

# Spiltan Högräntefond

Månadsrapport januari 2020

Ansvarig förvaltare: Lars Lönnquist

SPILTAN  
F O N D E R

Enkelt är effektivt

## FONDENS INRIKTNING

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i företagsobligationer med tonvikt på norden. 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 januari ökade fonden med 53 baspunkter vilket var bättre än jämförelseindex som steg med 44 baspunkter. Kreditlöptiden är 2,2 år och den löpande avkastningen är dryga 2,2 procent efter avgift. Räntedurationen i portföljen är cirka 5 månader.

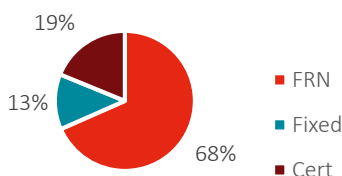
## STÖRSTA EMITTENT

Klarna	3,0%
Heimstaden	2,9%
SBB	2,8%
Telia	2,8%
Klövern	2,7%
SBAB	2,7%
Intrum Justitia	2,6%
Vattenfall	2,5%
SSAB	2,5%
Fastpartner	2,4%

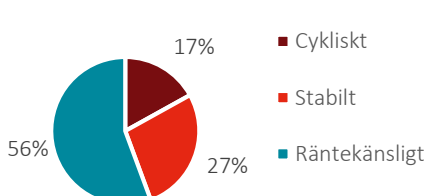
## FÖRFALLOSTRUKTUR

2020	26,5%
2021	13,4%
2022	24,9%
2023	20,6%
2024	11,9%
2025	2,7%

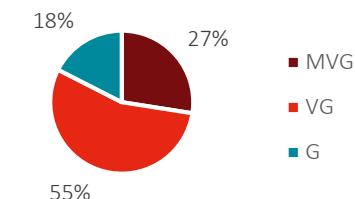
## ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA



## 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	17 811 Mkr SEK
Antal emittenter	Ca 135
Förväntad avkastning (1 år, efter avgift)	2,2%
STIBOR 3mån	0,19%
Ränteduration	2,2år
Sharpe (3 år)	4,7
Standardavvikelse (3 år)	1,2

## AVKASTNING

	Fond	Index
Hittills i år	0,53%	0,44%
1 år	4,84%	1,08%
3 år	11,77%	1,30%
5 år	23,24%	2,97%
Sedan start	18,14%	8,86%
Snitt per år (3 år)	3,78%	0,43%
Snitt per år (5 år)	4,27%	0,59%

## MÅNADSAVKASTNING

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2020	0,53%												0,53%
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%

## Spiltan Fonder AB

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