

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Rebecca Dahlin och Sofie Areskoug samt ansvarig förvaltare Stefan Ericson

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 400
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	141,96
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	36,5%
Koldioxidintensitet	4,0 tCO ₂ e/MSEK

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

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,60	-0,18
Hittills i år	2,00	2,62
1 år	2,36	3,36
3 år	21,27	23,67
5 år	15,11	23,54
10 år	37,24	26,12
Sedan start	41,96	36,38
Snitt per år (3 år)	6,64	7,34
Snitt per år (5 år)	2,85	4,32
Snitt per år (sedan start)	2,84	2,51

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	3,0
Ränteduration (år)	1,5
Sharpekvot (3 år)	1,6
Standardavvikelse (3 år)	2,5
Förräntningstakt % (1 år)	5,4
STIBOR % (3 mån)	2,0

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	0,87	0,58	0,03	0,34	-0,60				2,00
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 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

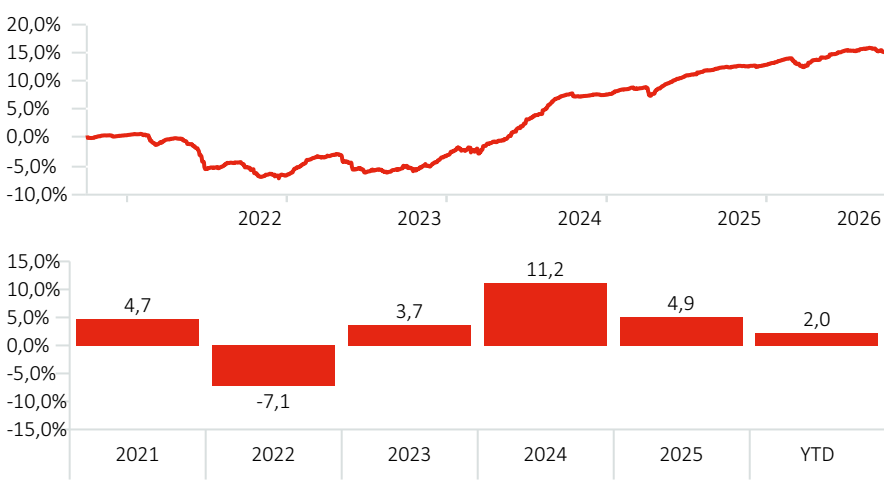
September präglades av stigande långräntor och ett försämrat sentiment på de globala kreditmarknaderna. Den amerikanska 10-årsräntan steg från 4,75% till 5,28%, samtidigt som ett oljepris över 100 dollar per fat bidrog till ökad inflationsoro.

Under september backade Spiltan Högräntefond med 0,6%, vilket var betydligt bättre än motsvarande kreditmarknader i Europa och USA. En viktig förklaring är fondens relativt korta ränteduration och vår fortsatt positiva syn på den nordiska kreditmarknaden. Norden har i grunden sunda statsfinanser, välkapitaliserade banker och är mindre utsatt för energikrisen än många andra delar av Europa. Norge gynnas dessutom av det högre oljepriset. Sammantaget har detta bidragit till att den nordiska kreditmarknaden hittills visat motståndskraft. Samtidigt finns det risker. Högre räntor under en längre period skulle framför allt kunna påverka fastighetssektorn negativt. Fonden är därför underviktad mot fastighetssektorn jämfört med sitt jämförelseindex. Kreditriskpremierna steg under september, både i Europa och Norden, där framför allt nordiska fastighetsobligationer utvecklades svagt.

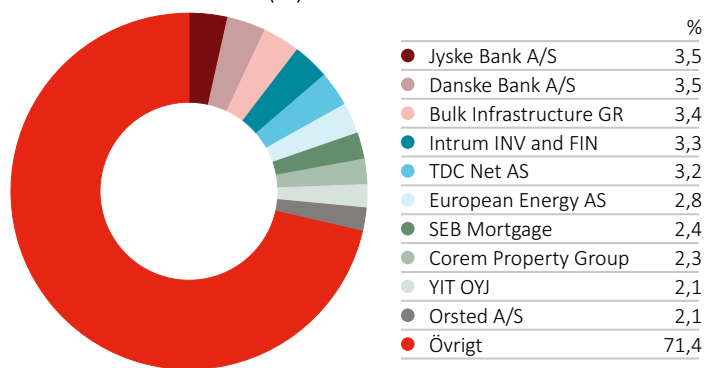
Aktiviteten på den nordiska primärmarknaden var hög i början av månaden men avtog i takt med att marknadssentimentet försämrades. Fonden deltog bland annat i en emission från Accru, som är verksamt inom redovisning, skatt och rådgivning. På andrahandsmarknaden sålde vi innehavet i Sampo och minskade positionerna i Swedavia och Vattenfall. Samtidigt ökade vi exponeringen mot Bonheur och Heimstaden Bostad.

Fondens förräntningstakt uppgår vid månadsskiftet till 5,4% efter avgifter, med en genomsnittlig kreditlöptid på 3,0 år och en ränteduration på 1,5 år. Fonden har samtidigt en stark likviditetsposition, vilket ger oss goda möjligheter att ta vara på attraktiva investeringsmöjligheter om riskpremierna på kreditmarknaden skulle fortsätta stiga.

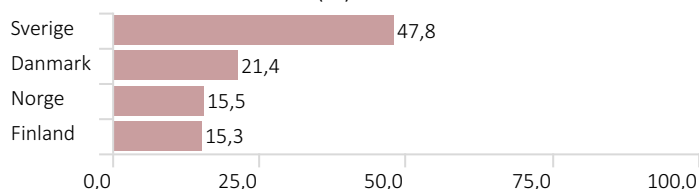
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



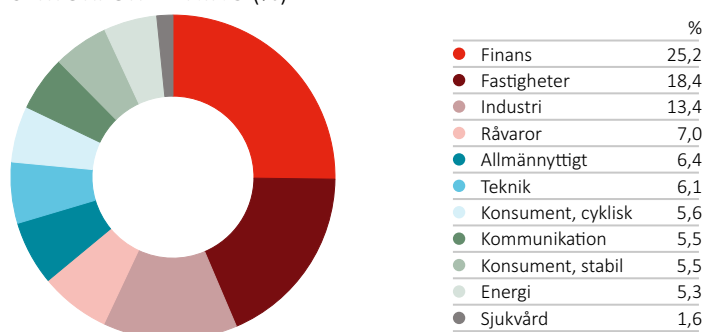
STÖRSTA EMITTENTER (%)



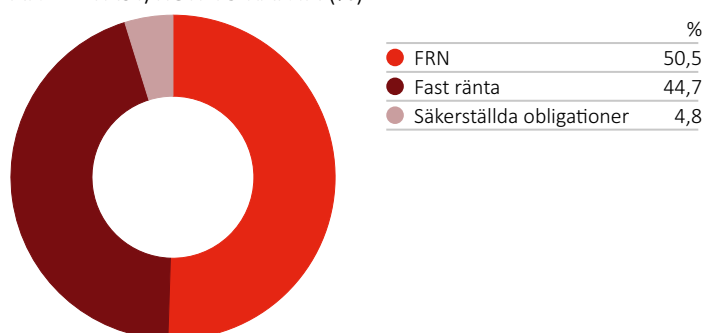
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

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

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

Kim Ohman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-84 02 00
E-post: emma.hedman@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

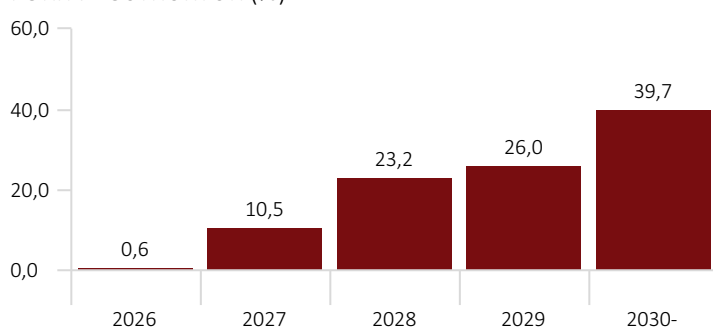
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	4,7%
	AA+/AA/AA-	5,6%
	A+/A/A-	8,2%
	BBB+/BBB/BBB-	18,9%
High Yield	BB+/BB/BB-	44,9%
	B+/B/B-	11,2%
	CCC/CC/C	3,3%
	Default	0,0%
	Kassa	3,2%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 47,6%.

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 över 120 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.