

Enter Cross Credit A

Månadsrapport februari 2023

Månadskommentar

Företagsobligationer på frammarsch

Under månaden höjde flertalet centralbanker styrräntorna. Amerikanska FED inledde månaden med att höja 0,25 % till intervallet 4,5–4,75 % och Riksbanken höjde senare med 0,5 % till nuvarande nivå på 3 %. Detta var i linje med förväntansbilden. Men under månaden har inflationssiffror kommit in högre än vad marknaden hoppades på. Samtidigt fortsätter den amerikanska arbetsmarknaden att vara väldigt stark. Något som under månaden drev upp räntor på bred front då marknaden nu tror på fler höjningar och att räntorna kommer ligga kvar på höga nivåer under längre tid framåt. I både USA och Sverige prissätts nästan 1 % högre styrräntor under året. I februari steg även längre räntor där en svensk 10-årig statsobligation gick från 2,1 till 2,7 %, vilket genererade en negativ avkastning på 5 %. Volatiliteten på räntemarknaden gjorde även att aktier föll tillbaka under andra halvan på månaden.

Positiva rapporter ger medvind

Den starka starten på året för företagsobligationer fortsatte och fonden

hade ytterligare en månad med ungefär den dubbla avkastningen jämfört med den löpande förräntningstakten. Avkastningen förklaras av flera positiva företagsrapporter och generellt starkt intresse i marknaden. Bästa avkastning på 9 % gav vårt innehav i Storskogens obligation. Bolaget släppte en bra rapport vilket i kombination med nyheten att de förlängt kreditavtalen med sina banker tar bort en stor osäkerhet kring refinansieringen av skulder.

Nyttillskott och ljusa utsikter

Flera bolag emitterade under månaden nya obligationer. Vi valde att addera Nordnet, Indutrade, Länsförsäkringar, Ålandsbanken och Volvo Cars. Vi har samtidigt gjort mindre justeringar i andrahandsmarknaden.

Vi tycker att räntenivån fortsatt är attraktiv i vår del av företagsobligationsmarknaden, och fondens räntenivå på 6 % bör ge bra riskjusterad avkastning framåt. Fonden är endast investerad i obligationer med rörlig ränta, så om korta räntor stiger enligt marknadens förväntning kommer räntenivån ligga på nästan 7 % senare under året.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 0,25% + maximalt 0,10%

Riskenivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Teckningskonto: 5851-10 317 74

ISIN: SE0000813933

Bloomberg: BBG000HGFFNO

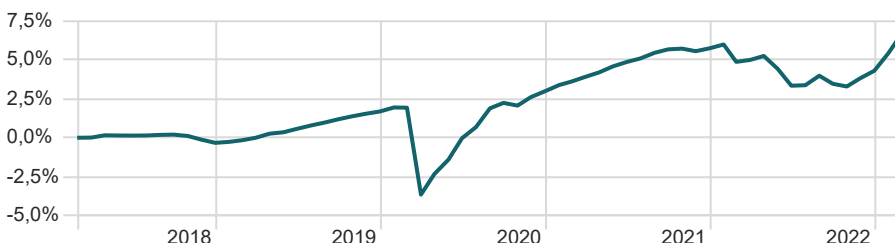
Startdatum: 1999-11-30

Startkurs: 1000

Signatory of:



Avkastning efter avgifter (5 år)



HISTORISKA RISK- OCH AVKASTNINGSSIFFROR T O M 9 JAN 2017 AVSER ENTER PENNINGMARKNADSFOND

Utveckling efter avgifter

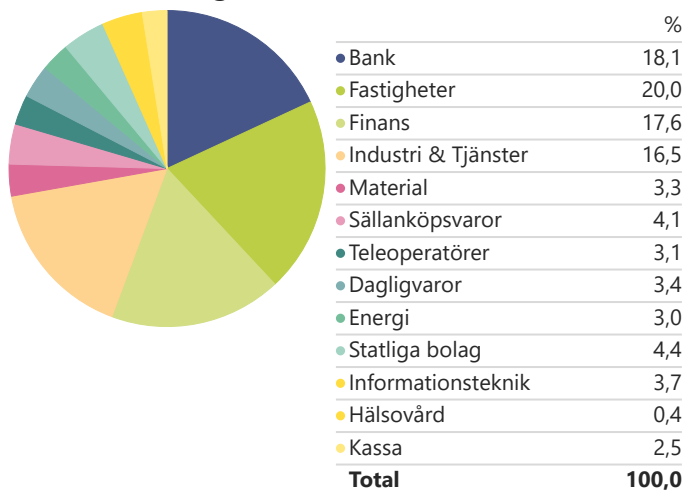
	1 år	5 år	10 år	15 år	Sedan start
Enter Cross Credit A	1,65%	6,62%	10,80%	24,74%	59,33%

Månadsavkastning efter avgifter

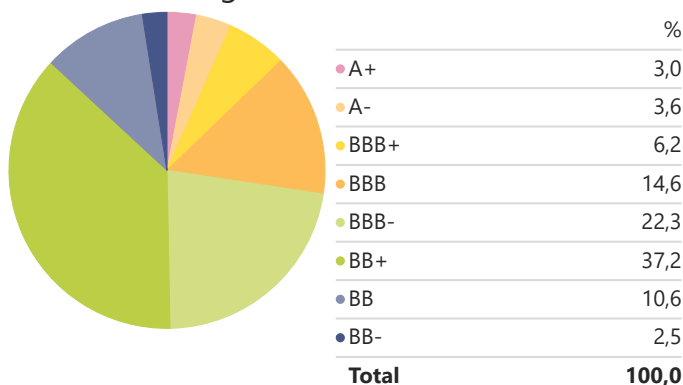
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,08%	1,12%											2,21%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,79%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,37%
2021	0,38%	0,22%	0,30%	0,27%	0,38%	0,27%	0,22%	0,34%	0,21%	0,04%	-0,16%	0,18%	2,68%
2020	0,25%	-0,01%	-5,49%	1,39%	0,94%	1,40%	0,72%	1,20%	0,34%	-0,17%	0,54%	0,36%	1,28%
2019	0,06%	0,10%	0,16%	0,26%	0,09%	0,22%	0,21%	0,19%	0,21%	0,19%	0,16%	0,14%	2,03%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S.
Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



Kreditfördelning



Officiell kreditrating: 55,70%
Egen utförd kreditrating: 44,30%

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärde". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Kreditduration

Avser vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande instrument.

Ränteduration

Avser vägd genomsnittlig räntebindningstid för fondens räntebärande instrument.

De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Teollisuuden Voima Oyj 5.229%	2,97
Volvo Car AB 4.549%	2,74
Granges AB 5.745%	2,59
Jyske Bank A/S 7.805%	2,48
NLP Livsforsikringsselskab A/S 3.787%	2,47
Coor Service Management Holding Ab 4.664%	2,33
Storebrand Livisforisikring AS 4.843%	2,21
AB Stena Metall Finans 5.099%	2,04
Millicom International Cellular SA 3.645%	1,83
LSTH Svenska Handelsfastigheter AB (Publ) 4.273%	1,83

Största bidrag under månaden (%)

1.	STORSK Float 05/14/24
2.	NPFASS Float 10/03/24
3.	CATESS Float 06/16/25
4.	MEKOSS Float 03/18/26
5.	NORDAX Float 10/29/31

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	SIRINT Float 09/22/47
2.	BONAVA Float 03/11/24
3.	HEXAG Float 04/04/23
4.	VOLVAB Float 04/11/28
5.	VOLVAB Float 04/11/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (5 år)	1,29
Standardavvikelse (3 år)	3,89
Kreditduration fonden	2,42
Ränteduration fonden	0,12
Yield To Maturity	6,04

Enter Cross Credit B

Månadsrapport februari 2023

Månadskommentar

Företagsobligationer på frammarsch

Under månaden höjde flertalet centralbanker styrräntorna. Amerikanska FED inledde månaden med att höja 0,25 % till intervallet 4,5–4,75 % och Riksbanken höjde senare med 0,5 % till nuvarande nivå på 3 %. Detta var i linje med förväntansbilden. Men under månaden har inflationssiffror kommit in högre än vad marknaden hoppades på. Samtidigt fortsätter den amerikanska arbetsmarknaden att vara väldigt stark. Något som under månaden drev upp räntor på bred front då marknaden nu tror på fler höjningar och att räntorna kommer ligga kvar på höga nivåer under längre tid framåt. I både USA och Sverige prissätts nästan 1 % högre styrräntor under året. I februari steg även längre räntor där en svensk 10-årig statsobligation gick från 2,1 till 2,7 %, vilket genererade en negativ avkastning på 5 %. Volatiliteten på räntemarknaden gjorde även att aktier föll tillbaka under andra halvan på månaden.

Positiva rapporter ger medvind

Den starka starten på året för företagsobligationer fortsatte och fonden

hade ytterligare en månad med ungefär den dubbla avkastningen jämfört med den löpande förräntningstakten. Avkastningen förklaras av flera positiva företagsrapporter och generellt starkt intresse i marknaden. Bästa avkastning på 9 % gav vårt innehav i Storskogens obligation. Bolaget släppte en bra rapport vilket i kombination med nyheten att de förlängt kreditavtalen med sina banker tar bort en stor osäkerhet kring refinansiering av skulder.

