

FÖRVALTARE



LARS LÖNNQUIST
Förvaltat fonden sedan 2014



NICKLAS SEGERDAHL
Förvaltat fonden sedan 2015

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	11 129
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Riskklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	121,53
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Förväntad avkastning (1 år)	2,9%
Ränteduration (år)	0,2
Kreditlöptid (år)	1,7
Standardavvikelse (3 år)	8,6
Sharpe kvot (3 år)	0,4
STIBOR 3 mån	-0,03%
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,57	0,00
Hittills i år	2,72	0,01
1 år	12,05	2,32
3 år	8,34	1,60
5 år	21,09	3,31
Sedan start	21,53	10,52
Snitt per år (3 år)	2,71	0,53
Snitt per år (5 år)	3,90	0,65
Snitt per år (sedan start)	2,76	1,41

OM FONDEN

Spiltan Högräntefond, förvaltat av Lars Lönnquist sedan start 2014, är en aktivt förvaltat företagsobligationsfond som huvudsakligen placerar i obligationer utgivna av bolag i Norden med en tyngdpunkt på Sverige, men kan även placera i andra värdepapper med betydande ränteinslag. Fonden tar ingen valutarisk. Den genomsnittliga kreditlöptiden för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, kan variera mellan noll och tio år med syfte att skapa avkastning via företagets förbättrade kreditvärdighet. Placeringar görs huvudsakligen i företagsobligationer med kort eller långräntebindning beroende på bedömningen om framtida ränterörelser.

Att fonden är aktivt förvaltat betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där stor vikt läggs på bolag med en förutsägbar och långsiktigt hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en rimligt stabil balansräkning samt gärna en tydlig huvudägare.

Spiltan Högräntefond har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Företagsobligationsfond" 2019 vid Morningstar Awards.

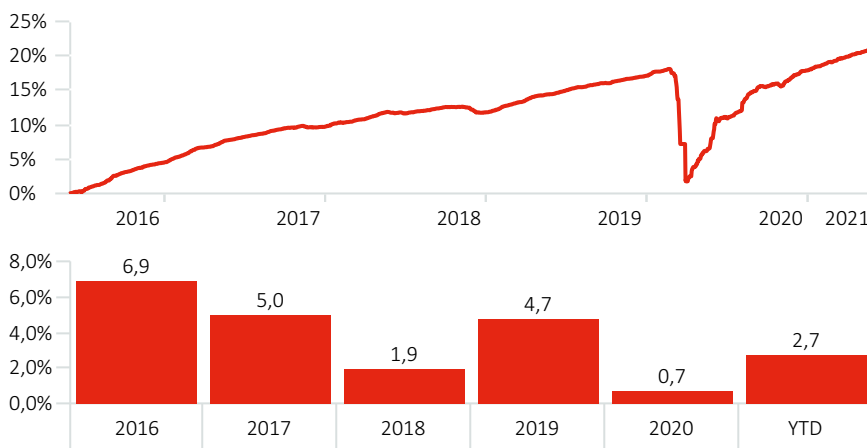
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under den senaste månaden uppgick fondens avkastning till 0,57%, vilket summerar till 2,72% för årets första fem första månader. Det är, för att få lite perspektiv, i linje med fondens löpande årsavkastning. Aktiviteten i primärmarknaden är hög framför allt inom fastighetssektorn där en majoritet av bolagen emitterar under nyetablerade gröna ramverk som av Cicero får betygen Dark eller Medium Green.

Fonden har deltagit i en del av dessa emissioner såsom Besqab, NP3, Corem, K2A och Studentbostäder som alla emitterat på 3-åriga löptider och andelen gröna eller hållbara investeringar uppgår nu till cirka 17% av fonden.

Det europeiska kreditindexet Itrax Xover såväl som långa statsobligationsräntor har varit stabila under perioden trots stigande inflation och starka ledande indikatorer. Till fondens goda avkastning bidrog bolagen Quant (0,09%) verksamt inom industriellt underhåll, RNB (0,07%) där tillgångarna beräknas vara sålda och obligationen amorterad innan årsskiftet, callcenterbolaget Transcom (0,02%) och Taxikoncernen Cabonline (0,02%) som alla tillhörde förra årets Coronaförlorare. Likviditetsbufferten är stabil med hela 25% investerat i korta företagscertifikat och tillsammans med en kort kreditlöptid på 1,7 år samt en god kreditvärdighet är risknivån bland den lägsta i fondens historia.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

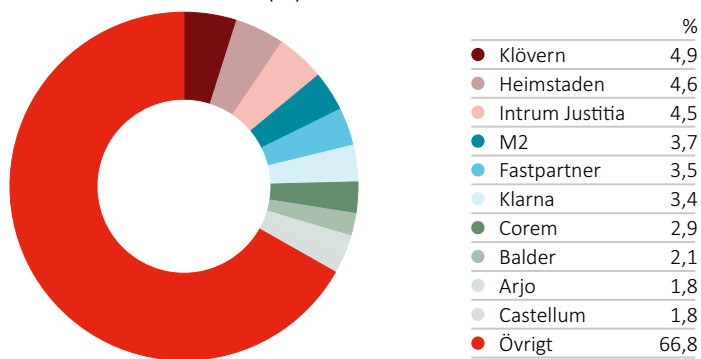


MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

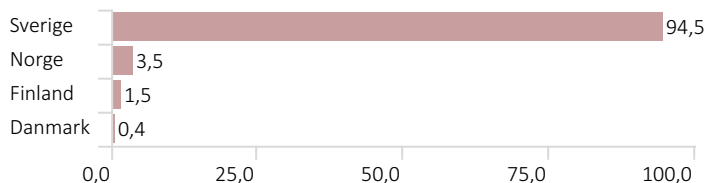
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	0,5	0,5	0,7	0,5	0,6								2,7
2020	0,5	-0,2	-13,3	3,1	2,9	2,8	0,8	2,5	0,7	0,2	1,1	0,8	0,7
2019	0,4	0,6	0,4	0,7	0,2	0,4	0,5	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	4,7
2018	0,5	0,2	0,3	0,5	0,3	-0,1	0,3	0,2	0,3	0,1	-0,4	-0,4	1,9
2017	0,8	0,7	0,6	0,4	0,7	0,4	0,3	0,5	0,4	0,2	0,0	0,0	5,0
2016	-0,1	-0,7	0,7	1,6	0,8	0,4	0,9	0,8	1,0	0,6	0,5	0,3	6,9

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.

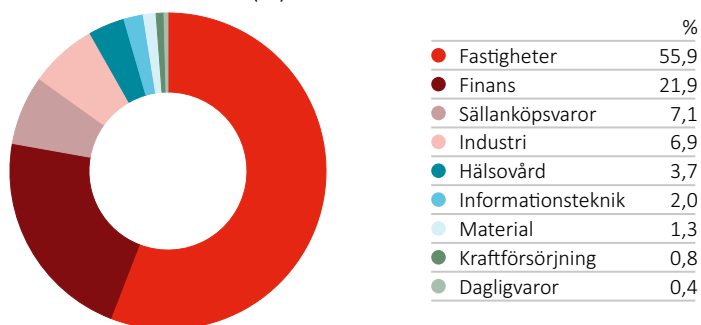
STÖRSTA EMITTENTER (%)



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

Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

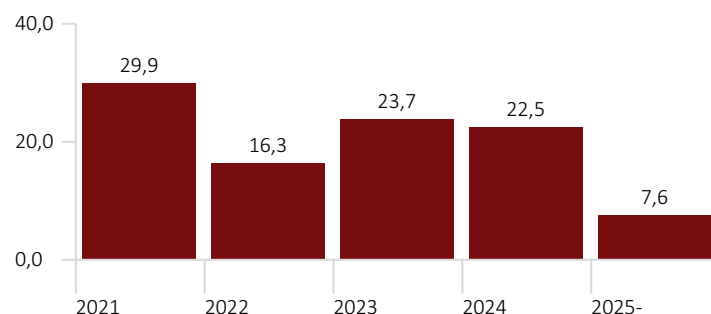
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	0,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	1,2%
	BBB+/BBB/BBB-	48,6%
High Yield	BB+/BB/BB-	40,0%
	B+/B/B-	7,7%
	CCC/CC/C	0,9%
Default	D	
	Kassa	1,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 42,3%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 78 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 Låggriskfond 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.