

## 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)	19 655
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	151,30
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	51,6%
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	0,30	0,75
Hittills i år	1,26	1,11
1 år	3,04	2,65
3 år	14,83	11,82
5 år	17,94	10,85
10 år	29,05	12,60
Sedan start	63,61	36,90
Snitt per år (3 år)	4,72	3,79
Snitt per år (5 år)	3,35	2,08
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)	1,0
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	0,28	-0,06	0,35	0,30								1,26
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](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).

## 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 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

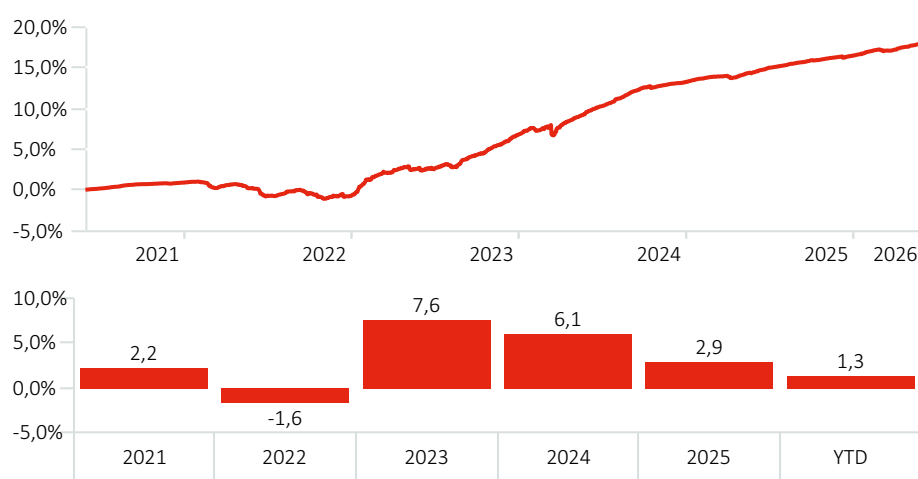
Trots en fortsatt osäker geopolitisk omvärld utvecklades Spiltan Räntefond Sverige positivt under maj månad och steg med 0,30%. Fonden hade ännu en stark månad där samtliga innehav bidrog positivt till fondens avkastning. Den svenska kreditmarknaden präglades av hög aktivitet inom flera sektorer samtidigt som kreditpåslagen fortsatte att förbättras.

Under månaden valde Riksbanken att återigen lämna styrräntan oförändrad på 1,75%, trots att marknaden tidigare hade priset in högre räntenivåer. Även 3-månaders Stibor har fallit som en följd av detta och ligger nu närmare 2%, jämfört med toppnivån på 2,20% vid samma styrränta. Hur inflationsförväntningarna utvecklas framöver återstår att se, inte minst mot bakgrund av oljeprisets utveckling och den fortsatt osäkra situationen i Hormuzundet.

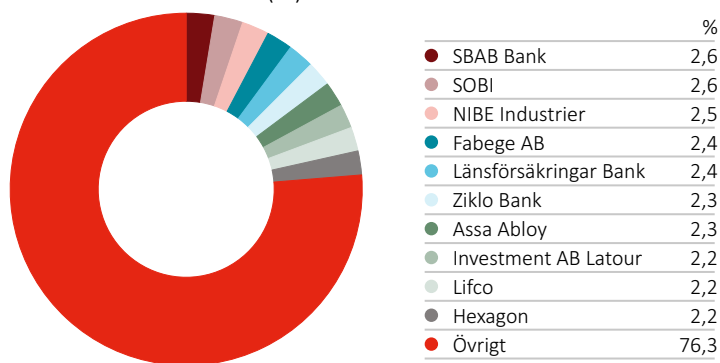
Friluftsbolaget Thule gjorde under månaden debut på kapitalmarknaden genom en framgångsrik obligationsemission, där fonden deltog. Vidare genomförde Traton, Diös och Sobi återköpserbjudanden av kortare obligationer i syfte att refinansiera och förlänga sin upplåning i en välfungerande kapitalmarknad. På andrahandsmarknaden var fonden aktiv i obligationer utgivna av Sparbanken Skåne, Hexagon, Arjo, Electrolux Professional, Loomis och SBAB.