Nyttillskott och ljusa utsikter

Flera bolag emitterade under månaden nya obligationer. Vi valde att addera Nordnet, Indutrade, Länsförsäkringar, Ålandsbanken och Volvo Cars. Vi har samtidigt gjort mindre justeringar i andrahandsmarknaden.

Vi tycker att räntenivån fortsatt är attraktiv i vår del av företagsobligationsmarknaden, och fondens räntenivå på 6 % bör ge bra riskjusterad avkastning framåt. Fonden är endast investerad i obligationer med rörlig ränta, så om korta räntor stiger enligt marknads förväntning kommer räntenivån ligga på nästan 7 % senare under året.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Utdelning: Årligen i april månad

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 0,25% + maximalt 0,10%

Riskenivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Teckningskonto: 5851-11 013 14

ISIN: SE0005100260

Bloomberg: BBG009F0R1D7

Startdatum: 2013-03-27

Startkurs: 984,14

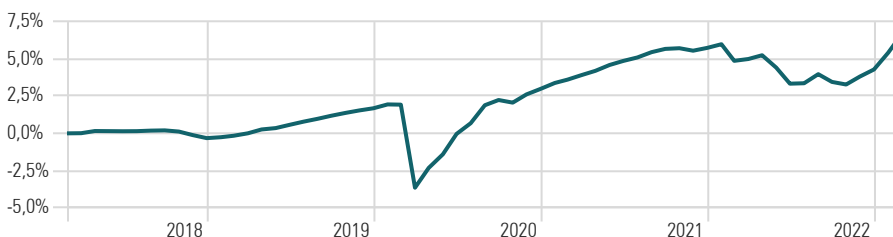
Signatory of:



Member of:



Avkastning efter avgifter (5 år)



HISTORISKA RISK- OCH AVKASTNINGSSIFFROR T O M 9 JAN 2017 AVSER ENTER PENNINGMARKNADSFOND

Utveckling efter avgifter

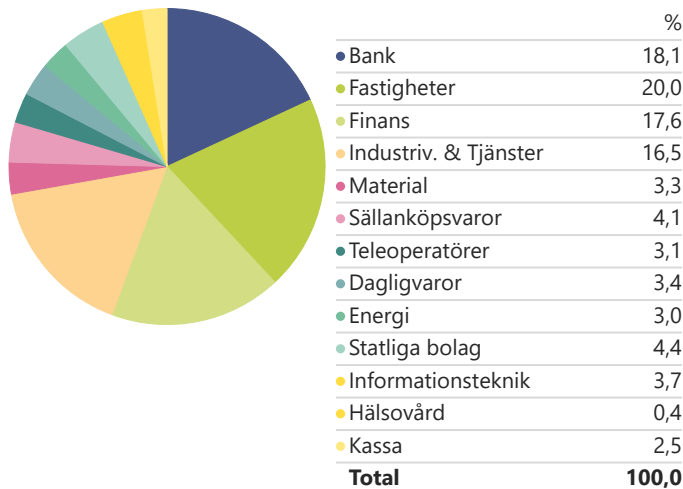
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit B	1,64%	4,59%	6,61%	10,69%

Månadsavkastning efter avgifter

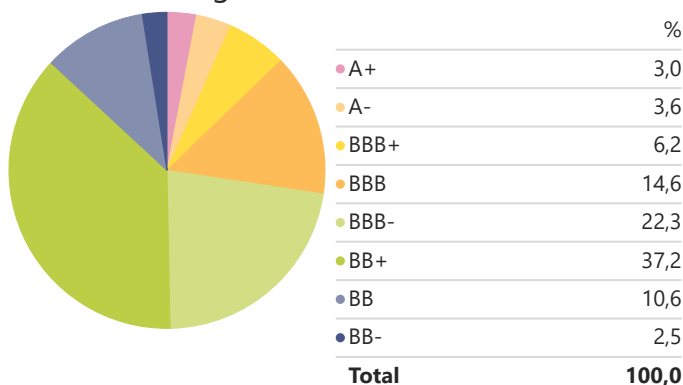
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,08%	1,12%											2,21%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,79%	-1,04%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,38%
2021	0,39%	0,22%	0,30%	0,27%	0,38%	0,26%	0,22%	0,34%	0,21%	0,04%	-0,16%	0,18%	2,68%
2020	0,26%	-0,02%	-5,49%	1,39%	0,94%	1,39%	0,72%	1,20%	0,34%	-0,17%	0,54%	0,36%	1,29%
2019	0,06%	0,10%	0,17%	0,26%	0,09%	0,22%	0,22%	0,19%	0,21%	0,19%	0,16%	0,14%	2,02%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



Sektorindelning



Officiell kreditrating: 55,70 %
Egen utförd kreditrating: 44,30%

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärde". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Kreditduration

Avser vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande instrument.

Ränteduration

Avser vägd genomsnittlig räntebindningstid för fondens räntebärande instrument.

De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Teollisuuden Voima Oyj 5.229%	2,97
Volvo Car AB 4.549%	2,74
Granges AB 5.745%	2,59
Jyske Bank A/S 7.805%	2,48
NLP Livsforsikringsselskab A/S 3.787%	2,47
Coor Service Management Holding Ab 4.664%	2,33
Storebrand Livisforisikring AS 4.843%	2,21
AB Stena Metall Finans 5.099%	2,04
Millicom International Cellular SA 3.645%	1,83
LSTH Svenska Handelsfastigheter AB (Publ) 4.273%	1,83

Största bidrag under månaden (%)

1.	STORSK Float 05/14/24
2.	NPFASS Float 10/03/24
3.	CATESS Float 06/16/25
4.	MEKOSS Float 03/18/26
5.	NORDAX Float 10/29/31

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	SIRINT Float 09/22/47
2.	BONAVA Float 03/11/24
3.	HEXAG Float 04/04/23
4.	VOLVAB Float 04/11/28
5.	VOLVAB Float 04/11/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (5 år)	1,29
Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	1,03
Standardavvikelse (3 år)	3,89
Kreditduration fonden	2,42
Ränteduration fonden	0,12
Yield To Maturity	6,04

Enter Cross Credit C

Månadsrapport februari 2023

Månadskommentar

Företagsobligationer på frammarsch

Under månaden höjde flertalet centralbanker styrräntorna. Amerikanska FED inledde månaden med att höja 0,25 % till intervallet 4,5–4,75 % och Riksbanken höjde senare med 0,5 % till nuvarande nivå på 3 %. Detta var i linje med förväntansbilden. Men under månaden har inflationssiffror kommit in högre än vad marknaden hoppades på. Samtidigt fortsätter den amerikanska arbetsmarknaden att vara väldigt stark. Något som under månaden drev upp räntor på bred front då marknaden nu tror på fler höjningar och att räntorna kommer ligga kvar på höga nivåer under längre tid framåt. I både USA och Sverige prissätts nästan 1 % högre styrräntor under året. I februari steg även längre räntor där en svensk 10-årig statsobligation gick från 2,1 till 2,7 %, vilket genererade en negativ avkastning på 5 %. Volatiliteten på räntemarknaden gjorde även att aktier föll tillbaka under andra halvan på månaden.

Positiva rapporter ger medvind

Den starka starten på året för företagsobligationer fortsatte och fonden

hade ytterligare en månad med ungefär den dubbla avkastningen jämfört med den löpande förräntningstakten. Avkastningen förklaras av flera positiva företagsrapporter och generellt starkt intresse i marknaden. Bästa avkastning på 9 % gav vårt innehav i Storskogens obligation. Bolaget släppte en bra rapport vilket i kombination med nyheten att de förlängt kreditavtalen med sina banker tar bort en stor osäkerhet kring refinansieringen av skulder.

Nyttillskott och ljusa utsikter

Flera bolag emitterade under månaden nya obligationer. Vi valde att addera Nordnet, Indutrade, Länsförsäkringar, Ålandsbanken och Volvo Cars. Vi har samtidigt gjort mindre justeringar i andrahandsmarknaden.

Vi tycker att räntenivån fortsatt är attraktiv i vår del av företagsobligationsmarknaden, och fondens räntenivå på 6 % bör ge bra riskjusterad avkastning framåt. Fonden är endast investerad i obligationer med rörlig ränta, så om korta räntor stiger enligt marknadens förväntning kommer räntenivån ligga på nästan 7 % senare under året.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 0,25% + maximalt 0,10%

Riskenivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-)

förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Lägsta investeringsbelopp: 5 000 000

Teckningskonto: 5851-11 134 87

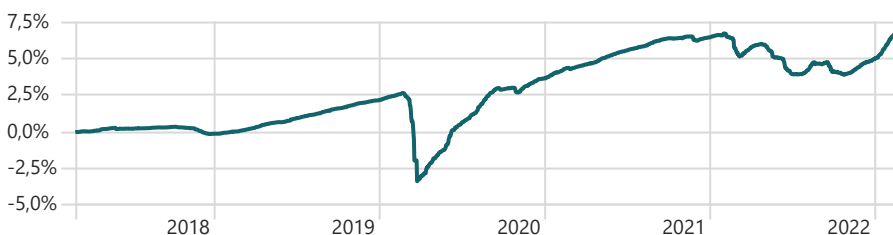
ISIN: SE0010921809

Bloomberg: BBG00K6RZRG4

Startdatum: 2018-03-01

Startkurs: 1022,06

Avkastning efter avgifter



Signatory of:



