

## 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)     | 20 348                      |
| Ansvarig förvaltare        | Stefan Ericson              |
| Morningstars fondbetyg     | ★★★★★                       |
| Jämförelseindex            | SERMSU                      |
| Förvaltningsavgift         | 0,10%                       |
| Total kostnad*             | 0,10%                       |
| Riskklass                  | 2 av 7                      |
| Fondtyp                    | UCITS                       |
| NAV-kurs                   | 152,07                      |
| PPM-nr                     | 972 497                     |
| Kurssättning               | Dagligen                    |
| Antal emittenter           | ca 90                       |
| Klassificering enl. SFDR** | Artikel 8 (ljusgrön)        |
| Hållbara investeringar     | 50,3%                       |
| Koldioxidintensitet        | 1,1 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            | 0,22  | -0,39 |
| Hittills i år              | 1,77  | 1,14  |
| 1 år                       | 2,85  | 2,18  |
| 3 år                       | 14,89 | 11,34 |
| 5 år                       | 18,13 | 10,55 |
| 10 år                      | 29,17 | 12,01 |
| Sedan start                | 64,45 | 36,94 |
| Snitt per år (3 år)        | 4,74  | 3,65  |
| Snitt per år (5 år)        | 3,39  | 2,03  |
| Snitt per år (sedan start) | 2,68  | 1,68  |

## NYCKELTAL

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Kreditlöptid (år)         | 1,5 |
| Ränteduration (år)        | 0,2 |
| Sharpekvot (3 år)         | 2,2 |
| 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  | 0,28  | 0,22 |      |       |       |      |      | 1,77  |
| 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 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 marknad utvecklades Spiltan Räntefond Sverige positivt under juli och steg med 0,22%.

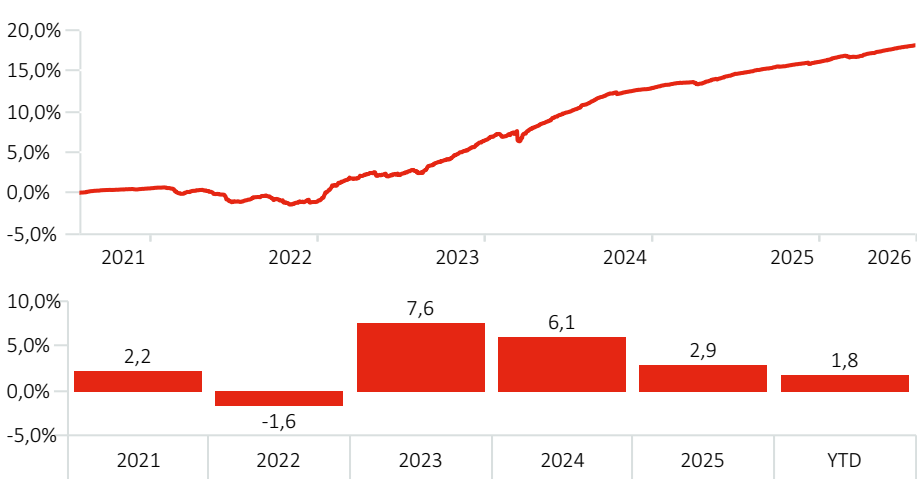
Den nordiska marknaden för investment grade-obligationer visade god motståndskraft trots det osäkra geopolitiska läget. Antalet nyemissioner var begränsat, men efterfrågan på krediter var fortsatt stark. Hittills i år har vi sett ett stort intresse för svenska investment grade-obligationer, där merparten av emissionerna snabbt blivit övertecknade, samtidigt som likviditeten på andrahandsmarknaden varit god. Kreditspreadarna var i stora drag oförändrade under månaden, vilket innebar att merparten av avkastningen, liksom tidigare under året, kom från den löpande kupongavkastningen.

Riksbanken hade inget penningpolitiskt möte under juli. Samtidigt visade den ekonomiska statistiken att inflationen i Sverige var lägre än i Europa och att BNP-tillväxten överträffade förväntningarna. På den negativa sidan kvarstår en förhöjd arbetslöshet. De längre marknadsräntorna i Sverige följde utvecklingen internationellt, där den femåriga swapräntan steg från 2,48% till 2,88% vid månadens slut. Även tremånaders Stibor ökade något, från 1,97% till 2,04%.

