

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)	10 700
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Riskklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	120,84
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Förväntad avkastning (1 år)	3,0%
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	0,46	0,07
Hittills i år	2,14	0,02
1 år	14,61	2,77
3 år	8,09	1,68
5 år	21,40	3,75
Sedan start	20,84	10,52
Snitt per år (3 år)	2,63	0,56
Snitt per år (5 år)	3,95	0,74
Snitt per år (sedan start)	2,71	1,42

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.

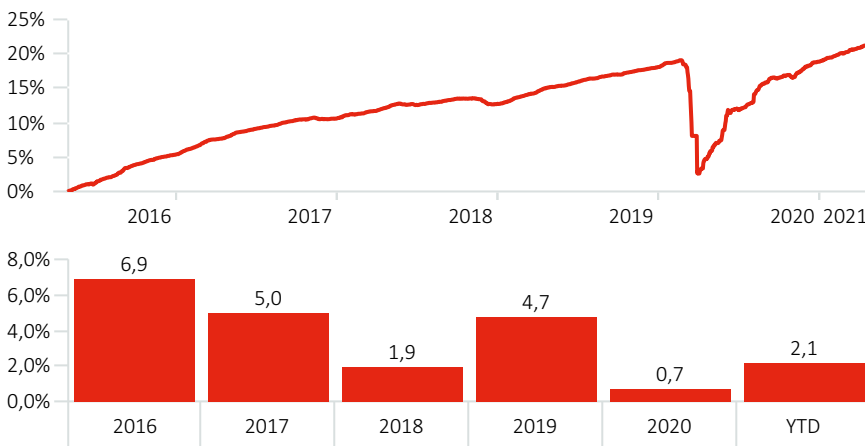
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fondens avkastning under månaden uppgick till 0,46 %, vilket är något lägre än den genomsnittliga avkastningen från första kvartalet men fortsatt betydligt högre än fondens löpande avkastning som för närvarande uppgår till 3 % årligen efter avgifter. Den något lägre avkastningen reflekterar också stabiliteten i det europeiska kreditindexet Itrax Xover som under låg volatilitet handlat kring nivån +240 senaste månaden.

Emissionsaktiviteten i primärmarknaden har varit hög och där volymerna tagits emot väl av marknaden trots att flöden in till företagsobligationsfonder har varit svaga. Bland periodens större investeringar finner vi gröna fastighetsobligationer utgivna av Nyfosa (04/24), Nivika (09/24), Arwidsro 05/25) samt M2 (12/22).

Bland de värdepapper som bidrog mest till periodavkastningen kan nämnas Cabonline (0,07%) som steg tack vare vaccinationsuttrullning och diskussioner om strukturaffär, Heimstaden (0,06%) som dels gynnas av en stark utveckling i segmentet bostäder, dels erhöll bättre nyckeltal efter uppskrivning av fastighetsvärden och en aktieemission samt entreprenadföretaget Bellman (0,02%) som efter nya förvärv förbättrat kreditvärdigheten. Risknivån är fortsatt låg med en kreditlöptid på 1,7 år, marginell ränterisk, ett genomsnittligt kreditbetyg på BB-flat och en god likviditetsbuffert.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

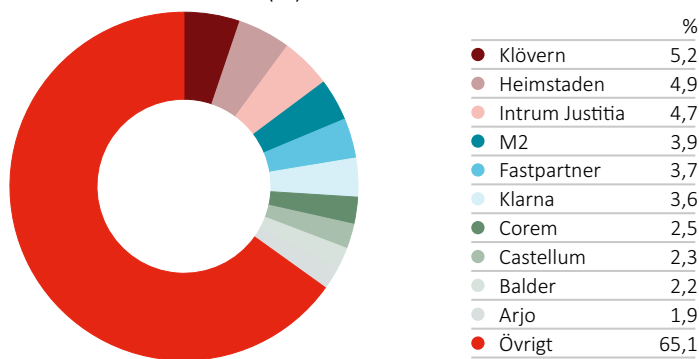


MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

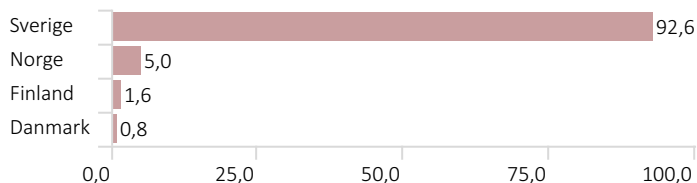
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	0,5	0,5	0,7	0,5									2,1
2020	0,5	-0,2	-13,3	3,1	2,9	2,8	0,8	2,5	0,7	0,2	1,1	0,8	0,7
2019	0,4	0,6	0,4	0,7	0,2	0,4	0,5	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	4,7
2018	0,5	0,2	0,3	0,5	0,3	-0,1	0,3	0,2	0,3	0,1	-0,4	-0,4	1,9
2017	0,8	0,7	0,6	0,4	0,7	0,4	0,3	0,5	0,4	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 inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på www.spiltanfonder.se. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

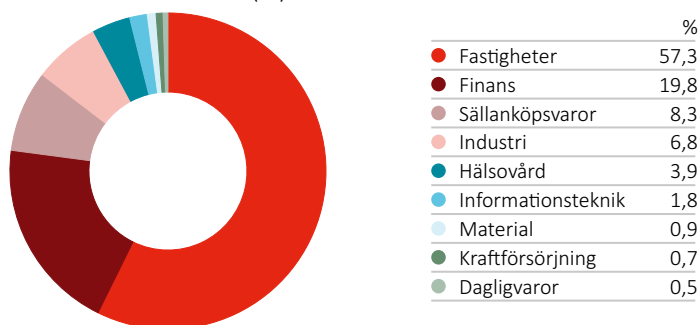
STÖRSTA EMITTENTER (%)



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 (%)

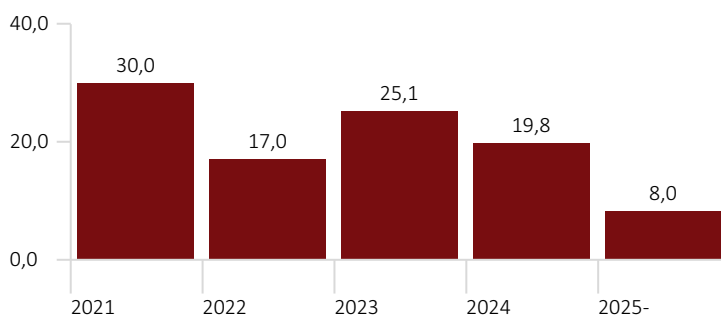
Kreditbetyg	Andel av fonden	
	Investment grade	High Yield
AAA	0,0%	
AA+/AA/AA-	0,0%	
A+/A/A-	1,2%	
BBB+/BBB/BBB-	50,0%	
BB+/BB/BB-		39,2%
B+/B/B-		8,1%
CCC/CC/C	1,5%	
Default		
Kassa	0,0%	

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 44,9%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 74 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 inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på www.spiltanfonder.se. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.