

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)	8 487
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	119,07
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	0,31	1,11
Hittills i år	3,50	1,89
1 år	-3,05	-0,24
3 år	16,45	0,39
5 år	7,07	-1,51
Sedan start	19,07	6,97
Snitt per år (3 år)	5,21	0,13
Snitt per år (5 år)	1,38	-0,30
Snitt per år (sedan start)	1,96	0,75

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,7
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	1,0
Standardavvikelse (3 år)	4,6
Förräntningstakt % (1 år)	9,6
STIBOR % (3 mån)	3,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,66	1,50	0,31										3,50
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.

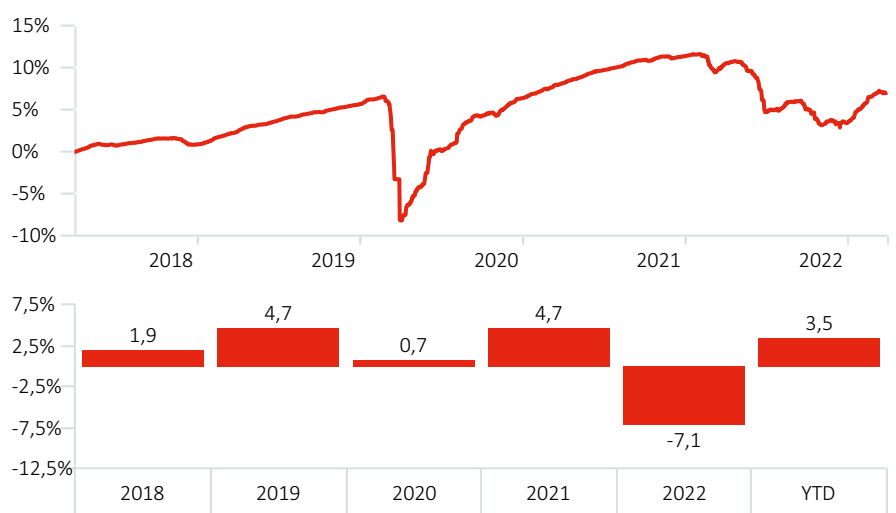
Spiltan Högräntefond har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Företagsobligationsfond" 2019 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

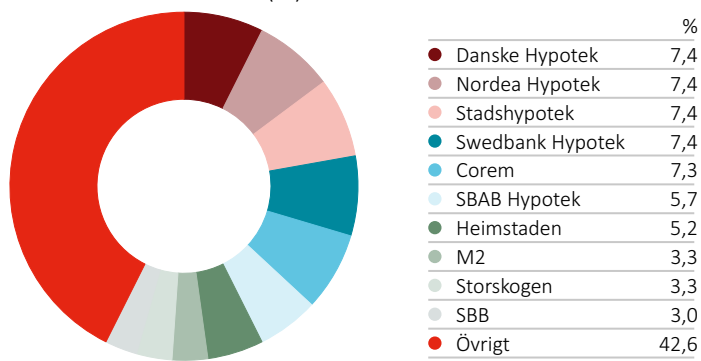
Volatiliteten på kapitalmarknaden tilltog under månaden med stora fluktuationer i räntor och kreditspreadar. Dock slutade Xover på ungefär samma nivå som vid månadens början medan räntorna över lag sjönk med cirka 40bp. Den lägre räntenivån bidrog starkt till fondens avkastning som steg med 0,31% där bidraget från säkerställda obligationer uppgick till 25bp och där ett sänkt kreditbetyg för Storskogen belastade avkastningen med 9bp. För årets första kvartal uppgick Spiltan Högräntefonds avkastning till 3,5% att jämföra med index som steg 1,89% och fondens förräntningstakten är nu 9,6% efter avgifter.

Under månaden har endast små förändringar genomförts i fondens placeringar som framför allt gått ut på att bibehålla kreditlöptid och duration samt minska koncentrationsriskerna. Likviditetsbufferten i form av säkerställda obligationer uppgår fortsatt till 35% och kommande omallokeringar går primärt ut på att öka upp andelen värdepapper med förfall 2026 för att dra nytta av dagens attraktiva nivåer. Bedömningen är vidare att räntetoppen är nära och att effekten av senaste årets penningpolitiska åtstramning ännu inte fått fullt genomslag på den reala ekonomin. Forwardräntan indikerar därför korrekt en allt lägre diskonteringsränta som borde påverka kursen på fondens innehav positivt. Fonden har en god balans mellan likvida riskfria tillgångar i form av säkerställda obligationer till fast ränta och högavkastande företagsobligationer utgivna av primärt svenska börsnoterade bolag. Därmed finns förutsättningar för en fortsatt god riskjusterad avkastning.

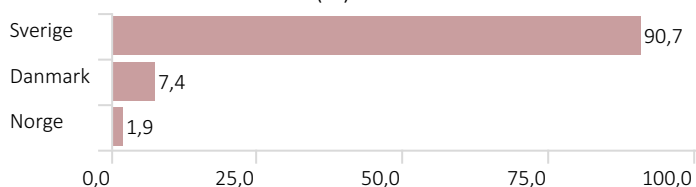
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



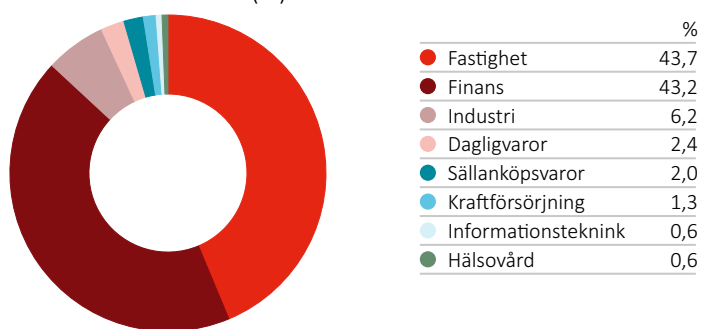
STÖRSTA EMITTENTER (%)



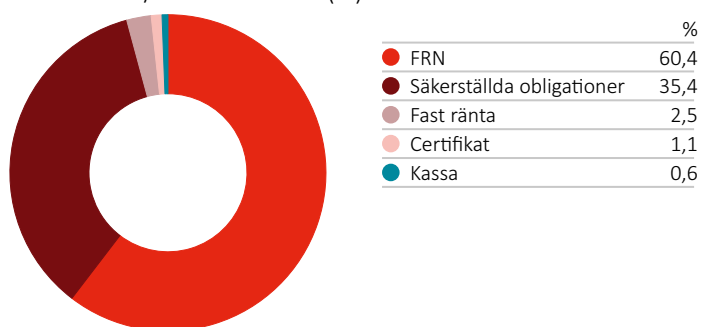
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

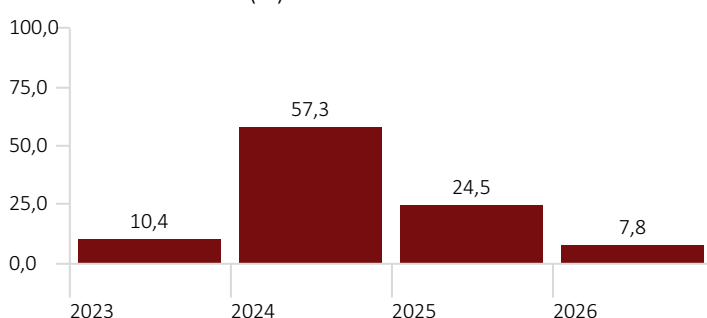
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	35,4%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,0%
	BBB+/BBB/BBB-	20,0%
High Yield	BB+/BB/BB-	35,1%
	B+/B/B-	8,7%
	CCC/CC/C	0,2%
	Default	0,0%
	Kassa	0,6%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper med officiellt kreditbetyg uppgick till 64,6%.

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 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.