

Spiltan Högräntefond

Månadsrapport december 2019

Ansvarig förvaltare: Lars Lönnquist

SPILTAN
F O N D E R

Enkelt är effektivt

FONDENS INRIKTNING

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaldat 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 december ökade fonden med 32 baspunkter vilket var bättre än jämförelse-index som sjönk med 13 baspunkter. Kreditlöptiden är 2,2 år och den löpande avkastningen är dryga 2,3 procent efter avgift. Räntedurationen i portföljen är cirka 5 månader.

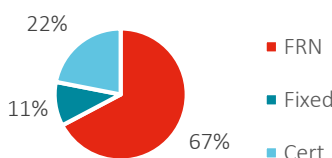
STÖRSTA EMITTENT

SBAB	3,0%
Heimstaden	2,9%
SBB	2,8%
Klövern	2,7%
Intrum Justitia	2,5%
Hemfosa	2,4%
Fastpartner	2,3%
Telia	2,3%
Vattenfall	2,1%
SSAB	2,1%

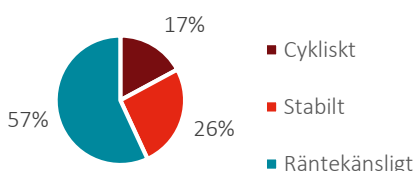
FÖRFALLOSTRUKTUR

2020	27,7%
2021	14,2%
2022	24,2%
2023	20,1%
2024	11,9%
2025	2,0%

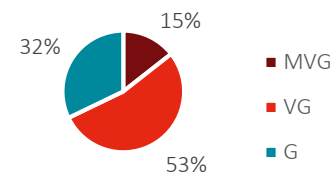
ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA



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	16 424 Mkr SEK
Antal emittenter	Ca 125
Förväntad avkastning (1 år, efter avgift)	2,3%
STIBOR 3mån	0,18%
Ränteduration	2,2år
Kreditduration	2,2år
Sharpe (3 år)	4,75
Standardavvikelse (3 år)	1,20

AVKASTNING

	Fond	Index
Hittills i år	4,71%	0,88%
1 år	4,71%	0,88%
3 år	12,04%	0,57%
5 år	23,50%	3,26%
Sedan start	17,52%	8,37%
Snitt per år (3 år)	3,86%	0,19%
Snitt per år (5 år)	4,31%	0,64%

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%	0,29%	0,28%	0,32%	4,71%
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 FÖRUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR