

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Sofie Areskou och Rebecka Dahlin samt ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 439
Ansvärlig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,47%
Risiklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	139,42
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 50
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,8%
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	0,96	0,16
Hittills i år	1,83	0,89
1 år	5,73	4,46
3 år	8,96	3,30
5 år	13,84	4,22
10 år	22,43	8,16
Sedan start	50,77	N/A
Snitt per år (3 år)	2,90	1,09
Snitt per år (5 år)	2,63	0,83
Snitt per år (sedan start)	2,51	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,0
Ränteduration (år)	0,5
Sharpekvot (3 år)	0,7
Standardavvikelse (3 år)	1,7
Förräntningstakt % (1 år)	6,4
STIBOR % (3 mån)	3,9

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	0,80	0,09	-0,03	0,96									1,83
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
2020	0,21	0,02	-3,80	1,08	1,22	1,51	0,64	0,71	0,21	0,00	0,29	0,30	2,31
2019	0,14	0,19	0,17	0,29	0,13	0,16	0,20	0,13	0,14	0,09	0,13	0,11	1,88

OM FONDEN

Spiltan Räntefond Sverige, förvaltd av Lars Lönnquist sedan 2013, 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

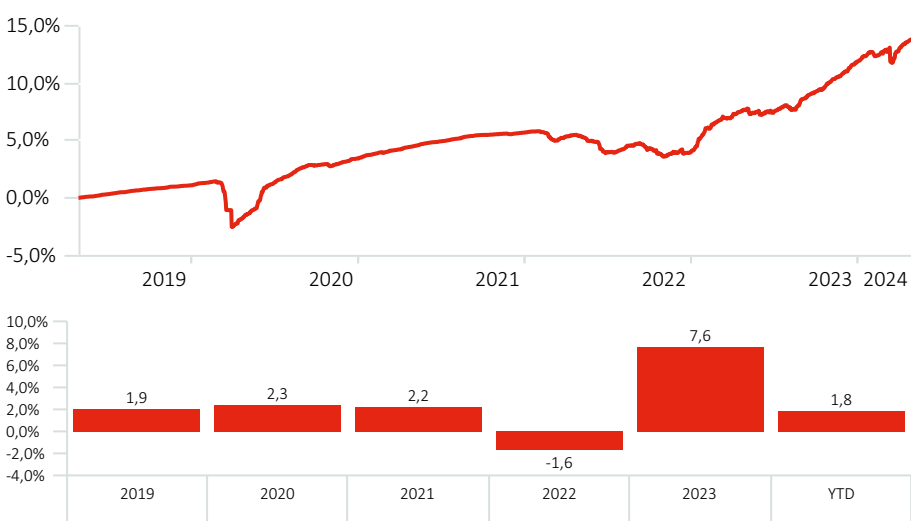
Spiltan Räntefond Sverige utvecklades starkt under månaden med en uppgång om 0,96% att jämföra med index som steg 0,16%. Obligationer utgivna av Heimstaden fortsatte att utvecklas väl (+18bp) samtidigt som kursuppgångar i Intrums obligationer bidrog positivt med hela 31bp till totalavkastningen. Samtliga värdepapper i fonden hade dessutom en positiv avkastning. För årets första fyra månader har fonden avkastat 1,83%, vilket är mer än dubbelt så mycket som index som stigit 0,89%.

Under månaden har vi tagit till vara på den starka marknaden till att minska exponeringen mot bolag inom High Yield-segmentet likt Vestum, Bellman, Catella, Heimstaden, Fastpartner, Compactor och Magnolia samt även minskat vikten i Corem, NP3 och Cibus. Kapitalet från försäljningarna har placerats i företagscertifikat vars andel ökat med fem procentenheter och nu uppgår till 19% samtidigt som andelen värdepapper med hög kreditvärdighet (Investment Grade) ökat till 83%.

