

FÖRVALTARE



Assisterande förvaltare Nicklas Segerdahl, Sofie Areskou och Rebecka Dahlin samt ansvarig förvaltare Lars Lönnquist

FONDFAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	4 839
Ansvarig förvaltare	Lars Lönnquist
Morningstars fondbetyg	★★
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Total kostnad*	1,22%
Riskklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	122,65
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 40
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	10,4%
Koldioxidintensitet	2,5 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	0,94	0,32
Hittills i år	2,84	1,78
1 år	2,46	8,92
3 år	1,50	6,60
5 år	7,00	8,44
Sedan start	22,65	17,25
Snitt per år (3 år)	0,50	2,15
Snitt per år (5 år)	1,36	1,63
Snitt per år (sedan start)	2,05	1,59

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,5
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	-0,3
Standardavvikelse (3 år)	4,0
Förräntningstakt % (1 år)	8,9
STIBOR % (3 mån)	3,9

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	1,43	-0,30	0,75	0,94									2,84
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
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

RISIKINFORMATION: 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 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

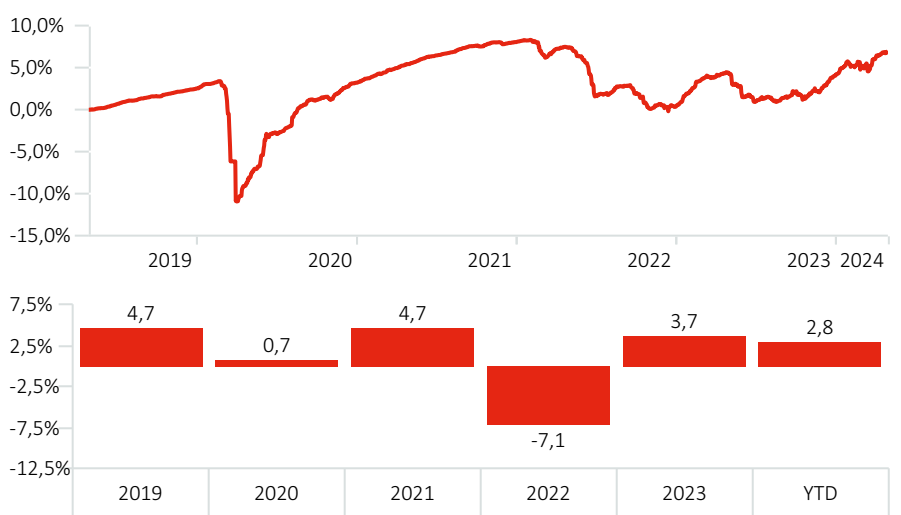
Spiltan Högräntefond utvecklades starkt under månaden och steg med 0,94%, vilket var betydligt bättre än index som var upp 0,32%. Bidraget till fondens goda avkastning var brett över samtliga innehav där alla hade positiv avkastning. Mest bidrog obligationer utgivna av Heimstaden (+32bp) följt av Alm Equity (+13bp), Intrum (+11bp) samt Corem (+9bp). Den positiva utvecklingen för fastighetsbolaget Alm Equity kom efter en transaktion där man köper Svenska Nyttobostäder samt gör en spridningsemission som en förberedelse för att kunna notera aktien på börsens huvudlista.

Under månaden har vi sålt innehavet i investmentbolaget M2 samt minskat i Heimstaden, Intrum och taxibolaget Cabonline. Kapitalet från försäljningarna har vi investerat i företagscertifikat samt obligationer utgivna av fastighetsbolagen NP3 och Cibus samt entreprenadbolaget Bellman.

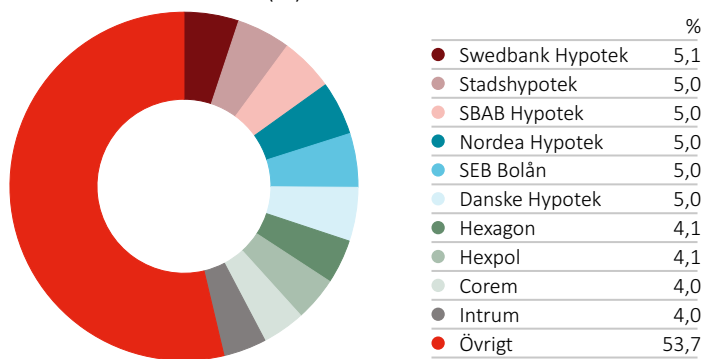
Ovan nämnda förändringar har lett till en mer diversifierad portfölj med fler emittenter och där de 10 största låntagarna minskat sin vikt med ytterligare nästan 8 procentenheter till 46,5%. Med en förbättrad kreditvärdighet och bibehållen kort kreditlöptid är förräntningstakten nu 8,9% efter avgifter.

