SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2026

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Rebecka Dahlin och Sofie Areskoug samt ansvarig förvaltare Stefan Ericson

OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige är en aktivt förvaltad 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 förvaltad 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.

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	21 585
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	SERMSU
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,10%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	152,79
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	51,7%
Koldioxidintensitet	1,2 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Trots en volatil månad på såväl ränte- som aktiemarknaden genererade Spiltan Räntefond Sverige en positiv avkastning på 0,10%. Investment grade-obligationer med längre duration steg under månaden, främst till följd av lägre långräntor. Fonden visade samtidigt motståndskraft tack vare en kort ränteduration och en stabil underliggande kreditrisk.

Frankrike var ett stort orosmoln på marknaden med kraftiga demonstrationer och omfattande förstörelse. Det är negativt för Europa som helhet, men vi ser samtidigt att Norden och Sverige i viss utsträckning fungerar som något av en tillflyktsort.

Tremånaders Stibor steg under månaden från 2,0% till 2,14%, samtidigt som marknaden prisar in en höjning av styrräntan före årets slut. Aktiviteten på primärmarknaden var avsevärt lägre än föregående månad och fonden deltog i emissioner från Resurs, Ellevio och ICA. På sekundärmarknaden har vi förlängt löptider och ökat positionerna i bland annat Volvo och SBAB.

Fondens genomsnittliga kreditlöptid var oförändrad på 1,6 år, medan den årliga förräntningstakten steg till 2,8%. Räntedurationen var fortsatt låg och oförändrad på 0,2 år. Allt annat lika gynnas fondens framtida avkastning av en högre basränta (tremånaders Stibor), samtidigt som den korta räntedurationen begränsar känsligheten för stigande marknadsräntor. Fondens goda likviditet ger oss dessutom möjlighet att ta vara på attraktiva investeringsmöjligheter om riskpremierna på företagsobligationer skulle stiga. Sammantaget bedömer vi att fonden är väl positionerad för ett eventuellt försämrat marknadsläge och stigande räntor.

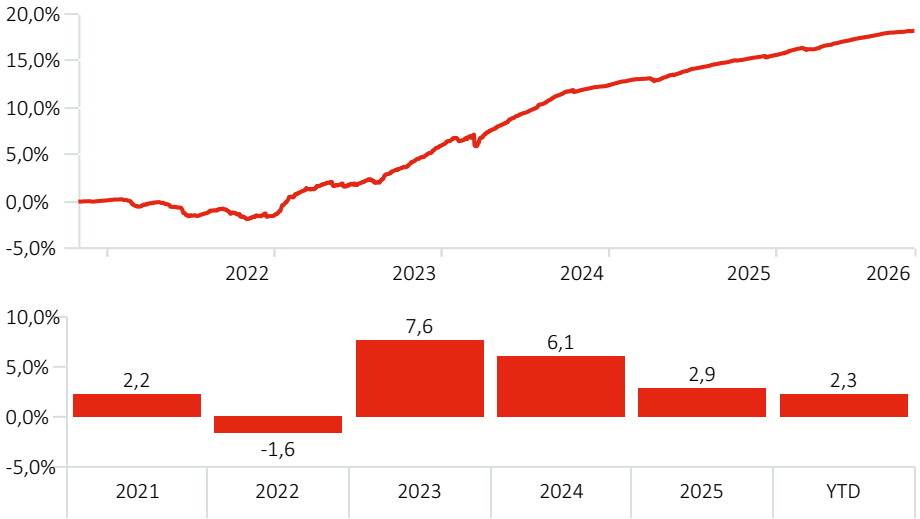
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,10	0,21
Hittills i år	2,26	1,12
1 år	2,60	1,36
3 år	13,44	10,26
5 år	18,21	11,00
10 år	28,68	11,87
Sedan start	65,23	36,91
Snitt per år (3 år)	4,29	3,31
Snitt per år (5 år)	3,40	2,11
Snitt per år (sedan start)	2,67	1,66

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,6
Ränteduration (år)	0,2
Sharpekvot (3 år)	1,9
Standardavvikelse (3 år)	0,9
Förräntningstakt % (1 år)	2,8
STIBOR % (3 mån)	2,1

