

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Sofie Areskoug och Rebecca Dahlin samt ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	8 887
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★★★
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Årlig avgift	0,75%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	118,70
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 55
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,50	-0,81
Hittills i år	3,18	0,78
1 år	-2,98	-2,85
3 år	0,65	-2,98
5 år	7,07	-2,43
Sedan start	18,70	5,79
Snitt per år (3 år)	0,22	-1,00
Snitt per år (5 år)	1,38	-0,49
Snitt per år (sedan start)	1,94	0,63

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,7
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	0,0
Standardavvikelse (3 år)	9,2
Förräntningstakt % (1 år)	9,6
STIBOR % (3 mån)	3,2

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,66	1,50											3,18
2022	0,20	-1,40	0,39	0,20	-1,10	-4,34	0,18	0,99	-0,76	-1,73	0,32	-0,18	-7,10
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

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 lång räntebindning 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.

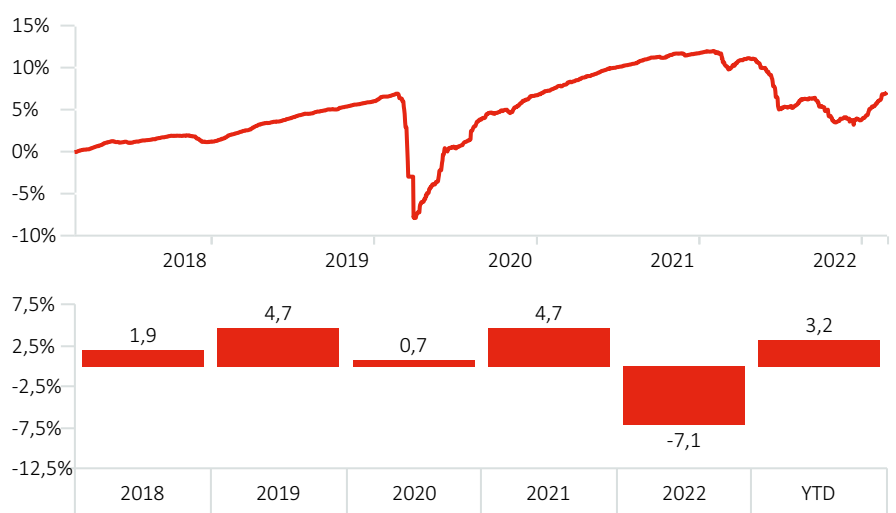
FÖRVALTARKOMMENTAR

Efter en fin start på året fortsatte styrkan i den svenska kreditmarknaden under februari. Högräntefondens avkastning steg med ytterligare 1,5% där fonden nu är upp 3,18% på 2 månader. Detta ska jämföras med index som endast stigit med 0,78% och där februari månad visade på röda siffror på grund av en parallellförskjutning av yieldkurvan med cirka 60bp. De värdepapper som bidrog mest till fondens avkastning under månaden var Storskogen 71bp, M2 28bp, Nyfosa 11bp och Heimstaden 10bp. Högre riskfria räntor har belastat avkastningen på fastförräntade innehav med 32bp.

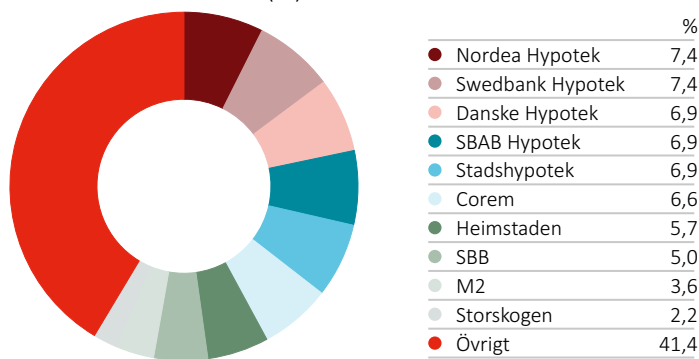
Kapital från fondflöden och attraktiva försäljningar har placerats i "riskfria tillgångar" utgivna av Danske Hypotek och den totala andelen säkerställda obligationer uppgår nu till drygt 35%. Kreditlöptiden är och kommer vara relativt kort (1,7 år) för att kunna parera effekterna av en svagare ekonomisk tillväxt i Sverige. Däremot har durationen marginellt förlängts eftersom marknaden återigen diskonterar en kraftigt åtstramande penningpolitik med högre styrräntor och en minskad balansräkning i Riksbanken.

Under kommande kvartal kommer intresset från låntagarna att refinansiera korta obligationsförfall tillta och där vi kommer investera i långsiktigt hållbara emittenter med nya 3-årspengar samtidigt som vi avvecklar exponering mot mindre frekventa låntagare och placerar detta kapital i korta företagscertifikat. Placeringsstrategin kommer hålla uppe förräntningstakten som för närvarande är 9,6% och samtidigt förbättra likviditet och kreditvärdighet i fonden.

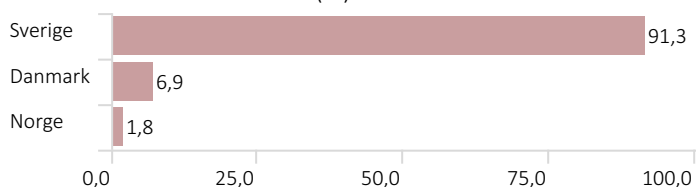
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



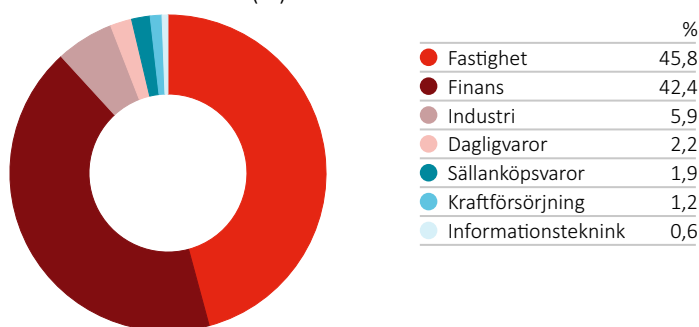
STÖRSTA EMITTENTER (%)



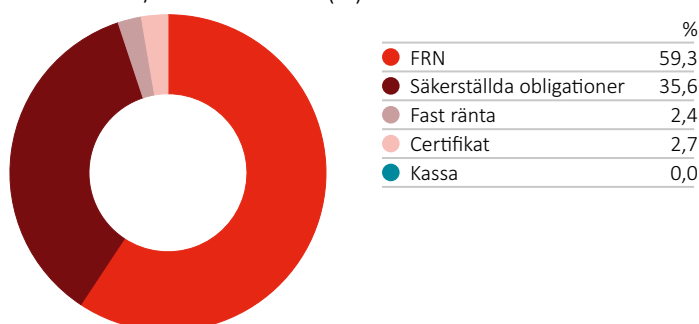
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

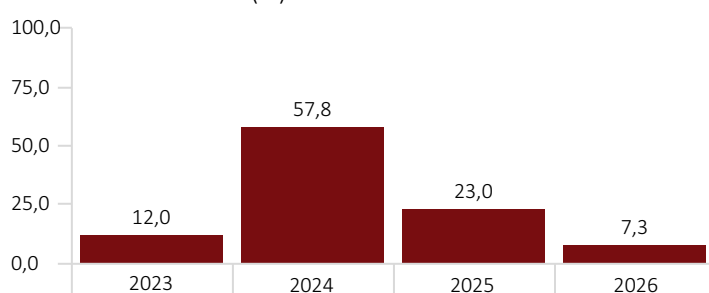
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	35,6%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,0%
	BBB+/BBB/BBB-	20,0%
High Yield	BB+/BB/BB-	35,6%
	B+/B/B-	8,6%
	CCC/CC/C	0,2%
Default	D	0,0%
	Kassa	0,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 66,5%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 84 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.