Med en stor andel likvida och flertalet attraktiva innehav, en stark marknad som präglas av hög efterfrågan och lågt utbud, kommande räntesänkningar samt en ekonomi som utvecklas bättre än förväntat föreligger goda förutsättningar för att fonden framöver kan komma att skapa en konkurrenskraftig löpande avkastning.

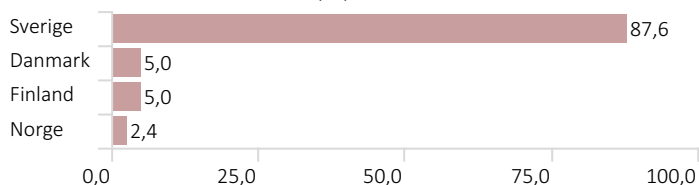
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



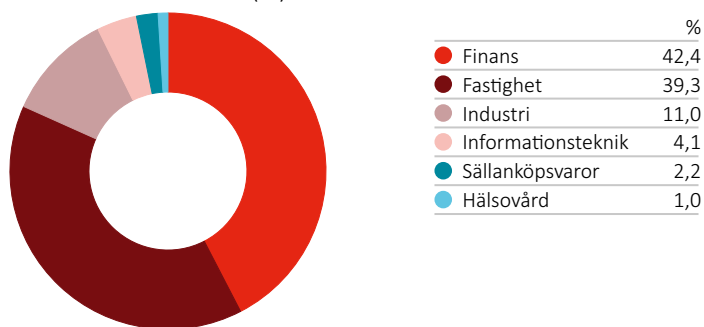
STÖRSTA EMITTENTER (%)



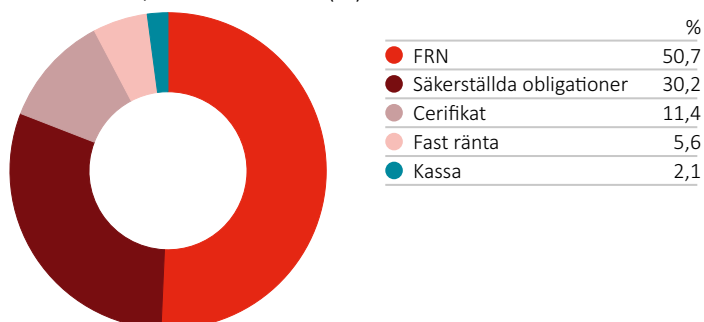
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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

Mikael Eriksson
Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@spiltanfonder.se

Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

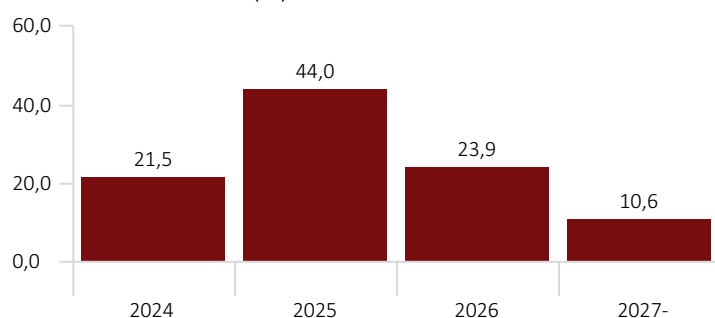
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	30,2%
	AA+/AA/AA-	0,0%
	A+/A/A-	0,0%
	BBB+/BBB/BBB-	19,4%
High Yield	BB+/BB/BB-	24,6%
	B+/B/B-	21,4%
	CCC/CC/C	2,4%
	Default	0,0%
	Kassa	2,1%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 59,7%.

KREDITFÖRDELNING (%)



FÖRFALLOSTRUKTUR (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvalt kapital på cirka 98 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.