

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)	11 361
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Risiklass	3 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	122,82
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 70
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,39	-1,55
Hittills i år	-0,82	-2,77
1 år	2,10	-2,77
3 år	7,91	-0,79
5 år	14,67	-0,62
Sedan start	22,82	7,34
Snitt per år (3 år)	2,57	-0,26
Snitt per år (5 år)	2,78	-0,12
Snitt per år (sedan start)	2,60	0,89

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	2,0
Ränteduration (år)	0,4
Sharpekvot (3 år)	0,4
Standardavvikelse (3 år)	8,6
Förräntningstakt % (1 år)	4,1
STIBOR % (3 mån)	0,08

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2022	0,20	-1,40	0,39										-0,82
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

RISIKINFORMATION: 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 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 förutsägbar och långsiktig hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en rimligt stabil balansräkning samt gärna en tydlig huvudägare.

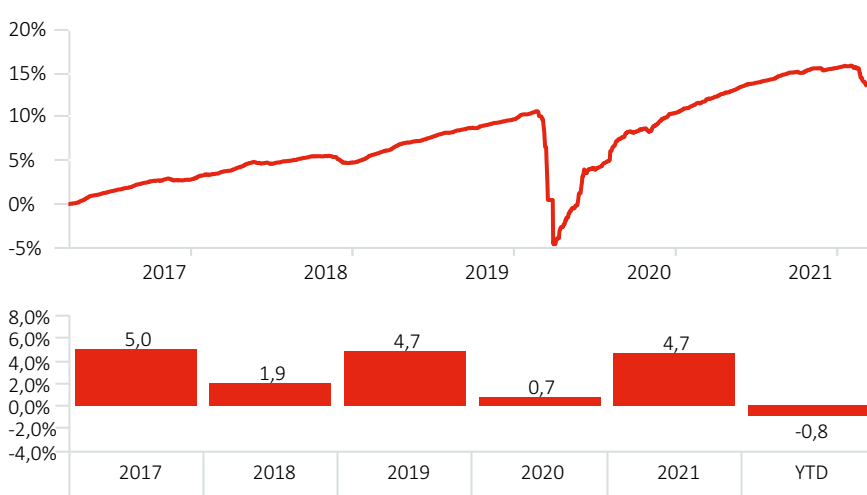
Spiltan Högräntefond har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Företagsobligationsfond" 2019 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

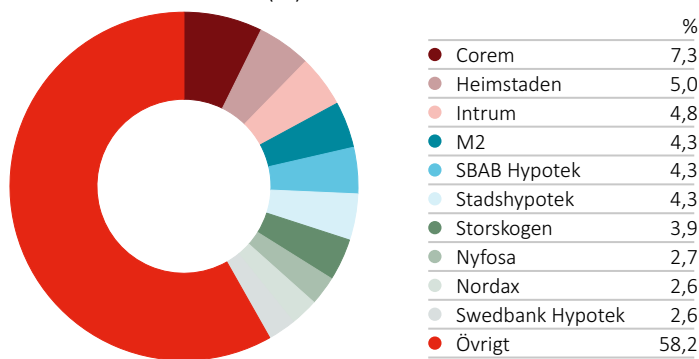
Inflationsförväntningar och ränteutveckling är det som återigen styr kreditmarknaden. Under månaden har både korta och långa räntor stigit kraftigt efter tydliga besked från bland annat den amerikanska centralbanken att en ihärdigt hög inflation kommer mötas med kraftfulla och framtunga räntehöjningar med syfte att över tid kunna maximera sysselsättningen och uppnå prisstabilitet. Detta har resulterat i en uppgång med över 100bp i den amerikanska 2-åringen till 2,33% och en helt flack yieldkurva. Itrax Xover har samtidigt kommit ner med 45bp till 332 på förhoppningar om eldupphör i Ukraina samt omallokering från riskfria tillgångar. Högräntefonden steg 0,39% under månaden samtidigt som index sjönk med 1,5% där en låg ränterisk och framgångsrika bolagsval förklarar skillnaden.

På bolagsnivå bidrog Cabonline (10bp) och Quant (4bp) starkt efter framgångsrika refinansieringar följt av Intrum 07/23 (5bp) samt eviga förlagslån utgivna av IB Invest (4bp) och SBB (4bp). Fondens likviditet har ytterligare förbättrats genom fortsatta förvärv av säkerställda obligationer samtidigt som vi deltog i K2A's 2,75-åriga gröna emission till +440bp. I takt med stigande räntor har vi ökat ränterisken något (0,4 år) samt bibehållit kreditlöptiden (2,0 år) med en förräntningstakt på 4,1% efter avgifter.

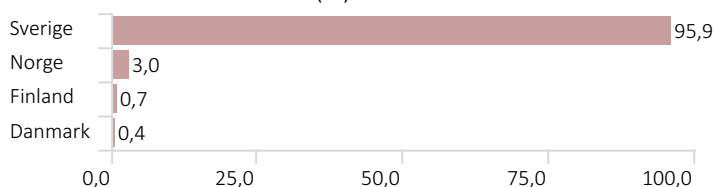
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



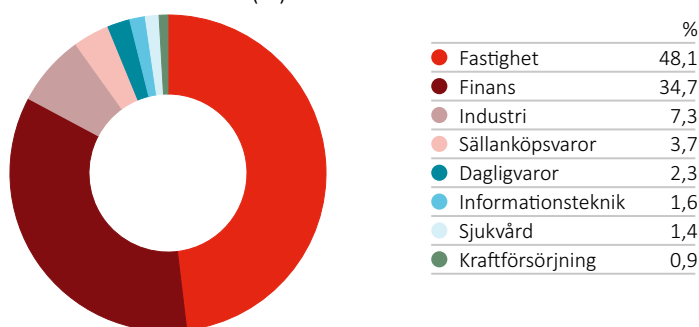
STÖRSTA EMITTENTER (%)



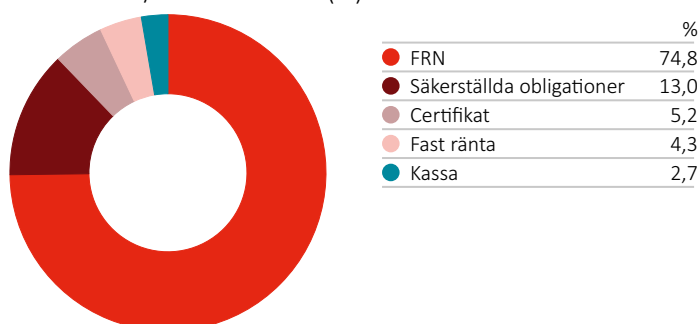
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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

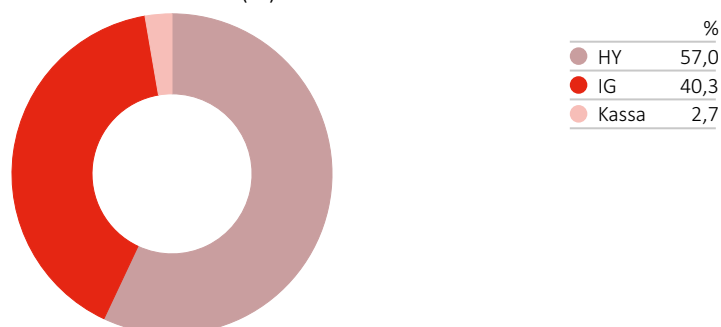
Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

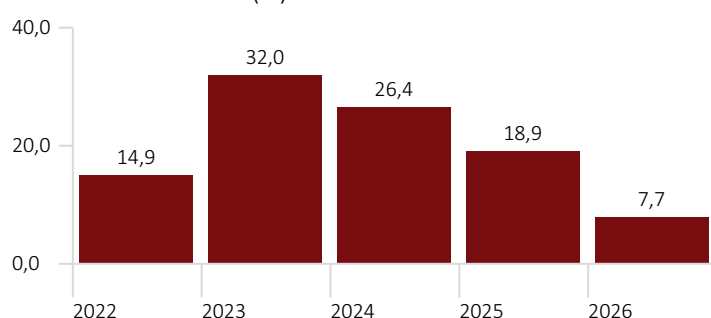
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	13,0%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,0%
	BBB+/BBB/BBB-	27,3%
High Yield	BB+/BB/BB-	48,7%
	B+/B/B-	7,2%
	CCC/CC/C	1,1%
Default	D	0,0%
	Kassa	2,7%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 55,4%.

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 86 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.