Fonden har fortsatt god likviditet för att kunna ta vara på eventuella marknadsrörelser och har en underliggande förräntningstakt på 2,6% efter avgifter. Ränterisken är fortsatt begränsad till 0,2 år samtidigt som den genomsnittliga kreditlöptiden uppgår till 1,5 år. Vid månadsskiftet var 19,7% av portföljen investerad i säkerställda bostadsobligationer och företagscertifikat. Aktiviteten på kreditmarknaden ser fortsatt god ut, vilket underlättar för bolag att refinansiera utestående obligationer och skapar attraktiva investeringsmöjligheter för fonden. Med en stark likviditetsposition står fonden väl rustad att ta tillvara på framtida möjligheter i marknaden.

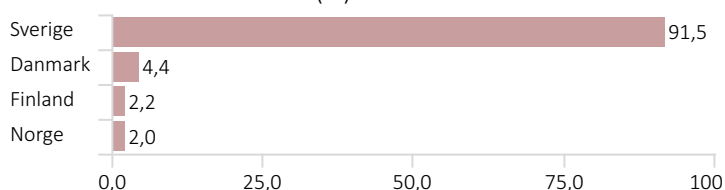
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



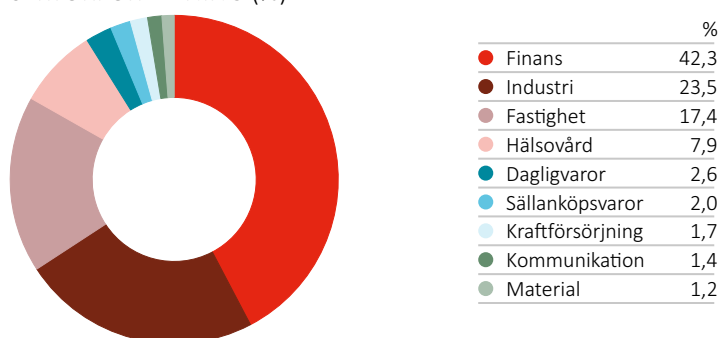
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



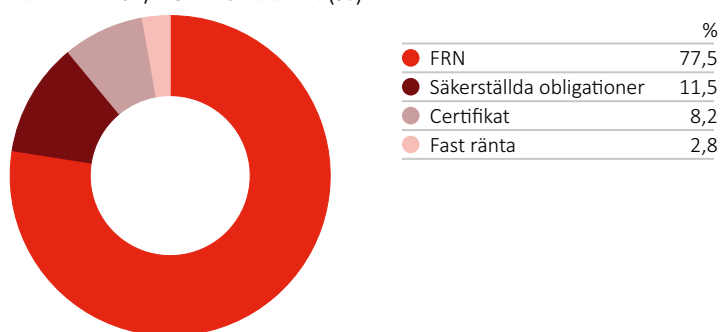
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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 (%)

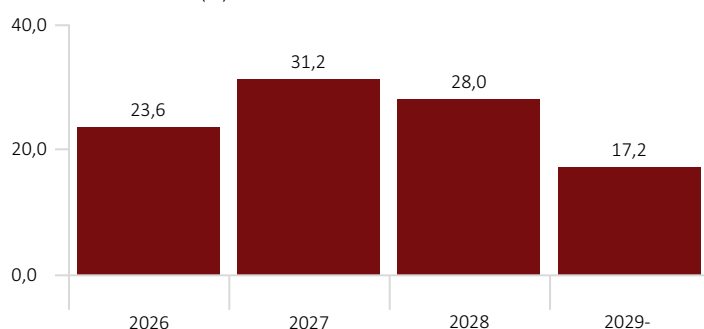
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	13,4%
	AA+/AA/AA-	4,3%
	A+/A/A-	18,5%
	BBB+/BBB/BBB-	58,6%
High Yield	BB+/BB/BB-	2,9%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,0%
	Default	0,0%
	Kassa	2,3%

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 66,4%.

## 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).