

Lannebo Räntefond Kort

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.

Fortsatt stark utveckling i november

Aktiv primärmarknad



Karin Haraldsson
karin.haraldsson@lannebo.se



Katarina Carlsson
katarina.carlsson@lannebo.se

November var ytterligare en positiv månad på den svenska kreditmarknaden och fonden fortsatte stiga. Aktiviteten inom primärmarknaden för svensk investment grade var aktiv och vi fyllde på i några av våra befintliga innehav, såsom Skandiabanken, Sobi och Ziklo.

Riksbanken följde upp sänkningen i september genom att, som förväntat, sänka styrräntan med 0,50 procentenheter till 2,75 procent vid mötet i november. Om inflations- och konjunkturutsikterna står sig bedömer Riksbanken att räntan kan sänkas även i december. Räntan på en svensk 5-årig statsobligation sjönk under månaden från 1,9 procent till 1,7 procent. Stibor 3 månader, som ligger till grund för räntesättningen på våra svenska obligationer med rörlig ränta, sjönk från 2,8 procent till 2,6 procent.

Vi är långsiktiga i vår förvaltning och fortsätter att hålla samma struktur som tidigare i fonden. Vid månadskiftet utgjorde andelen obligationer 86 procent av fondförmögenheten, andelen företagscertifikat 7 procent och resterande del bestod av likvida medel. Kreditdurationen, den genomsnittliga löptiden på samtliga innehav i fonden, låg vid månadskiftet på 1,8 år och räntedurationen på låga 0,1 år.

Kreditspreadarna och de korta räntorna har kommit ned under de senaste månaderna vilket ger något lägre förräntningstakt än tidigare. Givet oförändrat marknadsläge ligger den årliga förräntningstakten i fonden just nu på 3,7 procent efter avgift.

Läs mer om fonden

Fondens utveckling

■ 1 månad
■ 1 år



| Utveckling (%) | Fond | Index ¹ |
|----------------------|------|--------------------|
| November 2024 | 0,3 | 0,5 |
| År 2024 | 5,1 | 4,9 |
| 1 år | 5,3 | 6,3 |
| 3 år | 10,6 | 7,0 |
| 5 år | 12,0 | 9,4 |
| 10 år | 14,5 | 7,2 |
| Sedan start (011112) | 60,6 | 41,1 |
| Genomsnitt 24 mån | 5,6 | 5,5 |
| 2023 ² | 5,6 | 6,2 |
| 2022 ² | -0,4 | -3,9 |
| 2021 ² | 0,9 | 0,1 |
| 2020 ² | 0,4 | 1,9 |
| 2019 ² | 1,2 | 0,3 |

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.

| Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 0,6 | 0,6 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,4 |
| Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec |
| 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,3 | 0,3 | - |

Största innehav

| Innehav | Andel av innehav (%) |
|----------------------------------|----------------------|
| Ziklo Bank Ab | 4,7 |
| Fabege AB | 4,7 |
| Hexagon AB | 4,6 |
| Castellum AB | 4,3 |
| Nibe Industrier Ab | 4,1 |
| Atrium Ljungberg AB | 4,1 |
| Fastighets AB Balder | 4,1 |
| Ica Gruppen Ab | 3,8 |
| Svensk Fastighetsfinansiering | 3 |
| Tele2 Ab | 3 |
| Summa tio största innehav | 40,4 |

Större förändringar

| Köp | Sälj |
|---------------|------|
| Skandiabanken | - |
| Sobi | - |
| Ziklo | - |

Nyckeltal

| | Fond | Index |
|----------------------------|------|-------|
| Totalrisk (%) | 1,1 | 1,5 |
| Ränteduration (år) | 0,1 | |
| Kreditduration (år) | 1,7 | |
| Omsättningshastighet (ggr) | 0,3 | |

Fondfakta

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| Förvaltare | Karin Haraldsson & Katarina Carlsson |
| Fondens startdatum | 2001-11-12 |
| Andelskurs | 129,6 kr |
| Fondförmögenhet | 6 447 mkr |
| Förvaltningsavgift | 0,2% |
| Löpande kostnader* | 0,4% |
| Bankgiro | 5314-9837 |
| ISIN | SE0000865768 |
| Öppen för handel | Dagligen |
| Minsta investeringsbelopp | 100 kr |
| PPM-nr | 478313 |
| Tillsynsmyndighet | Finansinspektionen |
| LEI-kod | 549300LG2WC9OWG1OT86 |

* Löpande kostnader består av förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftkostnader (en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året) samt transaktionskostnader (en uppskattning av kostnader som uppstår när en fond köper och säljer värdepapper).

Riskindikator

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Lägre risk Högre risk

Förklaringar*

Grön obligation

En obligation där kapitalet är öronmärkt för att användas till miljöprojekt och som certifierats av en tredjepartsaktör.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.

Kreditduration

Anger en vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande placeringar.

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. 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.

Ränteduration

Anger en vägd genomsnittlig återstående räntebindningstid för fondens räntebärande placeringar.

Totalrisk

Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning.

* Alla nyckeltal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer.