

# Spiltan Högräntefond

Månadsrapport juli 2019

Ansvarig förvaltare: Lars Lönnquist

**SPILTAN**  
F O N D E R

Enkelt är effektivt

## FONDENS INRIKTNING

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaltd 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 juli ökade fonden med 50 baspunkter vilket var bättre än jämförelseindex som ökade med 30 baspunkter. Kreditlöptiden är 2,3 år och den löpande avkastningen är dryga 2,4 procent efter avgift. Räntedurationen i portföljen är cirka 5 månader.

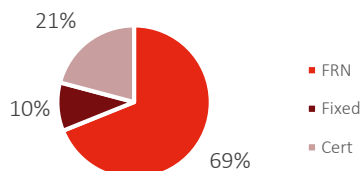
## STÖRSTA EMITTENT

Intrum Justitia	3,5%
Heimstaden	3,2%
Klövern	2,9%
Fastpartner	2,9%
SBAB	2,7%
SSAB	2,6%
Telia	2,6%
Kungsleden	2,5%
SBB	2,5%
Vattenfall	2,5%

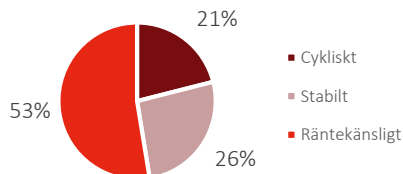
## FÖRFALLOSTRUKTUR

2019	22,5%
2020	9,1%
2021	15,1%
2022	26,8%
2023	18,9%
2024	7,6%

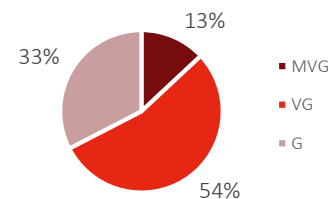
## ANDEL FAST/RÖRLIG RÄNTA



## 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	13 450 Mkr SEK
Antal emittenter	Ca 110
Förväntad avkastning (1 år, efter avgift)	2,4%
STIBOR 3mån	-0,07%
Ränteduration	0,5 år
Kreditduration	2,3 år
Sharpe (3 år)	5,7
Standardavvikelse (3 år)	1,1

## AVKASTNING

	Fond	Index
Hittills i år	3,26%	1,90%
1 år	3,12%	0,96%
3 år	14,06%	1,20%
5 år	14,14%	6,81%
Sedan start	15,89%	9,46%
Snitt per år (3 år)	4,48%	0,40%
Snitt per år (5 år)	2,68%	1,33%

## 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%						3,26%
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](http://www.spiltanfonder.se)

**Riskinformation** Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Faktblad och informationsbroschyr finns att laddas ner på [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se) eller beställs via tel: 08-545 813 40

Signatory of:



**SWESIF**  
SVERIGES FORUM FÖR  
HÅLLBARA INVESTERINGAR