

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)	6 702
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	116,17
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 50
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,21	0,53
Hittills i år	0,98	4,73
1 år	-1,38	5,19
3 år	0,86	0,44
5 år	3,13	1,34
Sedan start	16,17	9,88
Snitt per år (3 år)	0,29	0,15
Snitt per år (5 år)	0,62	0,27
Snitt per år (sedan start)	1,61	1,01

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,7
Ränteduration (år)	0,8
Sharpekvot (3 år)	-0,1
Standardavvikelse (3 år)	3,9
Förräntningstakt % (1 år)	9,9
STIBOR % (3 mån)	4,0

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	1,66	1,50	0,31	0,53	-2,28	-1,09	0,62	-0,21					0,98
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 företagens förbättrade kreditvärdighet. Placeringar görs huvudsakligen i företagsobligationer med kort eller lång räntebindning beroende på bedömningen om framtida ränterörelser.

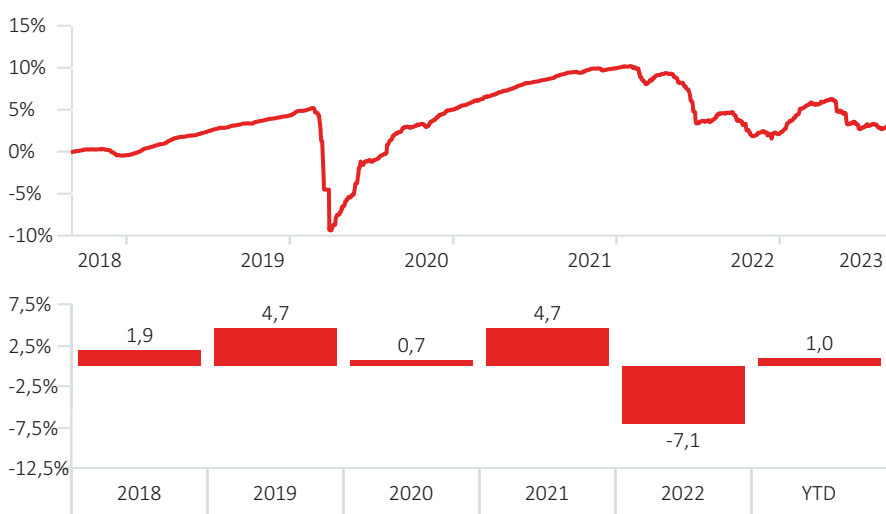
Att fonden är aktivt förvaltd betyder att förvaltarna handplockar obligationer efter en noggrann företagsanalys. Urval av bolag görs enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi där stor vikt läggs på bolag med en förutsägbart och långsiktig hållbar affärsmodell, starka kassaflöden och en rimligt stabil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

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

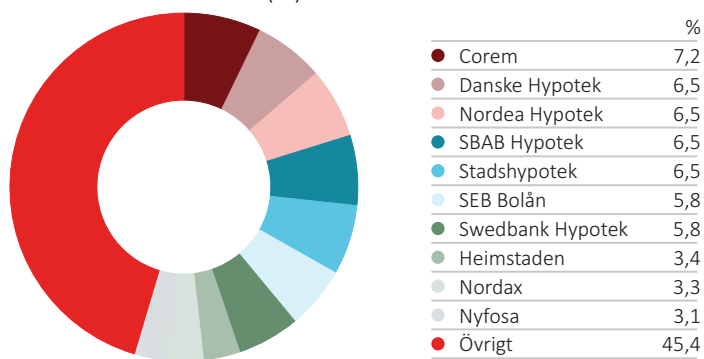
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fondens avkastning backade med 0,21% under månaden. Vi ser tecken på att den penningpolitiska åtstramningen som pågått under 18 månader kommer bestå under en längre period och att målet med att få ner tillväxten verkar ha lyckats dock utan att den underliggande inflationen sjunkit i motsvarande mån. Svensk ekonomi befinner sig därmed troligen i en teknisk recession samtidigt som Riksbanken verkar ha planer på att höja styrräntan vid ytterligare två tillfällen under hösten – september och november. Med en hög inflation blir det också utmanande för regeringen att vara alltför expansiv i den kommande höstbudgeten som presenteras om dryga två veckor. Trots högaktiga tongångar från världens centralbanker har fastighetsobligationer utvecklats väl under månaden. Seniora obligationer utgivna av Heimstaden (10bp), Klövern (6bp), K2A (6bp) och Nyfosa (5bp) bidrog positivt till fondens avkastning medan bolagens efterställda skuld (hybridkapital) utvecklades svagt och då främst SBB -28bp och Heimstaden -24bp. Vi har under månaden sålt obligationer i Heimstaden, Corem och Compactor samt ökat upp i 3-åriga obligationer utgivna av Fastpartner till över 10% i ränta. Förräntningstakten har ökat med några tiondelar till 9,9% efter avgifter och med selektiva förlängningar har vi lyckats bibehållit ränterisken på 9 månader och en kreditlöptid på 1,7 år. Likviditetsbufferten bestående av säkerställda obligationer uppgår nu till betryggande 38%. Vår målsättning är att under kommande månader bibehålla ränterisken genom förlängningar samt realisera värden i samband med kommande refinansieringar i linje med fondens förräntningstakt.

