

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)	19 799
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	151,73
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	50,8%
Koldioxidintensitet	1,2 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	0,28	0,41
Hittills i år	1,55	1,53
1 år	2,89	2,39
3 år	15,35	12,31
5 år	18,09	11,23
10 år	29,21	12,63
Sedan start	64,08	37,47
Snitt per år (3 år)	4,87	3,94
Snitt per år (5 år)	3,38	2,15
Snitt per år (sedan start)	2,68	1,71

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,5
Ränteduration (år)	0,2
Sharpekvot (3 år)	2,3
Standardavvikelse (3 år)	1,0
Förräntningstakt % (1 år)	2,5
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	0,28							1,55
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 förvaldat 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 Rantefond 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 förutsägbär och långsiktig hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en stabil balansräkning samt gärna en tydlig huvudägare. Fonden har en låg avgift på 0,1%.

Spiltan Råntefond Sverige har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Råntefond" 2015 och 2016 av Fondmarknaden.se samt "Bästa Företagsobligationsfond" 2021 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

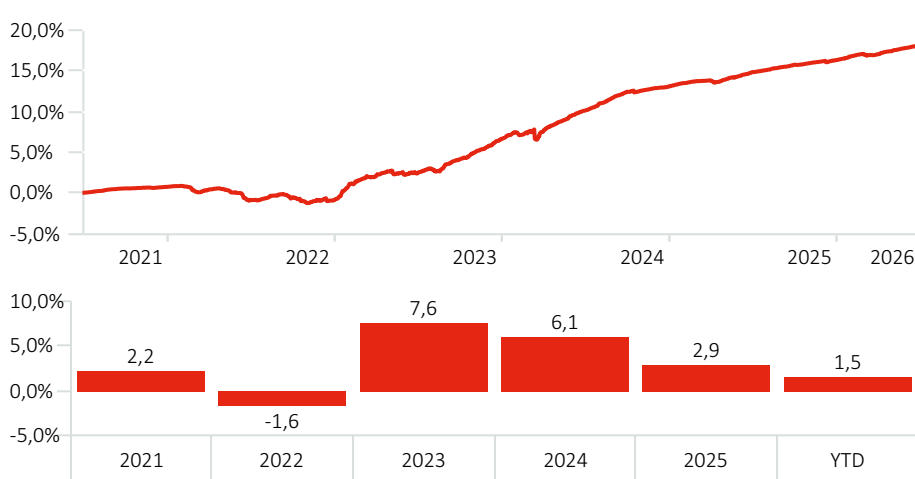
Spiltan Räntefond Sverige utvecklades starkt under månaden och steg med 0,28%. Trots en osäker geopolitisk situation, som successivt avtog under månaden, var riskapiten god och kreditmarknaden fungerade väl. Ett begränsat utbud av nya obligationsemissioner bidrog till en hög efterfrågan på kreditinstrument, framför allt inom Investment Grade, där nya emissioner snabbt övertecknades och likviditeten på andrahandsmarknaden var fortsatt god. Kreditspreadarna fortsatte att minska något under månaden och har utvecklats starkt hittills i år. Aktiviteten på marknaden avtog dock efter midsommar, och vi bedömer att merparten av den framtida avkastningen kommer att genereras genom den löpande kupongavkastningen.

Riksbanken lämnade, i linje med marknadens förväntningar, styrräntan oförändrad under månaden och är fortsatt fokuserad på inflationsutvecklingen. Riksbanken utesluter dock inte ytterligare rätthöjningar om inflationsutsikterna skulle försämrās. Samtidigt har arbetsmarknaden utvecklats svagare än väntat och den ekonomiska tillväxten överraskat på nedsidan. Den penningpolitiska rapporten präglades i hög grad av utvecklingen kring Hormuzsundet och risken för att högre energipriser ska leda till en mer varaktigt förhöjd inflation i Sverige.

Under månaden deltog fonden i nyemissioner från bland annat Resurs Bank och Heimstaden Bostad. Vi har även förlängt innehaven i Hoist, Danske Bank och fastighetsbolaget Wihlborgs, som under perioden presenterade ett större förvärv av en fastighetsportfölj i Skåne från Castellum till ett värde om 13,3 miljarder kronor. Därutöver har fonden ökat exponeringen mot Beijer Ref. Att Melker Schörling blivit bolagets största aktieägare ser vi som positivt ur ett kreditperspektiv.

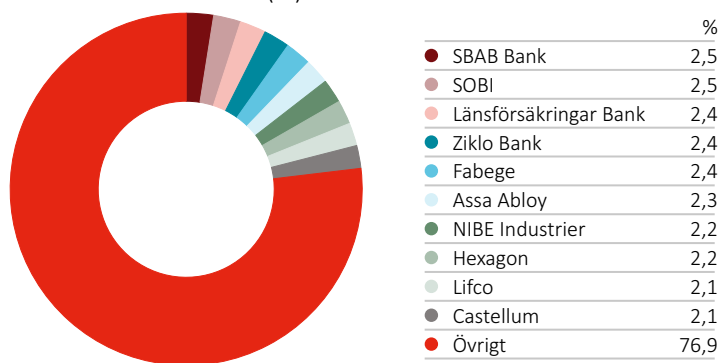
I en fortsatt osäker omvärld bedömer vi att fonden har goda förutsättningar att leverera en stabil avkastning till låg risk. Den genomsnittliga kreditlöptiden och räntedurationen är oförändrade på 1,5 år respektive 0,2 år, samtidigt som den årliga förräntningstakten uppgår till 2,45% efter avgifter. Fonden har en god likviditet, vilket ger oss möjligheter att agera om tillfälligt förändrade marknadsförutsättningar skapar attraktiva investeringsmöjligheter.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

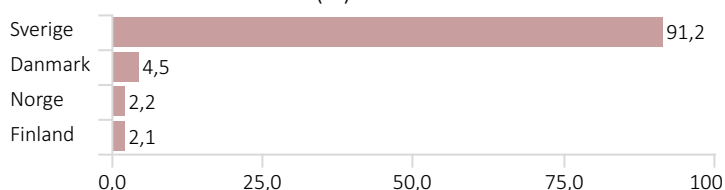


RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spoiltan Fonder. Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spoiltan.fonder.se/rapporter-och-dokument.

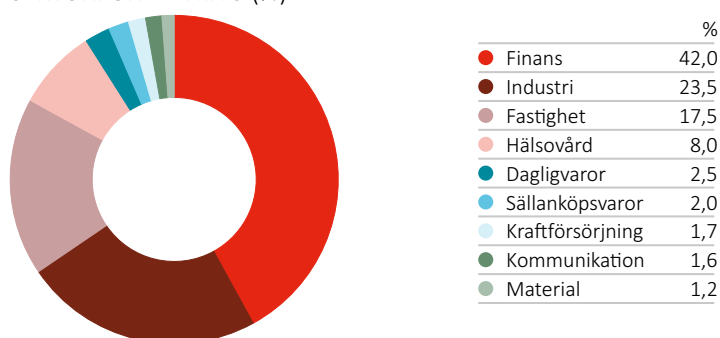
STÖRSTA EMITTENTER (%)



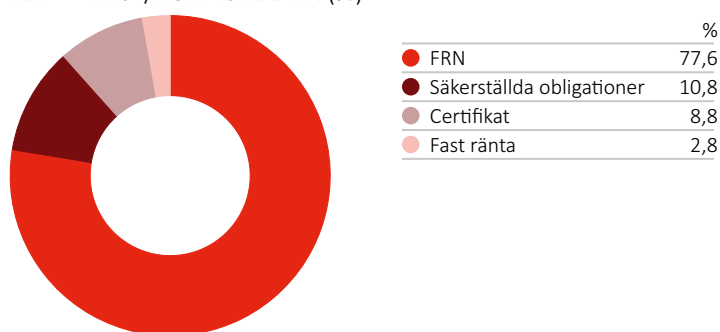
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

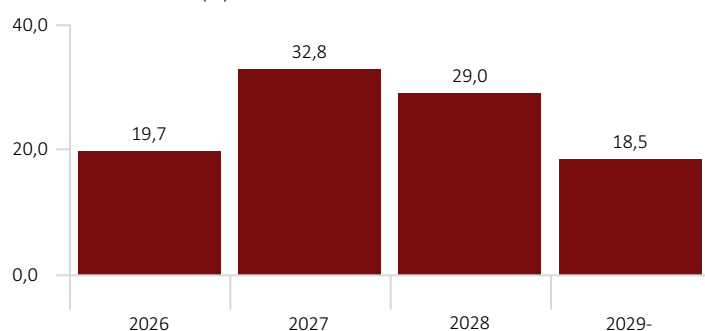
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	13,1%
	AA+/AA/AA-	4,4%
	A+/A/A-	18,6%
	BBB+/BBB/BBB-	60,1%
High Yield	BB+/BB/BB-	2,8%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,1%
	Default	0,0%
	Kassa	0,9%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 65,0%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio 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.