

Spiltan Högräntefond

Månadsrapport september 2019

Ansvarig förvaltare: Lars Lönnquist

SPILTAN
FONDER

Enkelt är effektivt

FONDENS INRIKTNING

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaltat räntefond som huvudsakligen investerar i svenska företagsobligationer men har nordiskt mandat. Maximalt 10 % av fonden kan utgöras av preferensaktier och konvertibler. Räntedurationen får vara mellan 0–10 år. Investeringar i utländska värdepapper valutasäkras till svenska kronor. En flexibel räntefond!

MÅNADSKOMMENTAR

Under september ökade fonden med 26 baspunkter vilket var bättre än jämförelseindex som sjönk med 33 baspunkter. Kreditlöptiden är 2,3 år och den löpande avkastningen är dryga 2,2 procent efter avgift. Räntedurationen i portföljen är cirka 5 månader.

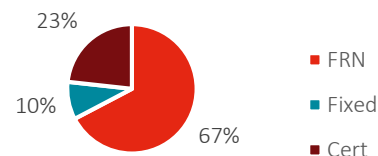
STÖRSTA EMITTENT

Heimstaden	3,2%
SBAB	3,1%
Klövern	3,0%
Hemfosa	3,0%
SBB	2,8%
Fastpartner	2,6%
Telia	2,5%
SSAB	2,3%
Vattenfall	2,3%
Kungsleden	2,2%

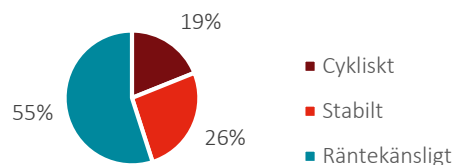
FÖRFALLOSTRUKTUR

2019	18,4%
2020	13,8%
2021	12,2%
2022	23,9%
2023	20,8%
2024	10,6%

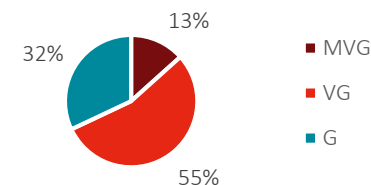
ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA



KONJUNKTURKÄNSLIGHET



KREDITKVALITET



FONDFAKTA

Startdatum:	2014-04-02
Jämförelseindex:	2X (50% SSVX + 50% NOMX Credit SEK)
Riskklass:	2 av 7
Minsta investering:	100 SEK
ISIN:	SE0005798329
Avgift:	0,75 %
Fondhandel:	Daglig
Bloomberg ticker:	SPIHOGT SS
Fondtyp:	UCITS

NYCKELTAL

Fondstorlek	14 832 Mkr SEK
Antal emittenter	Ca 125
Förväntad avkastning (1 år, efter avgift)	2,2%
STIBOR 3 mån	-0,09%
Ränteduration	0,4 år
Kreditduration	2,3 år
Sharpe (3 år)	5,3
Standardavvikelse (3 år)	1,1

AVKASTNING

	Fond	Index
Hittills i år	3,78%	1,86%
1 år	3,12%	1,05%
3 år	12,60%	0,97%
5 år	14,77%	6,06%
Sedan start	16,47%	9,42%
Snitt per år (3 år)	4,03%	0,32%
Snitt per år (5 år)	2,79%	1,18%

MÅNADSAVKASTNING

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2019	0,41%	0,58%	0,42%	0,71%	0,20%	0,39%	0,50%	0,24%	0,26%				3,78%
2018	0,50%	0,17%	0,32%	0,53%	0,33%	-0,10%	0,29%	0,23%	0,28%	0,06%	-0,36%	-0,34%	1,92%
2017	0,77%	0,70%	0,63%	0,37%	0,65%	0,39%	0,32%	0,47%	0,37%	0,17%	0,00%	0,03%	4,99%
2016	-0,10%	-0,71%	0,66%	1,60%	0,82%	0,38%	0,85%	0,83%	0,98%	0,58%	0,50%	0,32%	6,89%
2015	0,74%	0,51%	0,88%	0,90%	0,45%	0,25%	0,18%	0,22%	-0,78%	0,30%	-0,20%	-0,37%	3,12%
2014					0,04%	0,77%	0,46%	0,20%	-0,25%	-1,41%	-0,90%	-4,02%	-4,84%

Spiltan Fonder AB

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

Riskinformation Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 45, eller laddas ner på spiltanfonder.se. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat, kommun eller myndighet inom EES, av mellanstatligt organ där någon av EES-länderna är medlem samt i USA.

Signatory of:



SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR