

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)	7 443
Ansvärlig förvaltare	Stefan Ericson
Morningstars fondbetyg	★★★
Jämförelseindex	2X(50% SSVX + 50% SPSEICRT Index)
Förvaltningsavgift	0,75%
Risiklass	2 av 7
Fondtyp	UCITS
Total kostnad*	1,22%
NAV-kurs	132,58
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 50
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	5,8%
Koldioxidintensitet	1,4 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	1,08	0,87
Hittills i år	11,17	7,60
1 år	13,26	12,46
3 år	7,50	12,31
5 år	13,83	13,53
10 år	30,65	20,09
Sedan start	32,58	23,70
Snitt per år (3 år)	2,44	3,94
Snitt per år (5 år)	2,62	2,57
Snitt per år (sedan start)	2,72	2,05

NYCKELTAL

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

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	1,45	1,58	1,56	2,18	1,08				11,17
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 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 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.

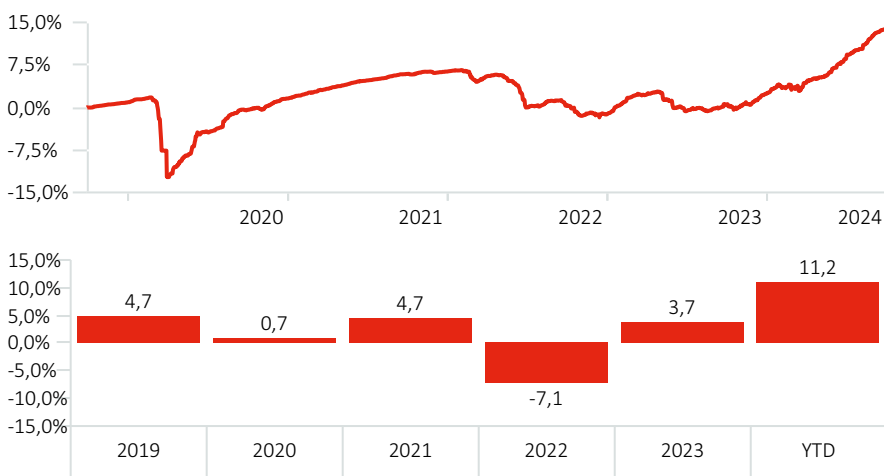
FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Högräntefond hade under september månad ännu en stabil utveckling på 1,1%. Den starka avkastningen hittills i år uppgår till 11,2%, att jämföra med index på 7,6%. Ingen enskild obligation hade negativt bidrag på fondens utveckling. Störst positiv påverkan hade obligationer utgivna av Intrum (21 bps), Heimstaden AB (20 bps) och SBB (15 bps).

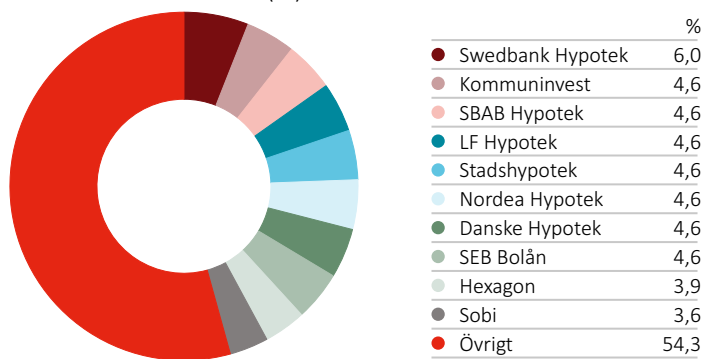
Vi har sett en stark företagsobligationsmarknad senaste tiden vilket skapar goda förutsättningar för bolag att komma till emissionsmarknaden. Framförallt fondens exponering mot fastighetsmarknaden har gått starkt, vilket går att härleda till Riksbanken som enligt förväntningarna sänkte styrräntan samt indikerade om fler sänkningar framöver. Vissa enskilda bolag kommer dock fortsatt ha en utmanande tid framöver varför vi har justerat ner exponeringar i vissa namn medan vi ökat i andra. Under månaden har fonden sålt delar av Alm Equity och Heimstaden AB samt sålt hela innehavet i SBB medan fonden har köpt i namn som Ørsted, EQT, Castellum, Storskogen och Kesko.

