

# Lannebo Räntefond Kort

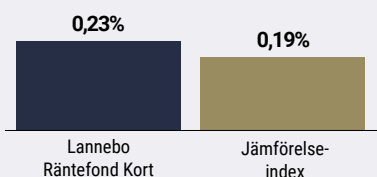
Sverigeregistrerad räntefond, andelsklass SEK

Månadsrapport januari 2021

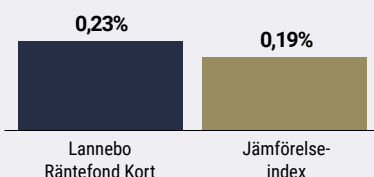
De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Jan 2021 | Feb 2021 | Mar 2021 | Apr 2021 | Maj 2021 | Jun 2021 | Jul 2021 | Aug 2021 | Sep 2021 | Okt 2021 | Nov 2021 | Dec 2021

## Utveckling 1 månad



## Utveckling i år



Katarina Ponsbach Carlsson & Karin Haraldsson

## Avkastning

	Lannebo Rantefond Kort	Jämförelse-index <sup>1</sup>
Januari 2021	0,2	0,2
År 2021	0,2	0,2
3 år	1,5	2,0
5 år	3,0	0,5
10 år	13,8	4,4
Sedan start (011112)	44,4	31,8
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	0,9	1,3
2020 <sup>2</sup>	0,4	1,9
2019 <sup>2</sup>	1,2	0,3
2018 <sup>2</sup>	-0,3	-0,8
2017 <sup>2</sup>	0,7	-0,8
2016 <sup>2</sup>	0,8	-0,7

<sup>1</sup> Innan 2020-06-01 var fondens jämförelseindex Nasdaq OMX Credit SEK Rated FRN 1-18M. Innan 2018-04-01 var fondens jämförelseindex OMRX Statsskuldväxelindex.

<sup>2</sup> Avkastningen är beräknad på slutkurser.

## Stark inledning på året

Nya gröna obligationer från Scania.

De positiva tongångarna på marknaden fortsatte även under januari.

Vi deltog i två nyemissioner under perioden. Svenska lastbilstillverkaren Scania emitterade sin första gröna obligation. Bolagets gröna ramverk fokuserar på att påskynda övergången till ett hållbart transportsystem och likviden från bolagets gröna obligationer kommer uteslutande att investeras i projekt som har som syfte att kraftigt minska Scantias koldioxidutsläpp vilket vi givetvis ser som positivt. Scania emitterade en obligation med fem års löptid och kupongränta på Stibor 3mån + 0,75 procent. Den andra emissionen var en förlängning av ett innehav i Ikanobanken. Ikanobanken emitterade obligationer med tre års löptid som fick ersätta våra obligationer med förfall i juni.

Vi är långsiktiga i vår förvaltning och fortsätter att hålla samma struktur som tidigare i fonden. Vid månadsskiftet utgjorde andelen obligationer 96 procent av fondförmögenheten. Kreditdurationen, den genomsnittliga löptiden på samtliga innehav i fonden, låg

## Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
0,2					
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

vid månadsskiftet på 1,8 år. Räntedurationen, mätt som den genomsnittliga räntebindningstiden, låg på 0,1 år. Vi investerar till största del i FRN-lån, alltså obligationer med rörlig ränta, för att hålla räntedurationen i fonden låg som skydd mot stigande räntor.

Förräntningstakten är i dagsläget cirka 0,4 procent efter avgift, givet ett oförändrat ränteläge.

Den 17 november 2020 bytte fonden namn från Lannebo Likviditetsfond till Lannebo Räntefond Kort. Förvaltningen påverkas inte av namnbytet utan fortsätter att investera i företagsobligationer och certifikat med hög kreditvärdighet.

## Fördelning kreditbetyg



	Kreditbetyg värdepapper	Andel av fonden, %
<b>Investment grade</b>	AAA	0,0
	AA+/AA/AA-	0,0
	A+/A/A-	11,4
	BBB+/BBB/BBB-	84,6
<b>High yield</b>	BB+/BB/BB-	0,0
	B+/B/B-	0,0
	CCC/CC/C	0,0
<b>Default</b>	D	0,0

Likviditet/övr. marknadsvärde 4,0

Andelen av portföljens räntepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 48,7 procent.

## 10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond, %
Castellum	5,2
Billerudkorsnäs	4,7
Hexagon	4,7
Balder	4,0
Olav Thon Eiendomsselskap	3,9
Volvo Treasury	3,8
Investment AB Latour	3,6
Atrium Ljungberg	3,6
Nibe Industrier	3,3
Scania CV	3,1
<b>Summa tio största emittenter</b>	<b>39,7</b>
Likviditet	4,0
Totalt antal emittenter	39

## Större förändringar under månaden

Köp

Ikano

Scania

Försäljningar

Atrium Ljungberg

Vacse

## Risk/avkastningsprofil



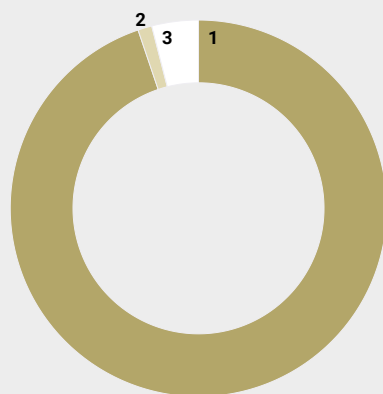
## Nyckeltal

	Lannebo Räntefond Kort	Jämförelse- index
Totalrisk (%)	1,9	0,8
Ränteduration, år	0,1	
Kreditduration, år	1,8	
Omsättningshastighet, ggr (201231)	0,3	

## Förfallostruktur

	Andel av fond (%)
< 1 år	32
1-3 år	49
3-5 år	18
> 5 år	1

## Strategisk fördelning



	Andel av fond (%)
1 Företagsobligationer	94,8
2 Företagscertifikat	1,2
3 Likviditet	4,0

## Fondfakta

Förvaltare	Karin Haraldsson Katarina Ponsbach Carlsson
Fondens startdatum	2001-11-12
Andelskurs (kr)	116,58
Fondförmögenhet (mkr)	4 055
Förvaltningsavgift	0,20%
Bankgiro	5314-9837
ISIN	SE000865768
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
PPM-nr	478313
Tillsynsmyndighet	FI
LEI-kod	549300LG2WC90WG10T86

## Riskinformation

Historisk avkastning är ingen 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. Faktablad och informationsbroschyr finns på [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se). Observera att Lannebo inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

## Fonden riktar sig till dig som

- Har en sparhorisont på mer än ett år.
- Vill ha begränsad risk i ditt sparande.

## Placeringsinriktning

Lannebo Räntefond Kort är en aktivt förvaltd räntefond vars innehav har en genomsnittlig löptid på 0-2 år. Fonden investerar i svenska räntebärande värdepapper främst utgivna av företag men kan även placera i räntebärande värdepapper utgivna av stat eller kommun samt i penningmarknadsinstrument, alla med bedömd hög kreditvärdighet. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat eller kommun i Sverige.

## Förklaringar

**Jämförelseindex** Fondens jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index.

**Totalrisk** Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totala avkastning.

**Kreditduration** Anger en vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande placeringar.

**Ränteduration** Anger en vägd genomsnittlig återstående räntebindningstid för fondens räntebärande placeringar.

Alla nyckeltal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer

