ränterisk innebar dock att påverkan från de volatila marknadsräntorna var marginell. Riksbanken väntas med stor sannolikhet behålla styrräntan på 1,75% under en tid framöver, samtidigt som penningpolitiken fortsatt kommer att anpassas vid förändrade utsikter. Tack vare fondens genomgående goda kreditkvalitet samt obligationernas underliggande kuponger har fonden kunnat leverera en stabil avkastning trots det osäkra marknadsläget. Investment grade-indexet iTraxx Main avslutade månaden på +58, att jämföra med +73 vid utgången av mars.

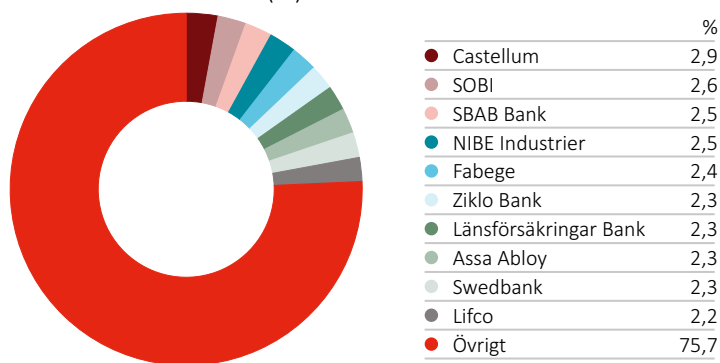
Primärmarknaden började gradvis återhämta sig efter en period präglad av intensiv rapportering och avvaktande marknad. Fonden deltog bland annat i emissioner från fastighetsbolagen Castellum och Catena, vilka båda genomfördes framgångsrikt. Vi valde att minska andelen säkerställda bostadsobligationer till förmån för mer attraktivt prissatta företagsobligationer på andrahandsmarknaden, där tillfälliga stressnivåer skapade intressanta investeringsmöjligheter. Andelen säkerställda bostadsobligationer uppgår nu till 11,5% (12,7%).

Trots den osäkra omvärlden bedöms fonden ha goda förutsättningar att generera en stabil avkastning till begränsad risk. Den genomsnittliga kreditlöptiden och räntedurationen är oförändrade på 1,5 år respektive 0,2 år. Den årliga förräntningstakten uppgår till 2,7%, samtidigt som fonden har en god likviditet och därmed flexibilitet att agera på attraktiva investeringsmöjligheter vid eventuella marknadsförsämringar.

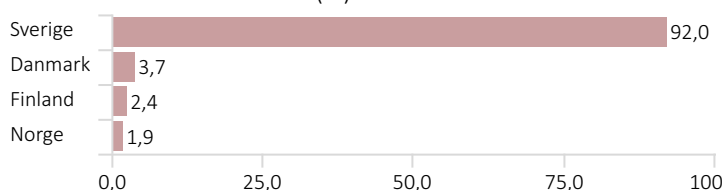
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



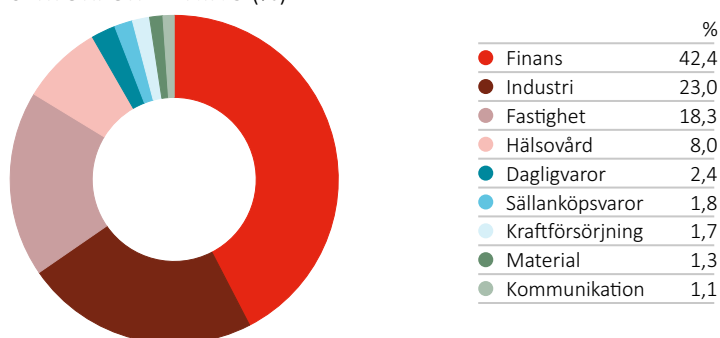
STÖRSTA EMITTENTER (%)



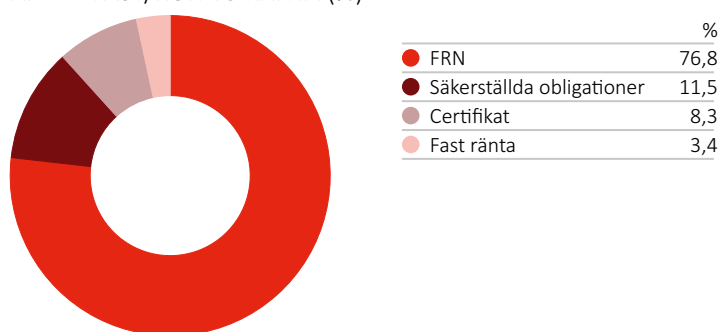
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

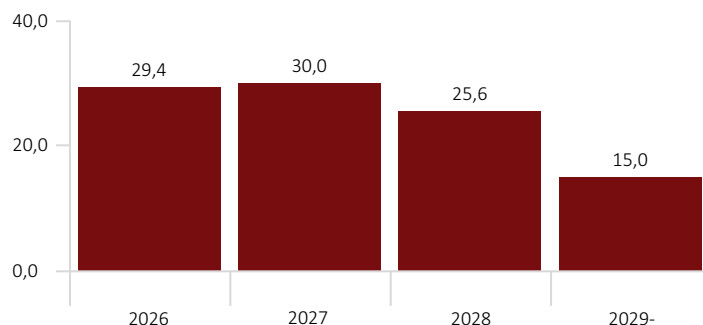
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	13,7%
	AA+/AA/AA-	5,8%
	A+/A/A-	18,2%
	BBB+/BBB/BBB-	58,8%
High Yield	BB+/BB/BB-	3,0%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,4%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 65,8%.

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.