

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2007-09-17
ISIN	SE0002152140
Bloomberg ticker	SPRANSV SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 451
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT
Förvaltningsavgift	Index 0,10%
Total kostnad*	0,47%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	140,59
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 50
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,6%
Koldioxidintensitet	1,0 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	0,84	0,52
Hittills i år	2,68	1,41
1 år	6,70	4,74
3 år	9,59	3,83
5 år	14,65	4,66
10 år	23,23	8,51
Sedan start	52,04	N/A
Snitt per år (3 år)	3,10	1,26
Snitt per år (5 år)	2,77	0,92
Snitt per år (sedan start)	2,55	N/A

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	0,9
Ränteduration (år)	0,6
Sharpekvot (3 år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	1,8
Förräntningstakt % (1 år)	5,9
STIBOR % (3 mån)	3,8

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	0,84								2,68
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

RISIKINFORMATION: 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.

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.

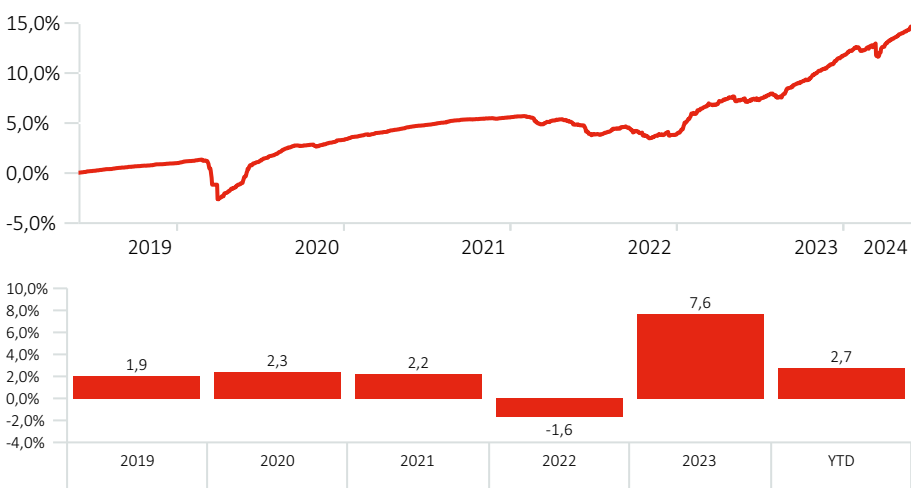
FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Räntefond Sverige fortsatte att utvecklas starkt under maj månad med en uppgång om 0,84% att jämföra med index som steg med 0,52%. Från årsskiftet är fonden upp hela 2,68% vilket är drygt 1 procentenhet bättre än index. Med förhoppning om en snar lösning på Intrums hantering av kommande skuldförfall samt starka rapporter från andra bolag i sektorn bidrog obligationer utgivna av Intrum med 17bp till fondens totalavkastning följt av IB Invest 6bp och Fastpartner 5bp. På minussidan kan nämnas Fastator -9bp där refinansieringsdiskussion pågår samt Marginalen bank -3bp som kom med ytterligare en svag kvartalsrapport.

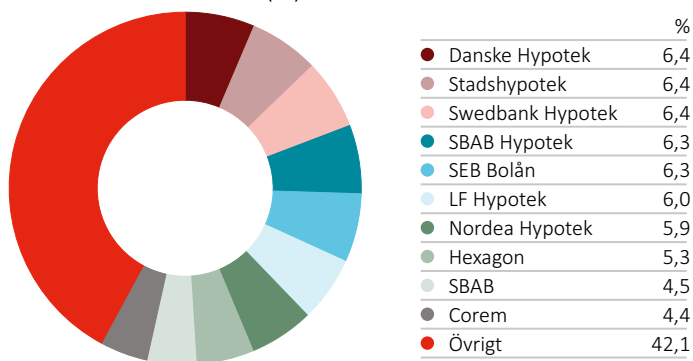
Under månaden har vi fortsatt att förbättra kreditvärdigheten genom att avyttra innehav i ALM Equity och Storskogen samt minskat exponeringen mot Intrum, Fastpartner, Nyfosa, Noba samt SBB. Vi har fortsatt att öka upp i säkerställda obligationer utgivna av LF Hypotek samt marginellt ökat upp andelen företagscertifikat till strax under 20%. Vidare har vi förlängt ränterisken efter senaste tidens ränteuppgång genom framför allt förlängning i Nordea Hypotek.

