

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)	7 382
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	139,17
PPM-nr	560 599
Kurssättning	Dagligen
Antal emittenter	ca 80
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	38,7%
Koldioxidintensitet	3,0 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	0,14	0,40
Hittills i år	4,91	6,23
1 år	4,91	6,23
3 år	20,98	26,84
5 år	17,63	20,68
10 år	41,82	26,53
Sedan start	39,17	32,90
Snitt per år (3 år)	6,55	8,25
Snitt per år (5 år)	3,30	3,83
Snitt per år (sedan start)	2,85	2,45

NYCKELTAL

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
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

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 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.

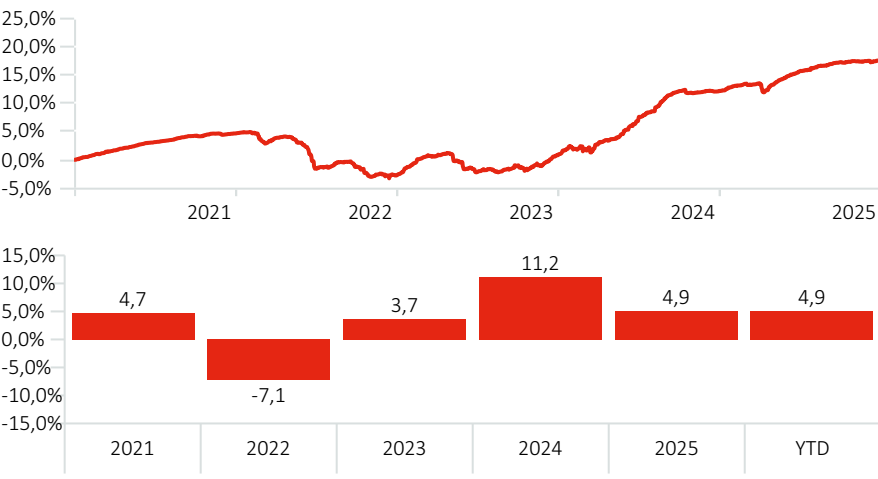
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under december månad steg Spiltan Högräntefond med 0,14%, att jämföra med dess jämförelseindex som var upp med 0,40%. Trots en turbulent omvärld och osäkerhet kring inflationen så var december månad relativt lugn gällande den nordiska kreditmarknaden. Största enskilda positiva bidragen kom från Intrum med +4bp och Fairwind med +3bp. Under månaden hade fonden negativt bidrag på -2bp från Verve och -1bp från Pelagia.

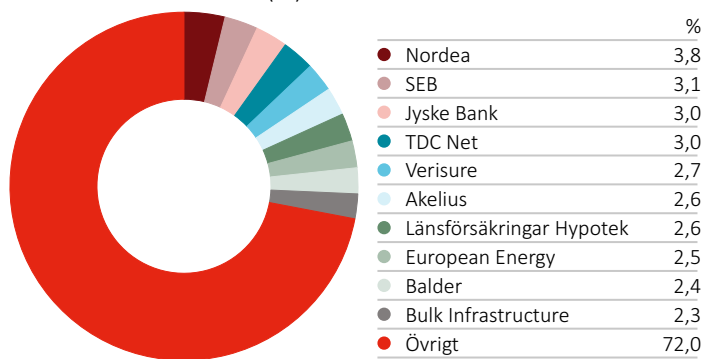
Aktiviteten på primärmarknaden avtog rejält av naturliga skäl under årets sista månad och fonden deltog således inte i några nyemissioner under december. I andrahandsmarknaden ökade fonden i Verisure och sålde Lundbergs samt minskade i förlagslån från SEB respektive Nordea. Riskpremien i Europa förbättrades något och iTraxx Crossover slutade på +244bp jämfört med november på cirka +255bp. Den nordiska marknaden var också stabil under månaden och riskpremien minskade marginellt för Nordisk High Yield som helhet. US Federal Reserve beslutade i mitten av december att sänka styrräntan ännu en gång. Totalt under 2025 har USA sänkt styrräntan med 75 baspunkter. De längre räntorna i Sverige ökade även under december månad. 5-åriga swapräntan gick från 2,50% till 2,56% slutet på månaden. 3-månaders Stibor varierade men slutade i princip oförändrat under månaden på 1,96%.

Vi ser Norden som en region med starka fundament både gällande ländernas statsskulder och att banksystemen är i väldigt gott skick. Dock påverkas Sverige och de andra nordiska länderna av den osäkerhet som finns i vår omvärld och vi positionerar därmed fonden med viss försiktighet. Exponeringen mot säkerställda obligationer minskades till 7% under månaden. Förräntningstakten i Spiltan Högräntefond är på 4,5% efter avgifter. Kreditlöptiden uppgår till 3,1 år och durationen är på 1,3 år. Avslutningsvis har fonden en stark likviditetsposition för att kunna ta vara på kommande möjligheter i marknaden.

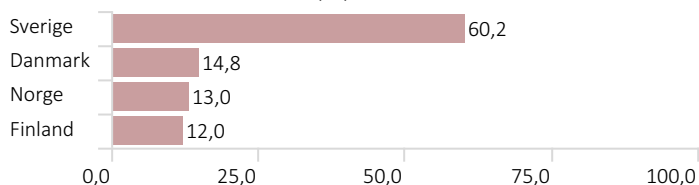
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



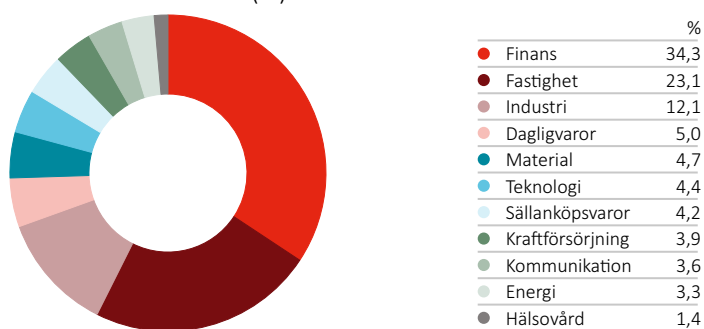
STÖRSTA EMITTENTER (%)



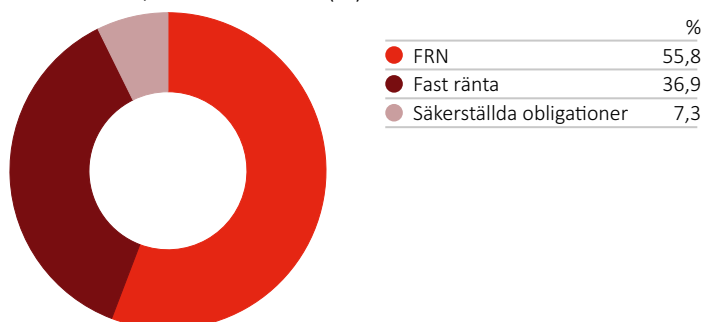
GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA (%)



KONTAKT

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

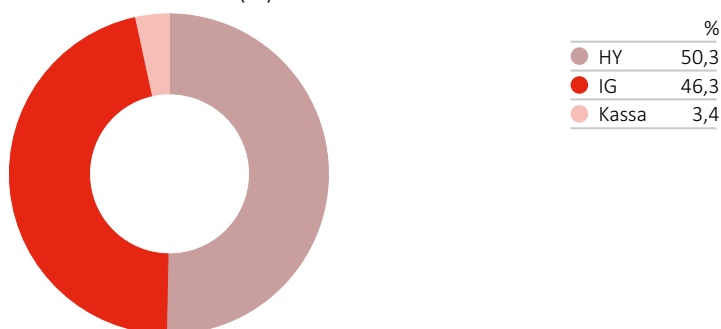
[Johan Polixa](#)
Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

KREDITBETYG (%)

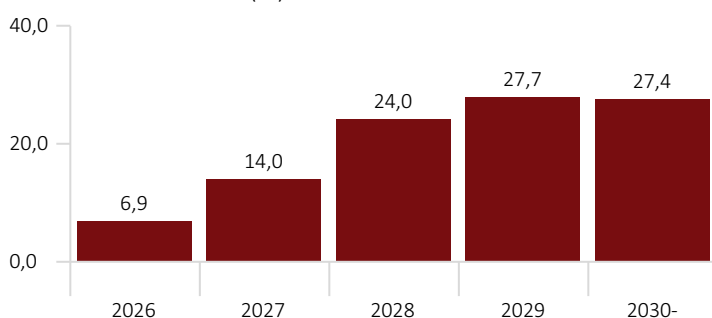
	Kreditbetyg	Andel av fonden
Investment grade	AAA	8,4%
	AA+/AA/AA-	5,3%
	A+/A/A-	13,8%
	BBB+/BBB/BBB-	18,8%
High Yield	BB+/BB/BB-	40,7%
	B+/B/B-	6,8%
	CCC/CC/C	2,2%
	Default	0,6%
	Kassa	3,4%

*Andelen av portföljens räntebärande värdepapper, på emittentnivå, med officiellt kreditbetyg uppgick till 54,0%.

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.