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

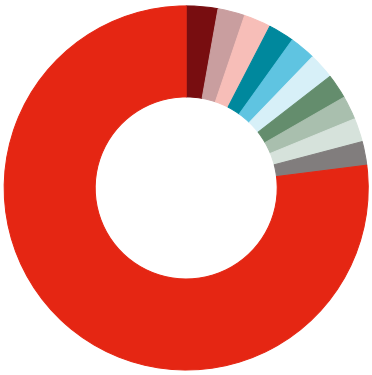


MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	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	0,12	0,10			2,26
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

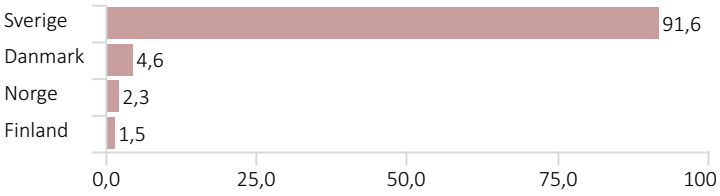
RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

STÖRSTA EMITTENTER (%)



	%
SBAB Bank	2,8
Ziklo Bank	2,4
Stadshypotek	2,4
SOBI	2,3
Hexagon	2,3
Länsförsäkringar Bank	2,3
Beijer Ref	2,2
Hoist Finance	2,1
Volvo Treasury	2,1
Castellum	2,1
Övrigt	77,0

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)

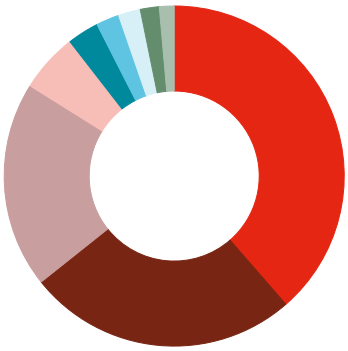


KREDITBETYG (%)

	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	13,3%
	AA+/AA/AA-	3,7%
	A+/A/A-	17,9%
	BBB+/BBB/BBB-	60,9%
High Yield	BB+/BB/BB-	2,4%
	B+/B/B-	0,0%
	CCC/CC/C	0,1%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,7%

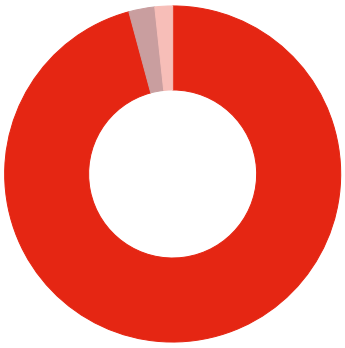
*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 64,2%.

SEKTORFÖRDELNING (%)



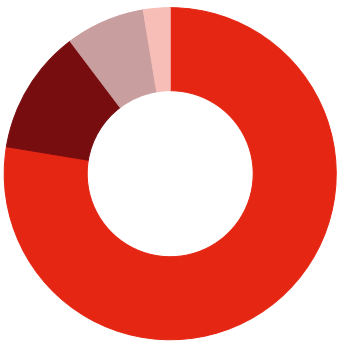
	%
Finans	38,6
Industri	25,7
Fastigheter	19,6
Sjukvård	5,6
Konsument, stabil	3,0
Konsument, cyklisk	2,2
Allmännyttigt	2,1
Kommunikation	1,8
Råvaror	1,4

KREDITFÖRDELNING (%)



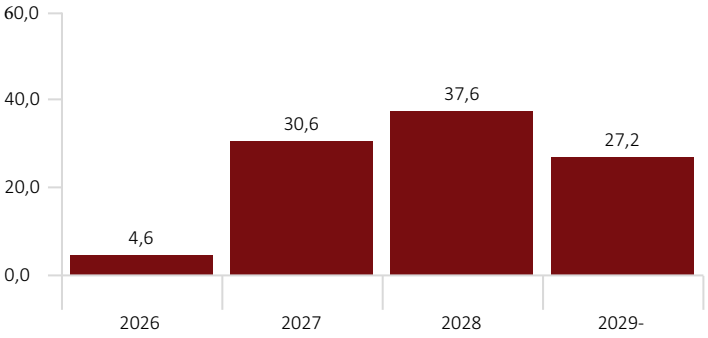
	%
IG	95,8
HY	2,5
Kassa	1,7

ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



	%
FRN	77,6
Säkerställda obligationer	12,1
Certifikat	7,7
Fast ränta	2,6

FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



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: 08-84 02 00
E-post: emma.hedman@spiltanfonder.se

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 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB