

## 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)	12 609
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Jämförelseindex	50% SSVX + 50% SPSEICRT Index
Förvaltningsavgift	0,10%
Total kostnad*	0,47%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	142,48
PPM-nr	972 497
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 40
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	11,9%
Koldioxidintensitet	0,7 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	0,74	0,69
Hittills i år	4,06	2,79
1 år	7,65	5,70
3 år	10,68	4,93
5 år	15,77	5,70
10 år	24,33	9,33
Sedan start	54,08	N/A
Snitt per år (3 år)	3,44	1,62
Snitt per år (5 år)	2,97	1,12
Snitt per år (sedan start)	2,60	N/A

## NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	0,8
Ränteduration (år)	0,5
Sharpekvot (3 år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	1,8
Förräntningstakt % (1 år)	5,2
STIBOR % (3 mån)	3,6

## 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	0,60	0,74						4,06
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.

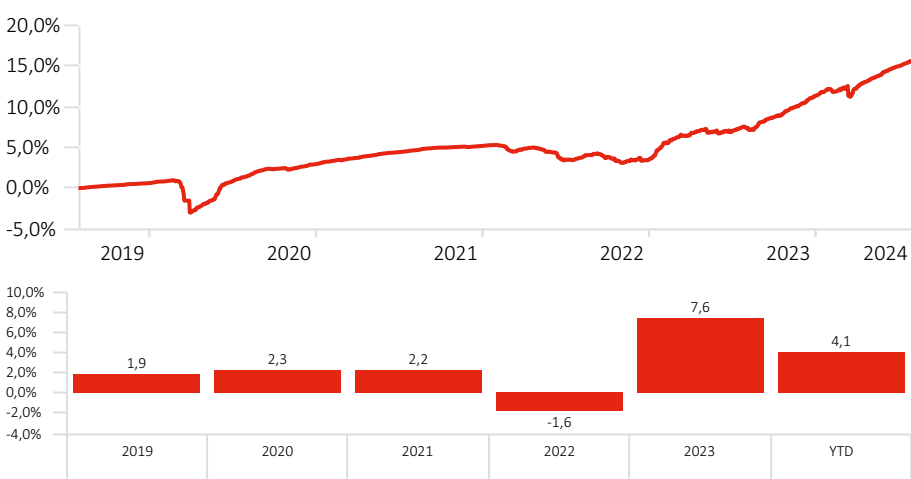
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Avkastningen för Spiltan Räntefond Sverige fortsatte att utvecklas starkt under månaden med en uppgång på hela 0,74%. Hittills i år är fonden upp 4,06% jämfört med index som stigit 2,79%. Marknaden har präglats av stor efterfrågan på kreditplaceringar och få primäremissioner samtidigt som svagare konjunkturdata ökat sannolikheten för fortsatta räntesänkningar under andra halvåret. Detta har marknaden diskonterat in under månaden där de svenska 2-årsräntorna fortsatt ner ytterligare 40bp, vilket har påverkat värdet på fondens innehav av säkerställda obligationer positivt. Andra innehav som bidragit positivt till månadens avkastning är innehaven i SBB (19bp), IB Invest (12bp) samt Intrum (6bp).

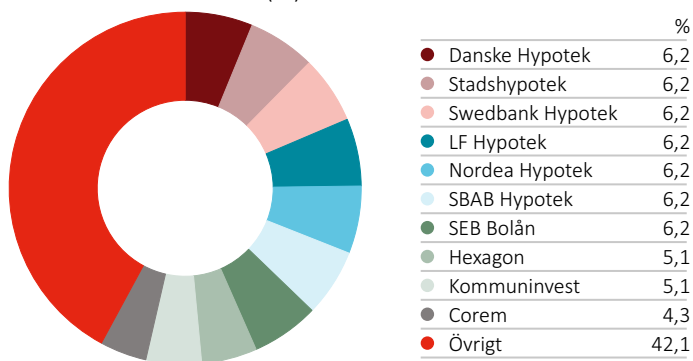
Under månaden har vi avvecklat innehav i SBB, K2A, IB Invest, minskat i Diös och Nyfosa samt köpt obligationer utgivna av Sveafastigheter. Vi har även ökat upp kassan för att ha en god likviditet när bolagen återigen börjar låna kapital på obligationsmarknaden efter en lugnare period under sommaren. Andelen likvida tillgångar i form av företagscertifikat och säkerställda obligationer är nu på en långsiktigt rimlig nivå om 70% och där resterande kapital är investerat i attraktiva företagsobligationer utgivna av bolag med i huvudsak god kreditvärdighet.

Trots lägre riskfri ränta (Stibor) och fallande riskpremier har förräntningstakten endast sjunkit marginellt och uppgår nu till 5,2% efter avgifter. Med både en kort kreditlöptid samt låg duration står Spiltan Räntefond Sverige väl positionerad för att ta vara på de möjligheter som kommer uppstå samtidigt som den goda direktavkastningen fungerar som ett skydd i en i övrigt osäker omvärld.

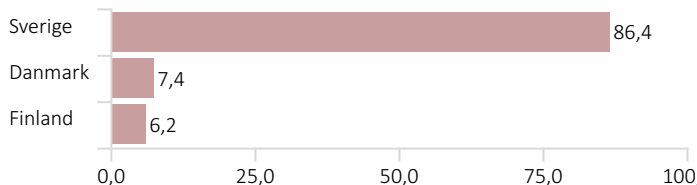
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



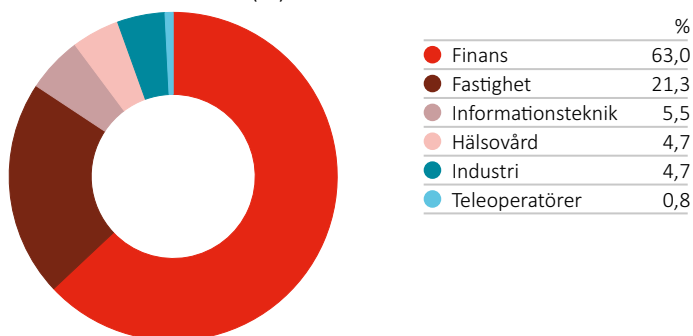
## STÖRSTA EMITTENTER (%)



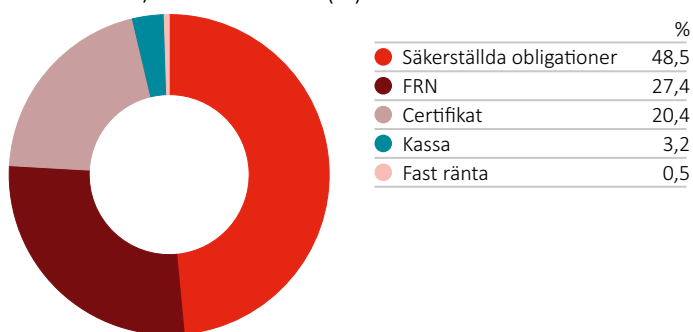
## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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 (%)

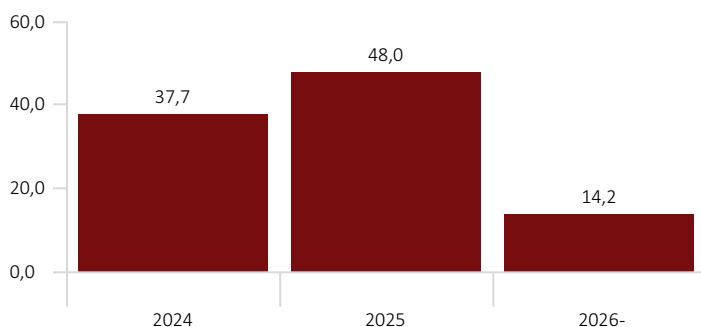
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	48,8%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	2,8%
	BBB+/BBB/BBB-	35,9%
High Yield	BB+/BB/BB-	1,6%
	B+/B/B-	4,2%
	CCC/CC/C	3,6%
Default	D	0,0%
	Kassa	3,2%

\*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. 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 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](http://www.spiltanfonder.se).