

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)	20 557
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	152,46
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	50,5%
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	0,26	0,08
Hittills i år	2,03	1,22
1 år	2,83	1,80
3 år	14,74	11,14
5 år	18,16	10,65
10 år	28,98	12,03
Sedan start	64,87	37,05
Snitt per år (3 år)	4,69	3,58
Snitt per år (5 år)	3,39	2,04
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)	2,5
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	0,22	0,26					2,03
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

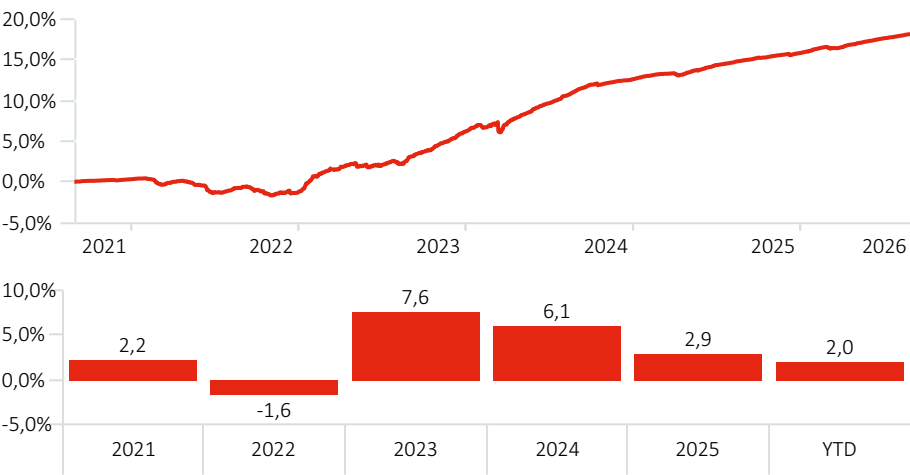
Spiltan Räntefond Sverige hade en stark månad och utvecklades positivt med en avkastning på 0,26%. Kreditmarknaden öppnade mycket starkt i mitten av augusti, med hög aktivitet på primärmarknaden där flera emittenter lånade upp nya pengar och genomförde refinansieringar. Marknaden fungerade väl med god tillgång till kapital. Investment grade-indexet var i princip oförändrat, men riskaptiten bland investerarna var god, vilket bland annat visade sig genom att bolagen kunde emittera obligationer med längre löptider.

Samtidigt har riskerna i omvärlden ökat något. Utmaningarna kring de globala offentliga finanserna gjorde sig åter påmind i takt med att långräntorna stigit under de senaste veckorna. Vi ser ett förnyat medialt och negativt marknadsfokus på den amerikanska statsskulden, som under månaden passerade 40 tusen miljarder dollar, vilket innebär en fördubbling på tio år. Vid Riksbankens senaste möte lämnades styrräntan som väntat oförändrad, men vi utesluter inte en höjning under de kommande två kvartalen. Sammantaget ser vi en fortsatt välfungerande kreditmarknad, men med en omvärldsbild som kräver fortsatt försiktighet.

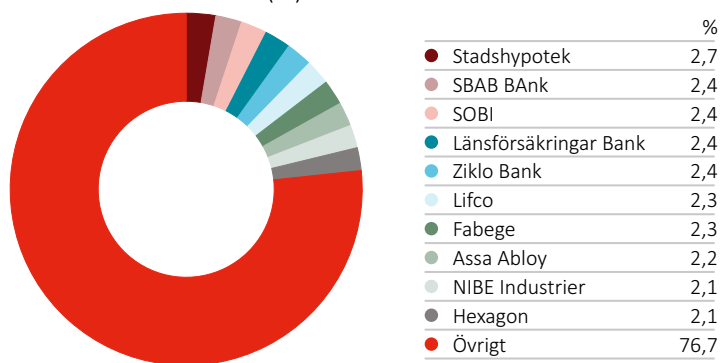
I den här marknadsmiljön har fonden varit aktiv. Vi har bland annat gjort ettåriga förlängningar i bostadsobligationer till en ränteskillnad på 50 baspunkter. Under månaden har refinansieringar genomförts i Lifco, Atrium Ljungberg, Ny Svensk Fastighetsfinansiering, Heimstaden Bostad, Norion och Diös. Ett nytt portföljbolag är industribolaget Alfa Laval, som gör debut i fonden efter en lyckad nyemission.