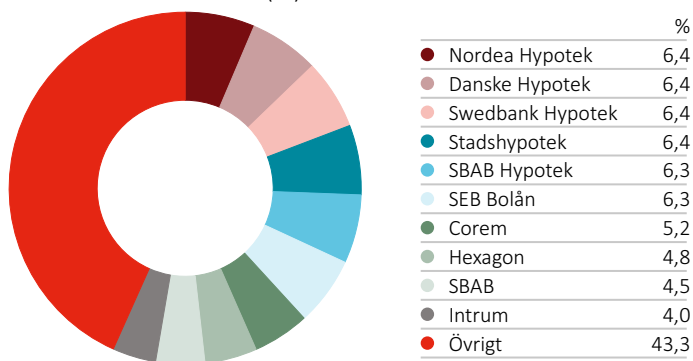
Genomförda förändringar samt en lägre riskfri ränta (Stibor) gör att förräntningstakten nu är på 6,4% efter avgifter med en i stort sett oförändrad kreditlöptid och ränterisk där andelen fastigheter nu uppgår till 29% av fonden. Även andelen efterställd skuld (hybrider, At1 och T2) är låg (2,8%) där merparten av detta utgörs av en obligation utgiven av SBAB med förfall om endast 5 månader.

Fonden har med en bred bas av säkerställda obligationer och företagscertifikat samt selektivt utvalda företagsobligationer till attraktiv värdering förutsättningar att även framöver skapa en god avkastning.

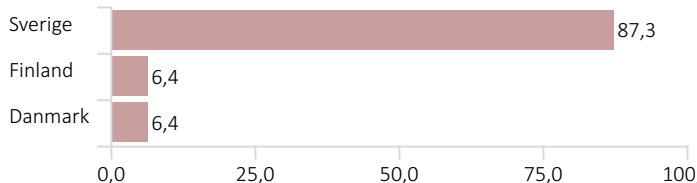
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



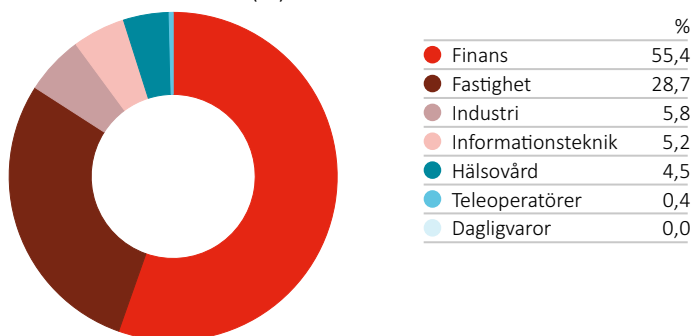
STÖRSTA EMITTENTER (%)



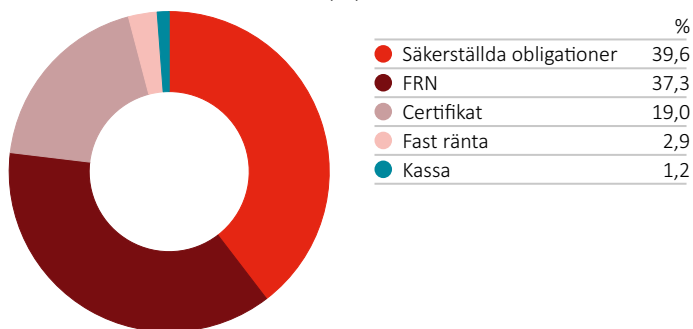
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Linus Owemyhr
Distribution
Tel: 08-545 873 97
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

Niklas Larsson
Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

Mikael Eriksson
Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@spiltanfonder.se

Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

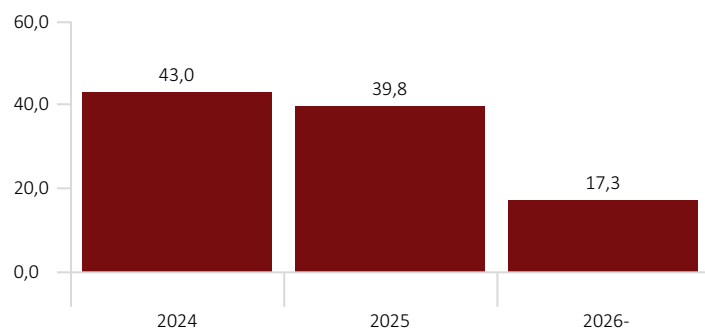
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	39,6%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	4,5%
	BBB+/BBB/BBB-	37,6%
High Yield	BB+/BB/BB-	5,4%
	B+/B/B-	10,3%
	CCC/CC/C	1,4%
	Default	0,0%
	Kassa	1,2%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 74,2%.

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 cirka 98 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. Kvittan 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 ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fonden får placera mer än 35% av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat eller kommun. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se.