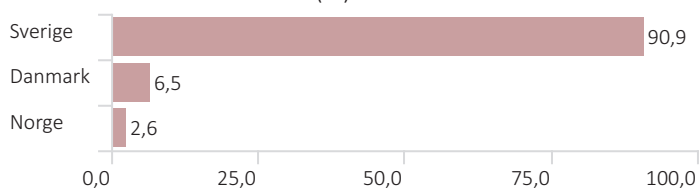
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



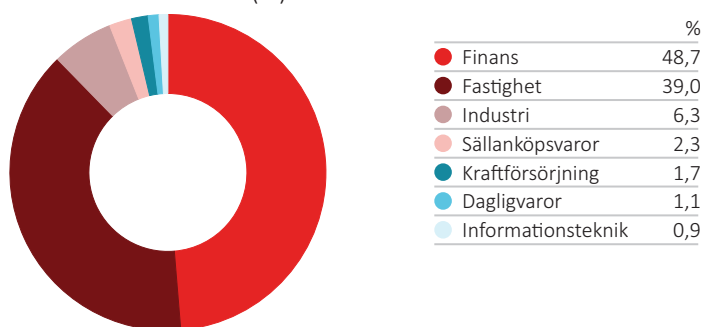
STÖRSTA EMITTENTER (%)



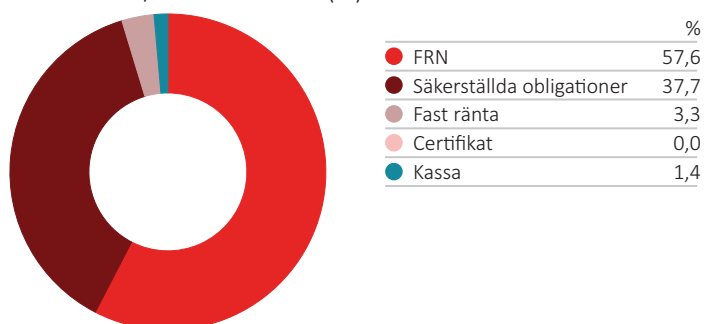
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

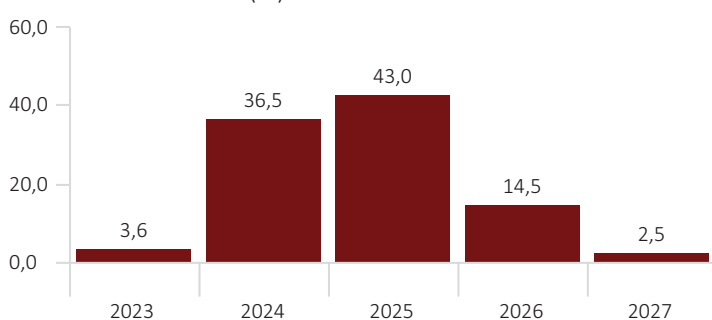
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	37,7%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,0%
	BBB+/BBB/BBB-	11,4%
High Yield	BB+/BB/BB-	37,2%
	B+/B/B-	12,1%
	CCC/CC/C	0,2%
Default	D	0,0%
	Kassa	1,4%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 64,0%.

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.