Med en förbättrad kreditvärdighet och lägre riskfri ränta efter Riksbankens sänkning av styrräntan med 25bp är förräntningstakten nu 5,9% efter avgifter samtidigt som genomsnittlig kreditlöptid uppgår till knappt 1 år och där inga obligationer är längre än 2,5 år. Med en hög andel värdepapper med mycket god kreditvärdighet, en fortsatt hög riskfri ränta och en stor mängd likvida innehav finns goda förutsättningar till en bra avkastning med låg volatilitet under kommande månader.

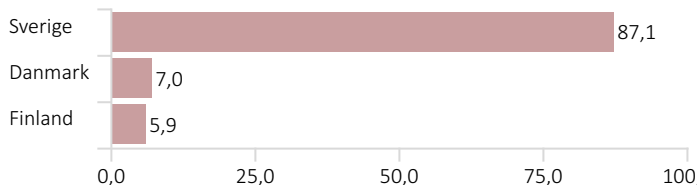
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



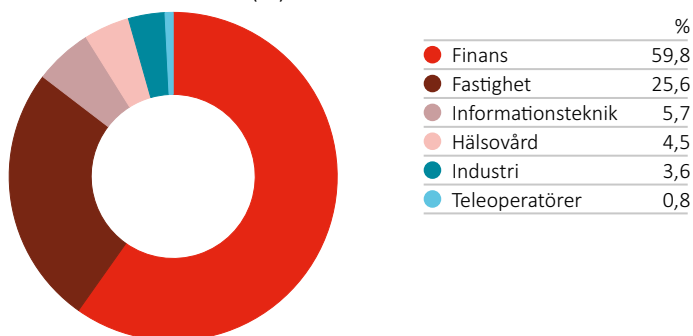
STÖRSTA EMITTENTER (%)



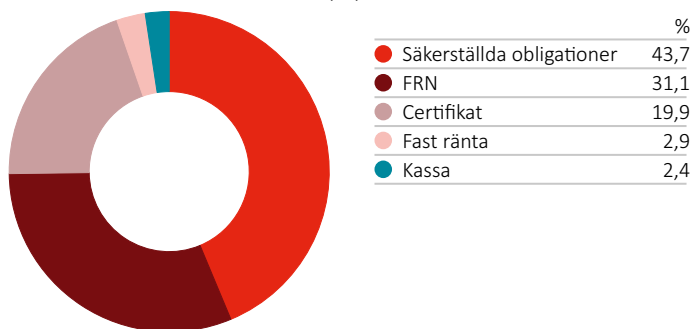
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

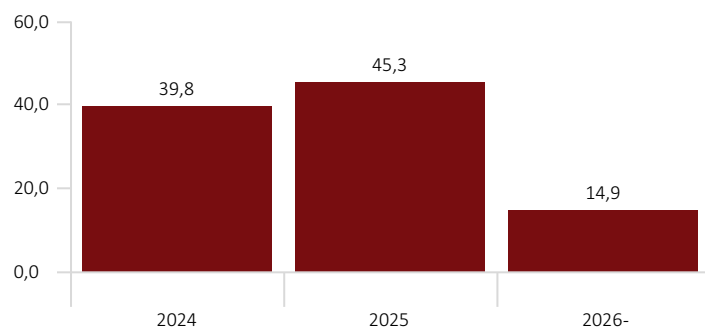
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	43,7%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	5,1%
	BBB+/BBB/BBB-	35,4%
High Yield	BB+/BB/BB-	3,0%
	B+/B/B-	9,3%
	CCC/CC/C	1,1%
	Default	0,0%
	Kassa	2,4%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg på emittentnivå uppgick till 74,1%.

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 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. 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.