Till följd av den nya lägre styrräntan samt lägre kreditspreadar uppgår nu förräntningstakten i Spiltan Högräntefond till 4,4% efter avgifter. Kreditlöptid uppgår till 1,1 år, en duration på 7 månader samt en stark likviditetsposition. Fonden är positionerad för att vara på goda möjligheter i marknaden framöver.

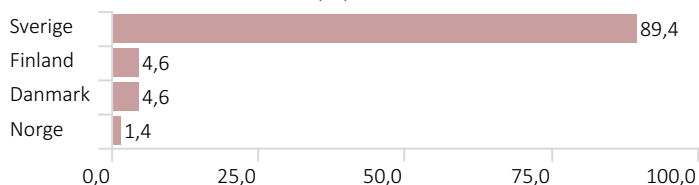
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



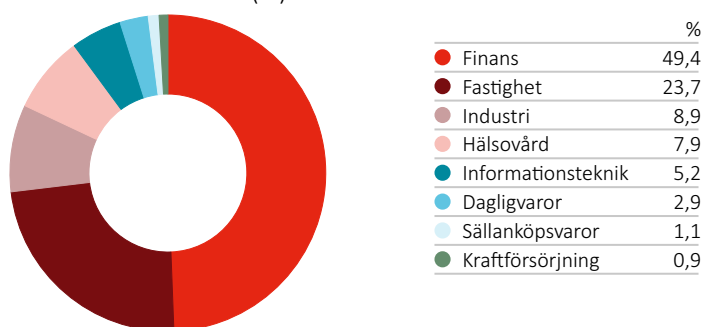
STÖRSTA EMITTENTER (%)



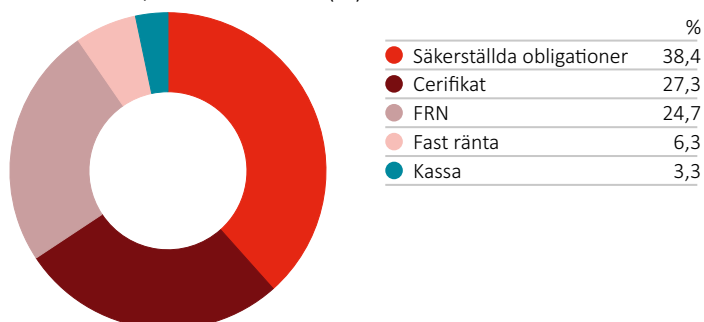
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

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

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 (%)

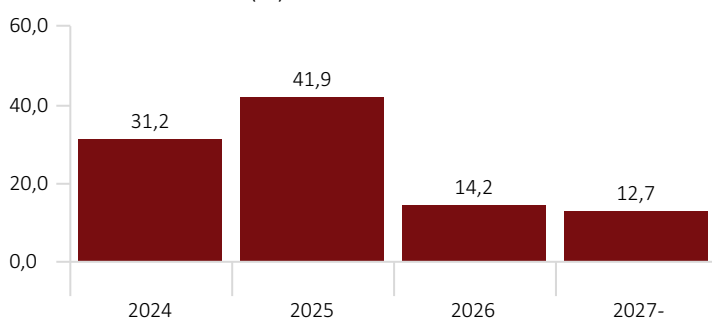
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	38,4%
	AA+/AA/AA-	0,7%
	A+/A/A-	0,8%
	BBB+/BBB/BBB-	36,1%
High Yield	BB+/BB/BB-	10,1%
	B+/B/B-	7,4%
	CCC/CC/C	3,2%
Default	D	0,0%
	Kassa	3,3%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 57,5%.

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 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 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.