Trots den höga aktiviteten och flera förlängningar har fondens finansiella nyckeltal förblivit i princip oförändrade. Den genomsnittliga kreditlöptiden uppgår till 1,5 år, kreditdurationen till 0,2 år och den årliga förräntningstakten till 2,5% efter avgifter. Fonden har därmed fortsatt en försiktig riskprofil och goda möjligheter att agera även om den geopolitiska osäkerheten ökar eller de finansiella marknaderna försämrats.

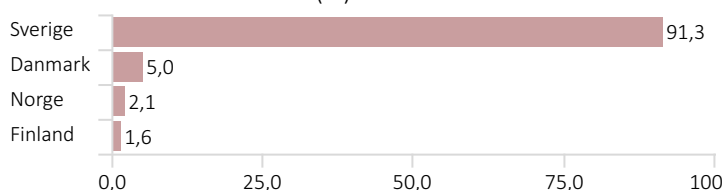
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



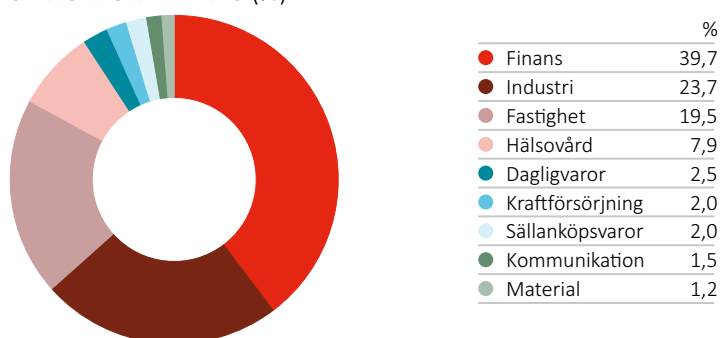
STÖRSTA EMITTENTER (%)



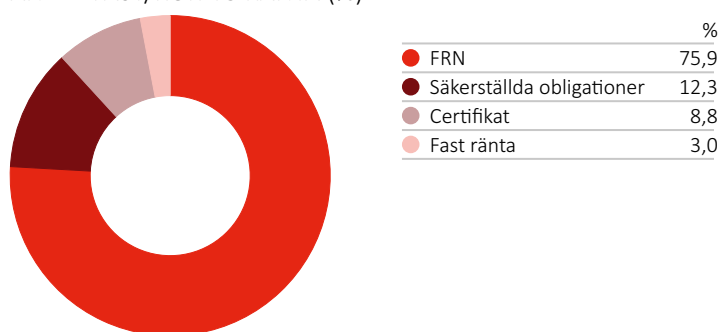
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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

Kim Öhman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-503 806 67
E-post: emma.hedman@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

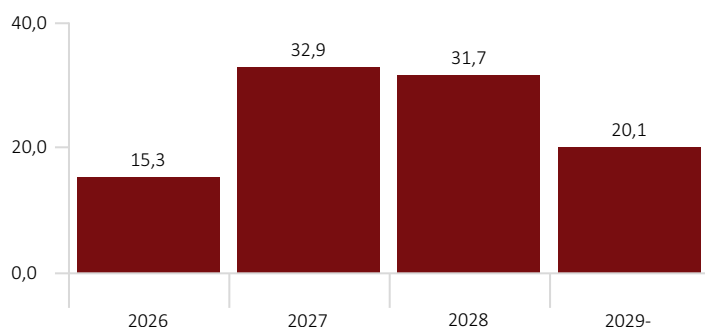
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	14,5%
	AA+/AA/AA-	3,7%
	A+/A/A-	18,7%
	BBB+/BBB/BBB-	59,3%
High Yield	BB+/BB/BB-	2,5%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,1%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,2%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 65,1%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på över 120 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, Läsnas 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.