

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Rebecka Dahlin och Sofie Areskou samt ansvarig förvaltare Stefan Ericson

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 329
Ansvarig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★
Jämförelseindex	NCHYEXOGSH 75%; SERMSU 25%
Riskklass	2 av 7
Förvaltningsavgift	0,75%
Total kostnad*	0,75%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	140,25
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	42,3%
Koldioxidintensitet	4,0 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,03	0,68
Hittills i år	0,78	1,06
1 år	4,66	5,27
3 år	17,17	24,72
5 år	16,06	21,94
10 år	40,90	26,30
Sedan start	40,25	34,31
Snitt per år (3 år)	5,42	7,64
Snitt per år (5 år)	3,02	4,05
Snitt per år (sedan start)	2,84	2,47

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	3,2
Ränteduration (år)	1,6
Sharpeknot (3 år)	0,8
Standardavvikelse (3 år)	3,0
Förräntningstakt % (1 år)	5,1
STIBOR % (3 mån)	2,1

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,62	0,42	-1,28	1,03									0,78
2025	0,78	0,40	0,04	-0,19	1,12	0,89	0,53	0,44	0,47	0,20	0,01	0,14	4,91
2024	1,43	-0,30	0,75	0,94	1,45	1,58	1,56	2,18	1,08	-0,21	0,23	0,05	11,24
2023	1,66	1,50	0,31	0,53	-2,28	-1,09	0,62	-0,21	0,77	-0,38	0,71	1,55	3,67
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

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaldat 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 förvaldat 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 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

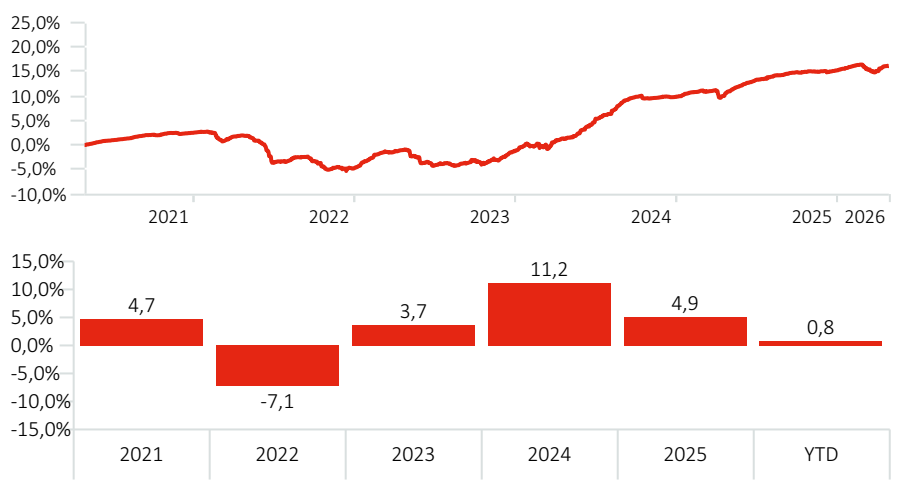
Under april steg Spiltan Högräntefond med 1,03%. Oljepriset fortsatte uppåt samtidigt som de mest akuta krigsoroligheterna dämpades något. Osäkerheten kring Hormuzsundet kvarstår dock, och även om Sverige och Norden inte påverkas direkt är effekterna påtagliga genom stigande energi- och transportkostnader globalt. Det råder fortsatt stor osäkerhet kring utvecklingen framåt, men vår bedömning är att Norden står sig relativt starkt. Regionen gynnas av lägre beroende av fossil energi, stabila statsfinanser och ett välfungerande banksystem.

Aktiviteten på primärmarknaden ökade markant under månaden i takt med att oron tillfälligt avtog. Volymerna inom nordisk High Yield nådde rekordnivåer med cirka 1,7 miljarder EUR i emissioner. Fonden deltog i två nyemissioner, – TDC Brands och Stora Enso – som båda var kraftigt övertecknade och utvecklades positivt i efterhandeln. TDC Brands är ett nytt innehav och en ledande aktör inom mobil- och bredbandsmarknaden i Danmark. Under månaden ökade vi även exponeringen mot Heimstaden Bostad, samtidigt som innehaven i EQT, NIB och Corem minskades.

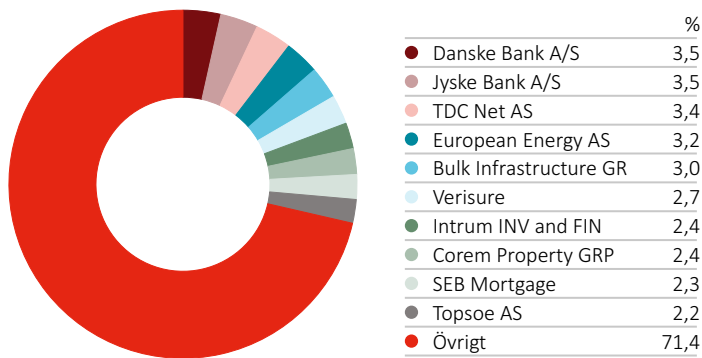
Kreditspreadarna i Europa återhämtade sig under april. iTraxx Crossover sjönk från cirka +353 baspunkter i slutet av mars till omkring +293 baspunkter vid månadens slut. Den nordiska kreditmarknaden utvecklades i linje med den globala. Ränteläget stabiliserades något – den svenska 5-åriga swapräntan sjönk från 2,81% till 2,77%, medan 3-månaders Stibor minskade från 2,18% till 2,09%.

Vi ser fortsatt positiva tecken i Norden, där sunda statsfinanser och ett starkt banksystem skapar stabilitet. Regionen är dessutom mindre känslig för kraftiga svängningar i energipriser än många andra delar av Europa, samtidigt som Norge gynnas av högre oljepriser. Fondens exponering mot säkerställda obligationer uppgick till 4%. Förräntningstakten är 5,1% efter avgifter. Kreditlöptiden uppgår till 3,2 år och durationen till 1,6 år. Fonden har dessutom en god likviditetsposition, vilket ger flexibilitet att agera på nya investeringsmöjligheter.

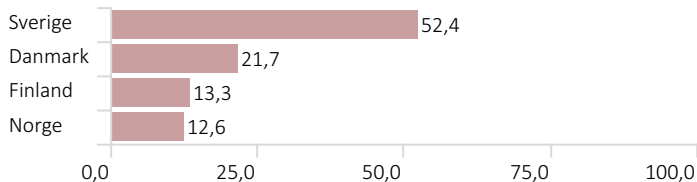
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



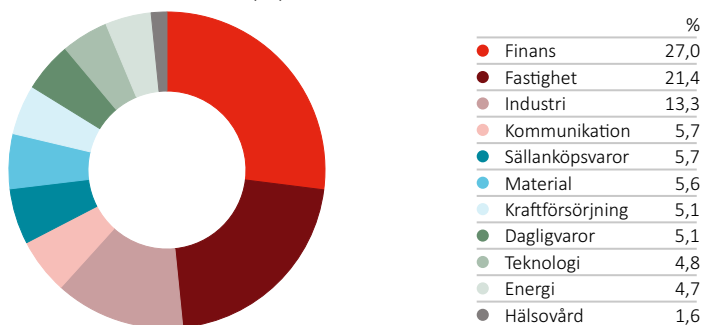
STÖRSTA EMITTENTER (%)



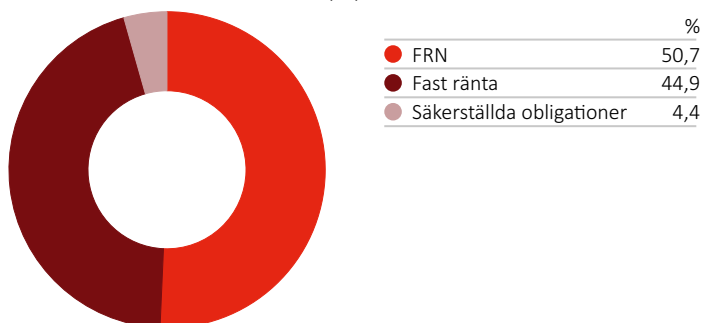
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

Kundsupport

Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Johan Polixa

Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

Lisa Backlund

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

Caroline Odell

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 93
E-post: caroline.odell@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

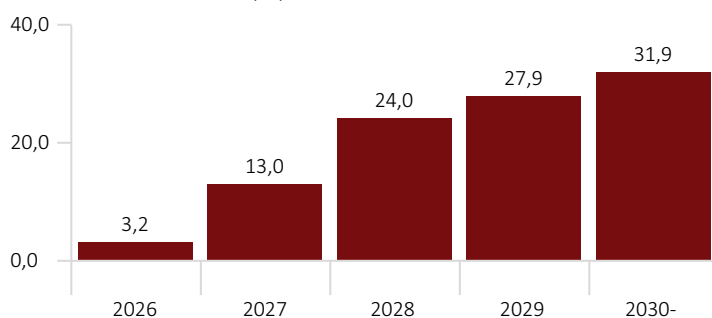
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	4,2%
	AA+/AA/AA-	4,2%
	A+/A/A-	9,9%
	BBB+/BBB/BBB-	21,1%
High yield	BB+/BB/BB-	44,0%
	B+/B/B-	10,1%
	CCC/CC/C	2,5%
Default	D	0,7%
	Kassa	3,3%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 49,4%.

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 över 100 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 inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.