

FÖRVALTARE



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

FONDAKTA

Startdatum	2014-04-02
ISIN	SE0005798329
Bloomberg ticker	SPIHOGT SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 559
Ansvarig 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	132,30
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 60
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	7,5%
Koldioxidintensitet	1,2 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	-0,21	0,15
Hittills i år	10,93	7,75
1 år	13,46	11,60
3 år	7,02	12,97
5 år	13,26	14,27
10 år	32,23	19,00
Sedan start	32,30	23,84
Snitt per år (3 år)	2,29	4,15
Snitt per år (5 år)	2,52	2,70
Snitt per år (sedan start)	2,68	2,04

NYCKELTAL

Kreditlöptid (år)	1,6
Ränteduration (år)	0,7
Sharpekvot (3 år)	0,0
Standardavvikelse (3 år)	4,5
Förräntningstakt % (1 år)	4,5
STIBOR % (3 mån)	2,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Ok	Nov	Dec	År
2024	1,43	-0,30	0,75	0,94	1,45	1,58	1,56	2,18	1,08	-0,21			10,93
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

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 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 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

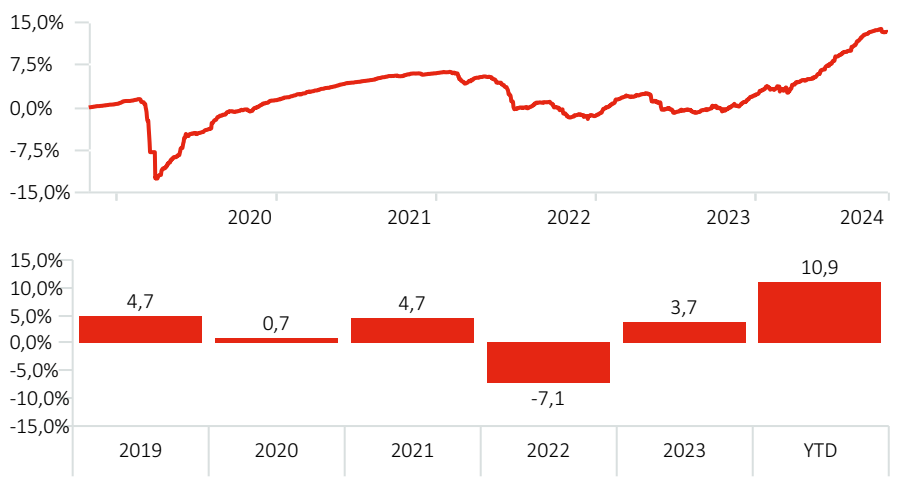
Efter en väldigt stark period de senaste 6 månaderna hade Spiltan Högräntefond under oktober en något sämre utveckling och backade med 0,2%. Årets starka avkastning hittills i år är 10,9%, att jämföra med index på 7,8%. Merparten av fondens innehav hade en positiv utveckling under månaden men där framförallt Marginalen Bank (-34bp) påverkade avkastningen negativt. Marginalen Bank har haft en utmanande tid, vilket vi bedömer kommer att fortsätta och har därför beslutat att sälja hela innehavet i fonden.

När det gäller räntemarknaden som helhet så är den tudelad. Flera bolag vittnar om en försvagning i global och svensk ekonomi, men att kommande räntesänkningar kan bidra positivt till viss del. Vissa enskilda bolag kommer dock fortsatt att ha en utmanande tid framöver och vi har justerat ner exponeringar i vissa namn medan vi ökat i andra. Riksbanken kommer sannolikt att fortsätta med ett par räntesänkningar de närmaste sex månaderna.

Fonden har under perioden tagit vara på den starka marknaden och skalat av i vissa innehav. Under månaden har fonden sålt hela Marginalen Bank, Holmström och Axactor. Fonden har varit väldigt aktiv i både primär- och andrahandsmarknaden där vi har köpt i namn som European Energy, Verisure, Hufvudstaden, Nibe, Diös, Lifco, First Camp, Aider, Småkraft och Gjensidige.

