

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	13 646
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Riskklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	124,08
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 90
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,20	-0,36
Hittills i år	0,20	-0,36
1 år	4,35	-0,56
3 år	10,11	2,14
5 år	17,39	2,39
Sedan start	24,08	10,08
Snitt per år (3 år)	3,26	0,71
Snitt per år (5 år)	3,26	0,47
Snitt per år (sedan start)	2,79	1,23

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,8
Ränteduration (år)	0,2
Sharpekvot (3 år)	0,4
Standardavvikelse (3 år)	8,5
Förräntningstakt % (1 år)	2,8
STIBOR % (3 mån)	-0,03

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2022	0,20												0,20
2021	0,51	0,50	0,66	0,46	0,57	0,38	0,30	0,51	0,28	0,24	-0,02	0,19	4,67
2020	0,54	-0,18	-13,30	3,12	2,86	2,80	0,77	2,51	0,69	0,16	1,05	0,79	0,68
2019	0,44	0,58	0,42	0,71	0,20	0,38	0,51	0,24	0,26	0,29	0,28	0,32	4,73
2018	0,52	0,17	0,32	0,53	0,33	-0,10	0,29	0,23	0,28	0,06	-0,36	-0,36	1,91
2017	0,76	0,70	0,63	0,37	0,65	0,39	0,32	0,47	0,37	0,17	0,01	0,01	4,96

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 företagens förbättrade kreditvärdighet. Placeringar görs huvudsakligen i företagsobligationer med kort eller långfristbindning beroende på bedömningen om framtida ränterörelser.

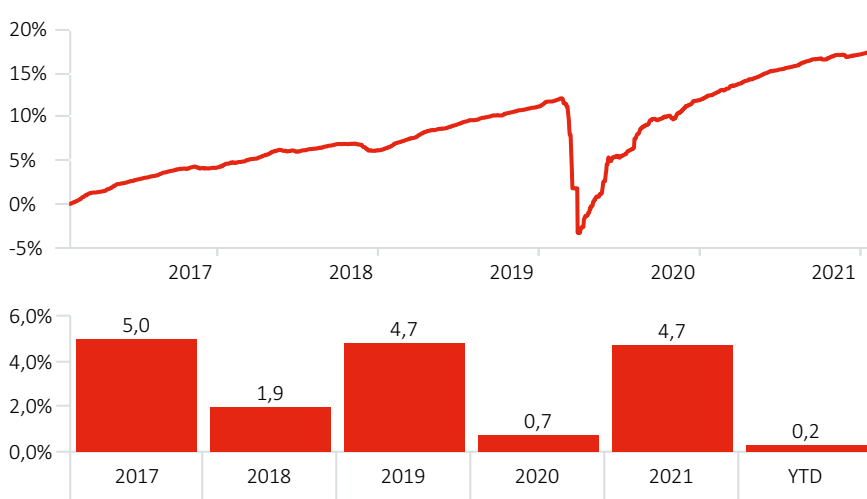
Att fonden är aktivt förvaltd betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där stor vikt läggs på bolag med en förutsägbart och långsiktigt hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en rimligt stabil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

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

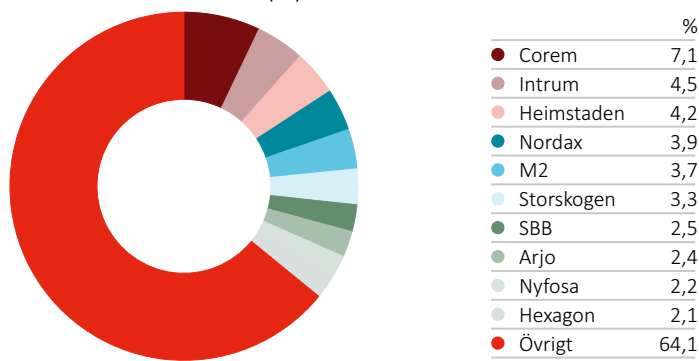
FÖRVALTARKOMMENTAR

2022 har förutsättningarna att bli normaliseringsår. Pandemin kommer troligen inte längre klassas som samhällsfarlig, den ekonomiska utvecklingen mätt som BNP bromsas upp, inflationen kommer ner och räntorna stiger när centralbankerna nu drar tillbaka en del av senaste årens massiva stimulanser. Förväntningar om stigande styrräntor och indragen likviditet kommer få effekt på världens tillgångspriser under året, varför det är viktigare än någonsin att som Högräntefonden investera i bolag som nu har starka kassaflöden och en långsiktigt hållbar affärsmodell. Risknivån i fonden är låg med en god kreditvärdighet (BB flat), liten andel cykliska bolag, en kort kreditlöptid (1,8 år) och en förräntningstakt på 2,8% efter avgifter. Fonden steg med stabila 0,2% under månaden samtidigt som Index sjönk tyngt av negativa värdeförändringar från stigande räntor. Avkastningen var väl spridd över fondens mer än 150 innehav med vindkraftsbolaget European Energy, kredithanteringsbolaget Hoist Finance samt Nordax Bank i topp. Inget innehav hade negativ avkastning. Fonden gjorde vissa förlängningar under månaden i bolag som Storskogen, Corem och Nyfosa samt investering i förlagslån utgivna av SBB. Med syfte att kunna vara aktiv och skapa värde i en volatil marknad är likviditetssituationen stark med förfall av hela 25% av innehaven under kommande tre månader.

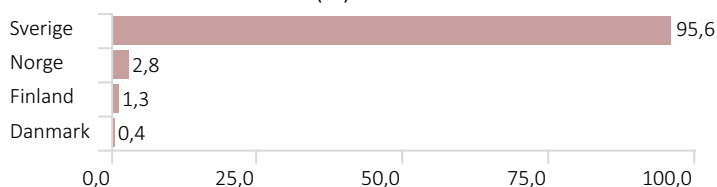
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



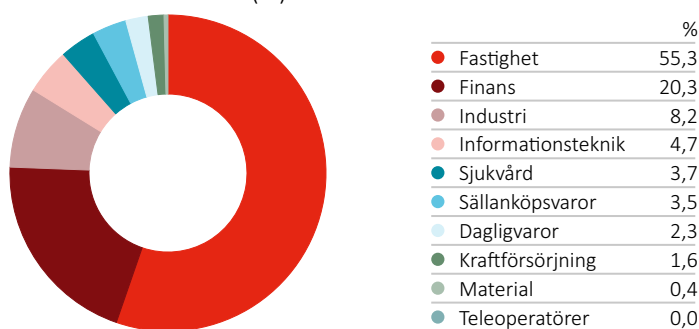
STÖRSTA EMITTENTER (%)



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 (%)

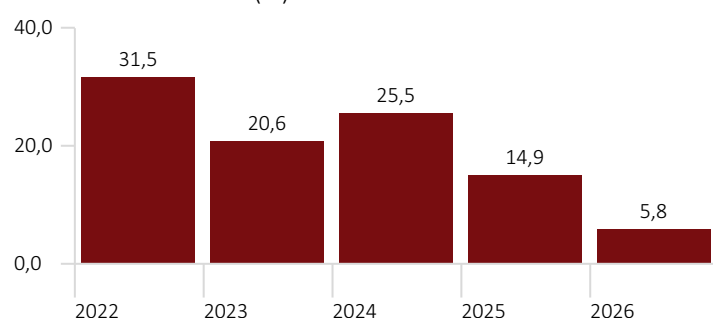
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	0,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,7%
	BBB+/BBB/BBB-	45,7%
High Yield	BB+/BB/BB-	44,9%
	B+/B/B-	5,6%
	CCC/CC/C	1,3%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 43,7%.

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 Lågskifond 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.