

Lannebo Räntefond Kort

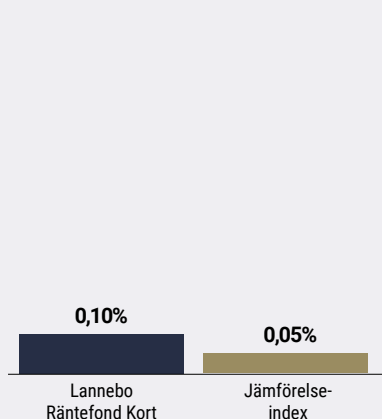
Sverigeregistrerad räntefond, andelsklass SEK

Månadsrapport augusti 2021

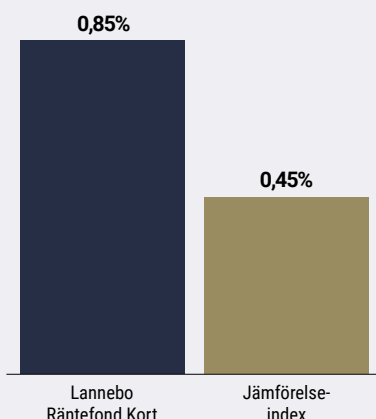
De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

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 ¹
Augusti 2021	0,1	0,0
År 2021	0,9	0,5
3 år	2,0	2,5
5 år	3,1	1,1
10 år	13,0	3,5
Sedan start (011112)	45,3	32,2
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	0,8	1,3
2020 ²	0,4	1,9
2019 ²	1,2	0,3
2018 ²	-0,3	-0,8
2017 ²	0,7	-0,8
2016 ²	0,8	-0,7

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

² Avkastningen är beräknad på slutkurser.

Fortsatt låga markandsräntor

Förlängt innehav i Lifco

Kreditmarknaden öppnade upp i positiv ton efter sommarstiltjen. Primärmarknaden kom igång i slutet på månaden. Marknaden fortsätter att gå starkt, drivet av expansiva centralbanker och inflöden i företagsobligationsfonder. Vi investerade inte i något nytt innehav under perioden. Vi förlängde ett innehav i Lifco med en ny obligation med två års löptid.

Rapportsäsongen för det andra kvartalet avslutades under perioden och vi kan konstatera att trenden med resultat som överträffar förväntningarna fortsatte även under det här kvartalet. Stigande råvarupriser, fraktkostnader och brist på komponenter såsom halvledare satte viss press på marginalerna i några bolag. Världskonjunkturen fortsätter att förbättras och den svenska ekonomin har återhämtat hela den nedgång som skedde i spåren av coronapandemin.

Efter att de svenska långräntorna bottnat ur under sommaren så steg de något under perioden. Per sista augusti låg den svenska 10-åriga statsräntan på 0,16 procent. De kortare räntorna har legat relativt still och Stibor 3 månader är fortfarande strax under noll.

Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
0,2	0,2	0,0	0,1	0,1	0,1
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
0,1	0,1				

Vi har låg ränteduration för att skydda fonden mot stigande räntor. Vid periodens slut var räntedurationen 0,1 år och vi har enbart obligationer med rörlig ränta i fonden.

Vi är långsiktiga i vår förvaltning och fortsätter att hålla samma struktur som tidigare i fonden. Vid månadsskiftet utgjorde andelen obligationer cirka 84 procent av fondförmögenheten, andelen företagscertifikat 8 procent och resterande del bestod av likvida medel. Kreditdurationen, den genomsnittliga löptiden på samtliga innehav i fonden, låg vid månadsskiftet på 1,7 år.

Förräntningstakten är i dagsläget cirka 0,3 procent efter avgift, givet ett oförändrat ränteläge.

Fördelning kreditbetyg



	Kreditbetyg värdepapper	Andel av fonden, %
Investment grade	AAA	0,0
	AA+/AA/AA-	0,0
	A+/A/A-	8,5
	BBB+/BBB/BBB-	83,5
High yield	BB+/BB/BB-	0,0
	B+/B/B-	0,0
	CCC/CC/C	0,0
Default	D	0,0

Likviditet/övr. marknadsvärde 8,0

Andelen av fonden med officiellt kreditbetyg uppgick till 48,5 procent.

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond, %
Hexagon	4,9
Castellum	4,2
Balder	4,2
Loomis	3,8
Volvo Treasury	3,8
NCC Treasury	3,7
Billerudkorsnäs	3,7
Atrium Ljungberg	3,5
Wallenstam	3,3
Bilia	3,2
Summa tio största emittenter	38,4
Likviditet	8,0
Totalt antal emittenter	43

Större förändringar under månaden

Köp

Lifco

Försäljningar

-

Risk/avkastningsprofil



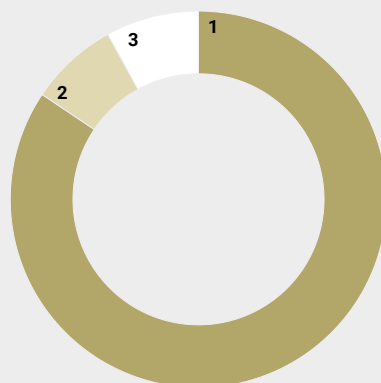
Nyckeltal

	Lannebo Räntefond Kort	Jämförelse- index
Totalrisk (%)	1,9	0,9
Ränteduration, år	0,1	
Kreditduration, år	1,7	
Omsättningshastighet, ggr (210630)	0,4	

Förfallostruktur

	Andel av fond (%)
< 1 år	35
1-3 år	47
3-5 år	18
> 5 år	0

Strategisk fördelning



	Andel av fond (%)
1 Företagsobligationer	84,4
2 Företagscertifikat	7,6
3 Likviditet	8,0

Fondfakta

Förvaltare	Karin Haraldsson Katarina Ponsbach Carlsson
Fondens startdatum	2001-11-12
Andelskurs (kr)	117,30
Fondförmögenhet (mkr)	4 009
Förvaltningsavgift	0,20%
Bankgiro	5314-9837
ISIN	SE000865768
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
PPM-nr	478313
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
LEI-kod	549300LG2WC9OWG10T86

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. 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 räntebindingstid för fondens räntebärande placeringar.

Alla nyckeltal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer