

FÖRVALTARE



Sofie Areskoug, Nicklas Segerdahl, Rebecka Dahlin och ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 039
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Riskklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	121,99
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Förväntad avkastning (1 år)	2,5%
Ränteduration (år)	0,2
Kreditlöptid (år)	1,6
Standardavvikelse (3 år)	8,6
Sharpe kvot (3 år)	0,4
STIBOR 3 mån	-0,05%
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,38	0,14
Hittills i år	3,11	0,16
1 år	9,41	1,65
3 år	8,86	1,84
5 år	21,09	2,64
Sedan start	21,99	10,69
Snitt per år (3 år)	2,87	0,61
Snitt per år (5 år)	3,90	0,52
Snitt per år (sedan start)	2,78	1,41

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	0,4							3,1
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

OM FONDEN

Spiltan Högräntefond, förvaltd av Lars Lönnquist sedan start 2014, är en aktivt förvaltd 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 ränteslag. 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 företagens förbättrade kreditvärdighet. Placeringar görs huvudsakligen i företagsobligationer med kort eller långräntebindning beroende på bedömningen om framtida ränterörelser.

Att fonden är aktivt förvaltd 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 förutsägbart 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.

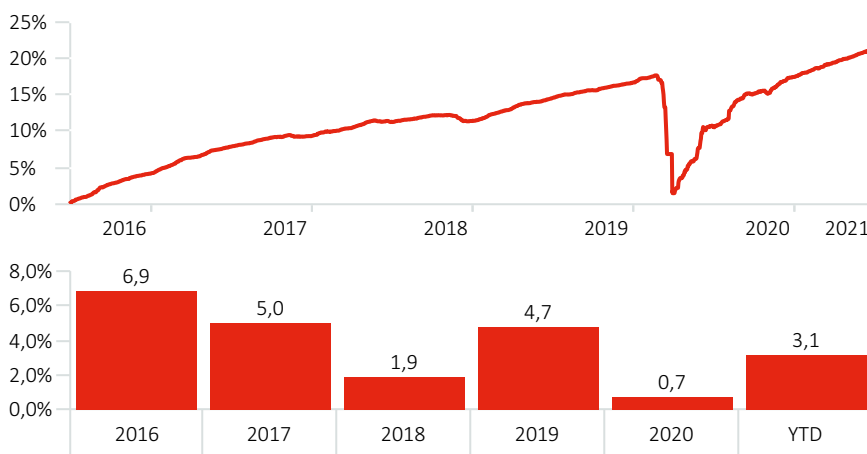
FÖRVALTARKOMMENTAR

Första halvåret 2021 avslutades med ytterligare en månad med positiv avkastning då fonden steg med 0,38% vilket summerar till hela 3,11% från årsskiftet. Aktiviteten har fortsatt varit hög och riskpremien, mätt som Itrax Xover, sjönk 13bp till +232bp. Marknaden går nu in i en lugnare period med få nyemissioner och en låg aktivitet på sekundärmarknaden.

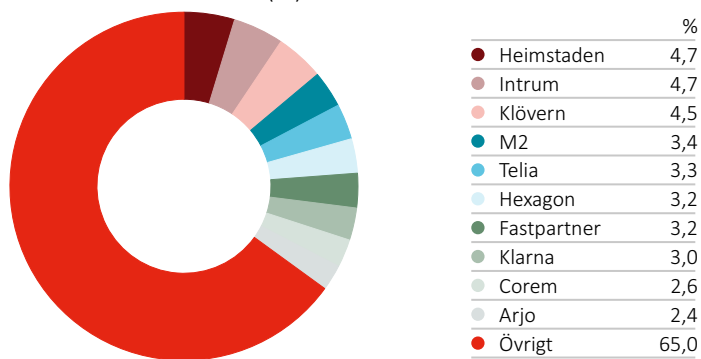
Fonden har fortsatt att addera intressanta krediter med cirka 3 års löptid. Bland dessa kan nämnas kredithanteringsbolaget Intrum 10/24, Ilija Batljans investmentbolag IB Invest 12/24 samt fastighetsbolaget Alm Equity 12/23. Ett nytt bolag som vi tagit in är Fairwind som är verksamma inom installation och service av vindkraft – både onshore och offshore. De emitterade under månaden en säkerställd obligation i EUR med 5 års löptid till +625bp. Innehavet i Offentliga hus som tidigare köpts upp av SBB avyttrades helt då obligationerna blivit fullvärderade.

Bland de värdepapper som bidragit mest till avkastningen kan nämnas Oscar Properties som förtidslöste deras utestående obligation till kurs 102 samt Hoist och Bank Norwegian som gynnas av pågående diskussioner inom EU om att sänka riskvikterna på NPL-portföljer. Både ränteduration och kreditlöptid har minskat något till 2 månader respektive 1,6 år och andelen likvida korta placeringar överstiger 25%.

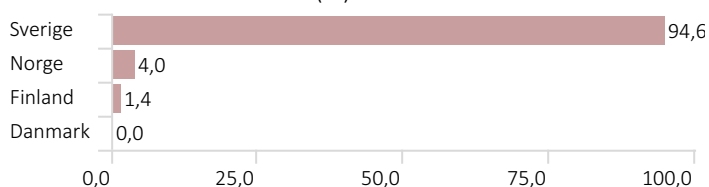
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



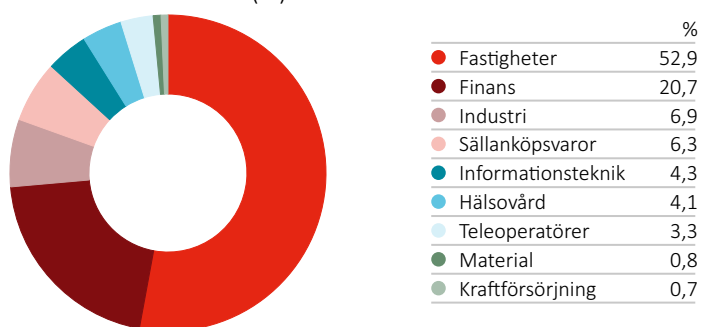
STÖRSTA EMITTENTER (%)



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 (%)

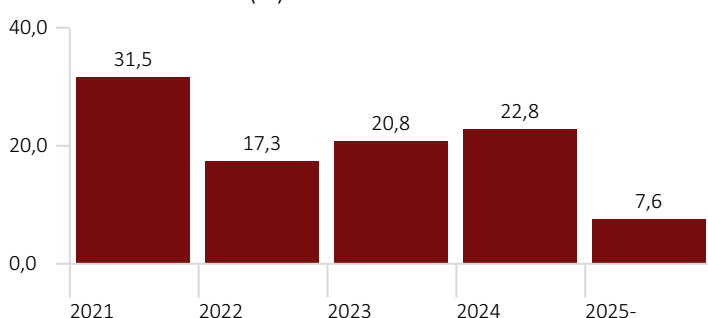
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	0,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,8%
	BBB+/BBB/BBB-	53,3%
High Yield	BB+/BB/BB-	37,0%
	B+/B/B-	7,0%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	
	Kassa	1,9%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 40,4%.

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 81 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 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.