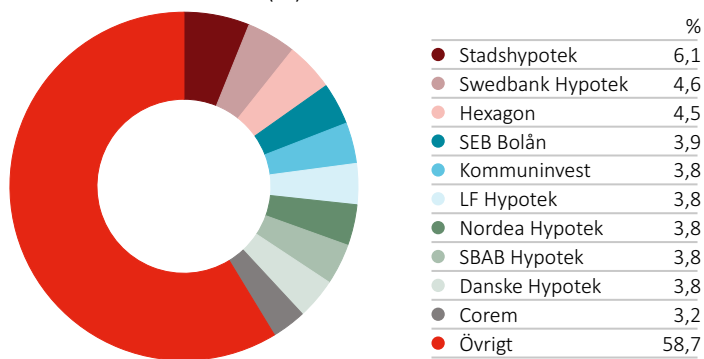
Förräntningstakten i Spiltan Högräntefond är på 4,5% efter avgifter, detta trots ett lägre ränteläge. Kreditlöptiden uppgår till 1,6 år och med en duration på 8 månader. Avslutningsvis har fonden en stark likviditetsposition för att kunna ta vara på kommande möjligheter i marknaden.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)

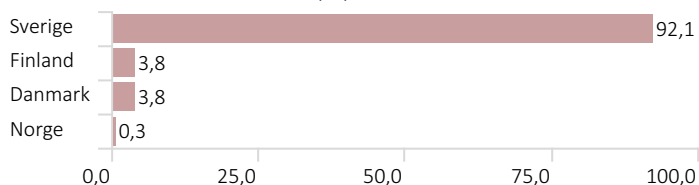


RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder 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.

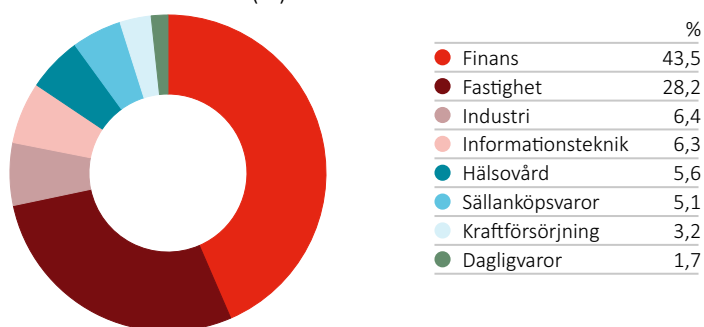
STÖRSTA EMITTENTER (%)



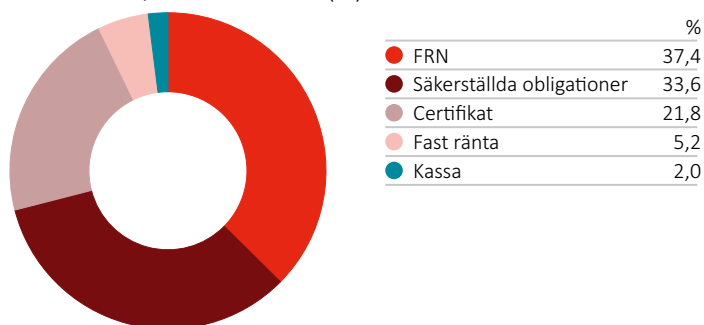
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 (%)

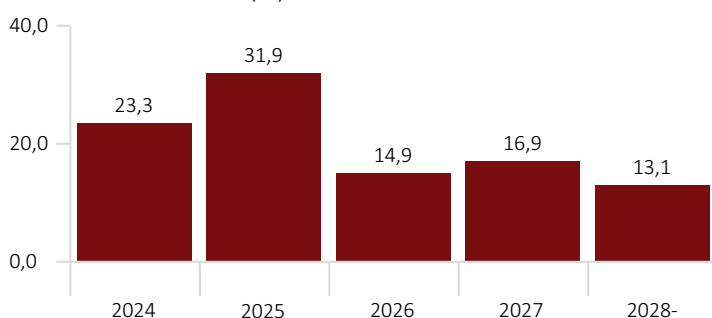
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	33,6%
	AA+/AA/AA-	0,8%
	A+/A/A-	2,0%
	BBB+/BBB/BBB-	36,6%
High Yield	BB+/BB/BB-	14,0%
	B+/B/B-	8,0%
	CCC/CC/C	3,1%
	Default	0,0%
	Kassa	2,0%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 56,9%.

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 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.