

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)	13 054
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Riskklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	122,36
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Förväntad avkastning (1 år)	2,2%
Ränteduration (år)	0,2
Kreditlöptid (år)	1,5
Standardavvikelse (3 år)	8,6
Sharpekvot (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	0,51	-0,02
Hittills i år	3,96	0,60
1 år	6,78	1,32
3 år	9,19	2,29
5 år	20,06	2,63
Sedan start	22,99	11,19
Snitt per år (3 år)	2,97	0,76
Snitt per år (5 år)	3,72	0,52
Snitt per år (sedan start)	2,83	1,44

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	0,3	0,5					4,0
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.

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 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 långfristbindning beroende på bedömningen om framtida ränterörelser.

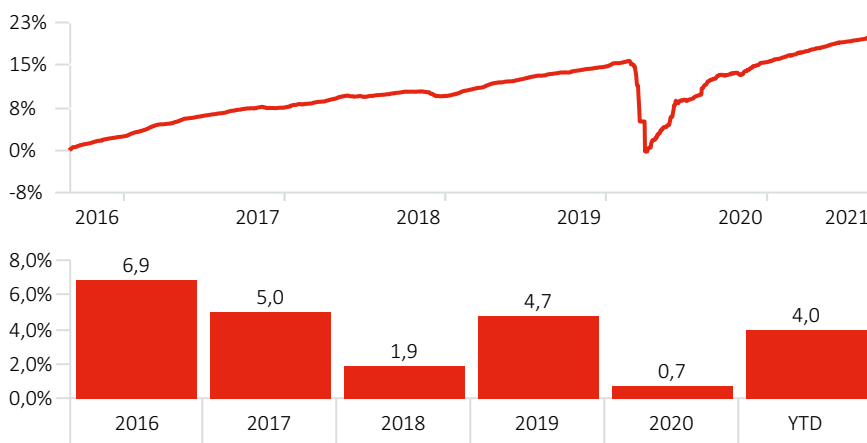
Att fonden är aktivt förvaltd betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där stor vikt läggs på bolag med en förutsägbart och långsiktigt hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en rimligt stabil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

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

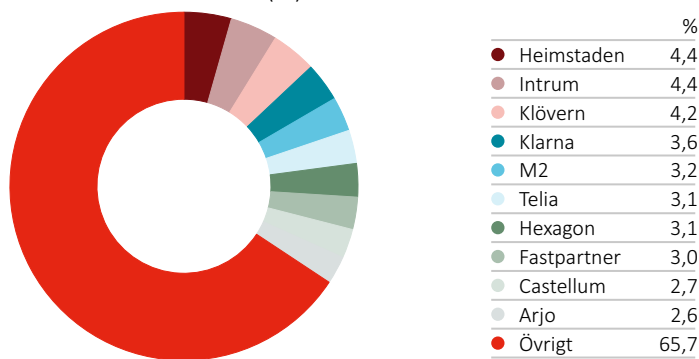
FÖRVALTARKOMMENTAR

Efter att Spiltan Högräntefond stigit med 0,3% under juli månaden tilltog aktiviteten under augusti där fonden steg med ytterligare 0,51%. Starka kvartalsrapporter och god tillgång till kapital drev kreditspreadarna lägre framför allt i Sverige och Norge och till en lägre grad i Euroland. Bidrag till avkastningen kommer från Cabonline (6bp) följt av Quant (3bp), Heimstaden hybrid, Axactor, Bank Norwegian och Sunborn Gibraltar – samtliga 2bp. Globalt har osäkerheten varit betydande kring Deltavariants utbredning, påverkan från komponentbrist samtidigt som marknaden väntar på besked från den amerikanska centralbanken att annonsera om en nedtrappning av obligationsköpen. Troligtvis kommer det ske vid nästa Federal Open Market Committee-möte den 21-22 september med start i december. Det marknaden förväntar sig är en nedtrappning med 10mdr USD/månad från dagens 120mdr, vilket skulle innebära en första räntehöjning under andra kvartalet 2023 givet en fortsatt god ekonomisk utveckling. Fonden har deltagit i ett par fastighetsrelaterade primäremissioner med löptid på mellan 2-3 år som alla yieldar mellan +400 och +550, exempel på dessa är Genova 09/24, Holmström Fastigheter 10/24 samt 24 Storage 10/23. Samtidigt har förfall återinvesterats i korta värdepapper där andelen certifikat nu uppgår till drygt 31%. Kreditlöptiden är fortsatt låga 1,5 år med en löpande avkastning som för närvarande uppgår till cirka 2,2% efter avgifter.

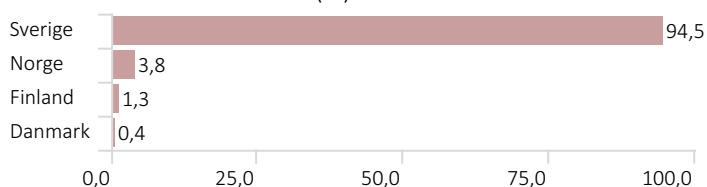
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



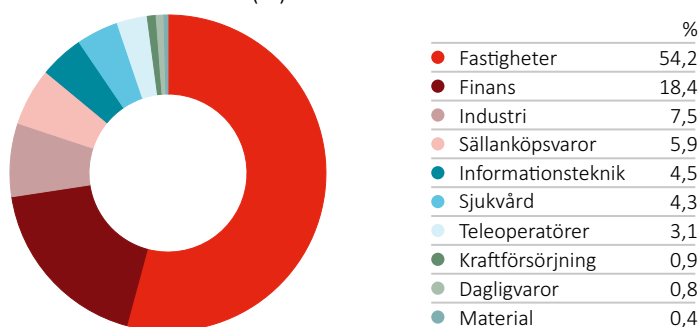
STÖRSTA EMITTENTER (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 (%)

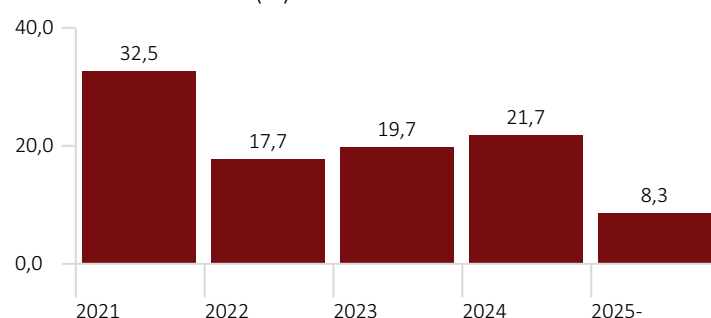
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	0,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,80%
	BBB+/BBB/BBB-	56,10%
High Yield	BB+/BB/BB-	36,20%
	B+/B/B-	6,90%
	CCC/CC/C	0,0%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 42,4%.

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 92 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 priset 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.