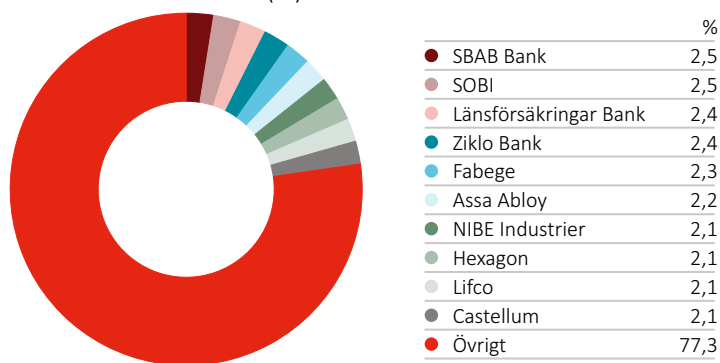
Till följd av den lägre aktiviteten på kreditmarknaden deltog vi inte i några nyemissioner under månaden. Däremot ökade vi exponeringen mot Heimstaden Bostad, AFRY och ett antal bostadsobligationer.

Fondens genomsnittliga kreditlöptid och ränteduration var oförändrade och uppgick vid månadens slut till 1,5 respektive 0,2 år. Den årliga förräntningstakten efter avgifter uppgick samtidigt till 2,55%. I en fortsatt osäker omvärld bedömer vi att fonden har goda förutsättningar att generera en stabil avkastning till låg risk. Fondens goda likviditet ger oss dessutom möjlighet att agera när attraktiva investeringsmöjligheter uppstår under perioder av ökad marknadsoro.

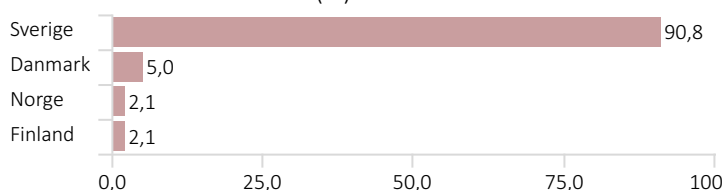
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



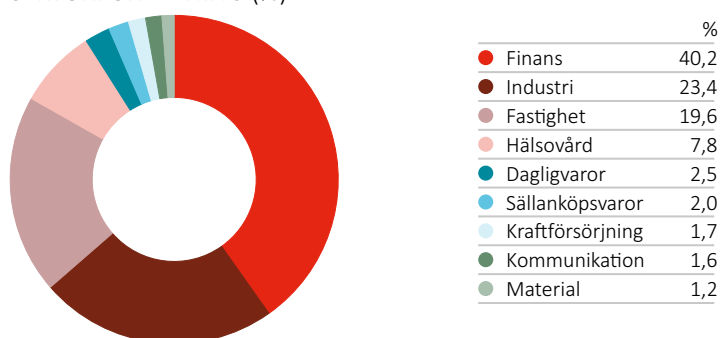
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



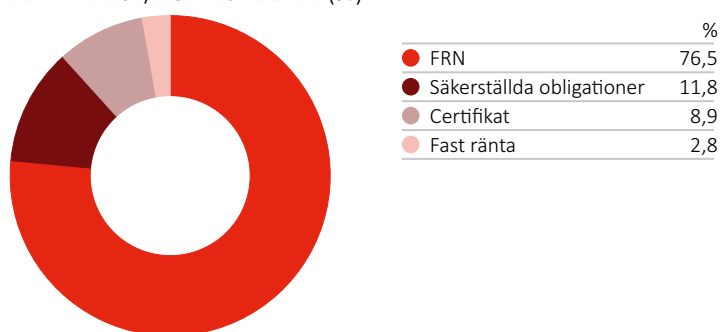
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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 (%)

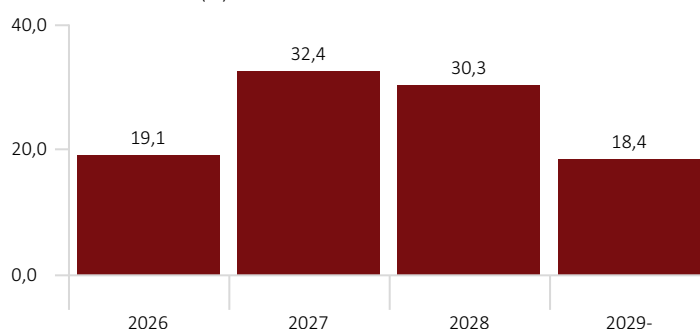
|                  | Kreditbetyg   | Andel av fonden |
|------------------|---------------|-----------------|
| Investment grade | AAA           | 14,0%           |
|                  | AA+/AA/AA-    | 4,3%            |
|                  | A+/A/A-       | 18,1%           |
|                  | BBB+/BBB/BBB- | 59,0%           |
| High Yield       | BB+/BB/BB-    | 2,7%            |
|                  | B+/B/B-       | 0,0%            |
|                  | CCC/CC/C      | 0,1%            |
|                  | Default       | 0,0%            |
|                  | Kassa         | 1,8%            |

\*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 65,5%.

## KREDITFÖRDELNING (%)



## FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



## OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvalt 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).