Member of:



Utveckling efter avgifter

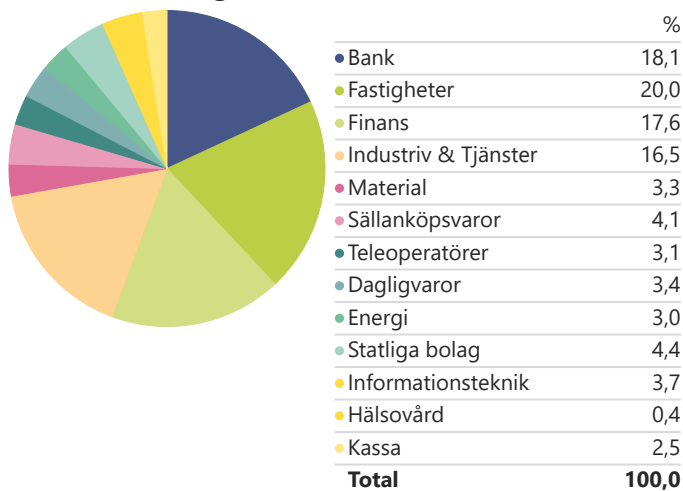
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit C	1,65%	4,73%	7,29%	7,29%

Månadsavkastning efter avgifter

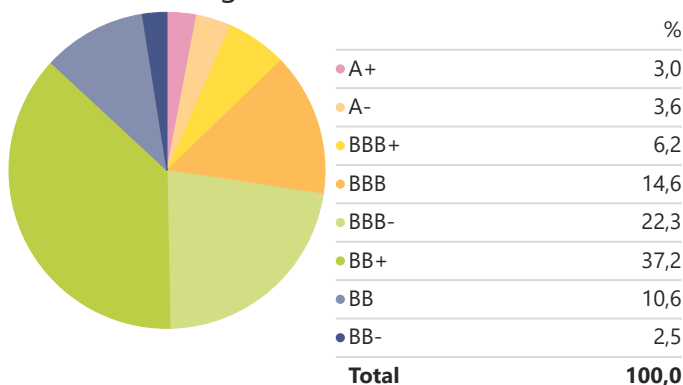
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,08%	1,12%											2,21%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,80%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,37%
2021	0,38%	0,22%	0,30%	0,27%	0,38%	0,27%	0,23%	0,34%	0,21%	0,04%	-0,15%	0,18%	2,69%
2020	0,28%	0,00%	-5,47%	1,40%	0,96%	1,42%	0,74%	1,22%	0,34%	-0,17%	0,54%	0,36%	1,45%
2019	0,09%	0,12%	0,19%	0,28%	0,12%	0,24%	0,24%	0,21%	0,23%	0,21%	0,18%	0,16%	2,28%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



Kreditfördelning



Officiell rating: 55,70 %
Egen utförd kreditrating: 44,30%

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Kreditduration

Avser vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande instrument.

Ränteduration

Avser vägd genomsnittlig räntebindningstid för fondens räntebärande instrument.

De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Teollisuuden Voima Oyj 5.229%	2,97
Volvo Car AB 4.549%	2,74
Granges AB 5.745%	2,59
Jyske Bank A/S 7.805%	2,48
NLP Livsforsikringsselskab A/S 3.787%	2,47
Coor Service Management Holding Ab 4.664%	2,33
Storebrand Livisforisikring AS 4.843%	2,21
AB Stena Metall Finans 5.099%	2,04
Millicom International Cellular SA 3.645%	1,83
LSTH Svenska Handelsfastigheter AB (Publ) 4.273%	1,83

Största bidrag under månaden (%)

1.	STORSK Float 05/14/24
2.	NPFASS Float 10/03/24
3.	CATESS Float 06/16/25
4.	MEKOSS Float 03/18/26
5.	NORDAX Float 10/29/31

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	SIRINT Float 09/22/47
2.	BONAVA Float 03/11/24
3.	HEXAG Float 04/04/23
4.	VOLVAB Float 04/11/28
5.	VOLVAB Float 04/11/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	1,42
Kreditduration fonden	2,42
Ränteduration fonden	0,12
Yield To Maturity	6,04

Enter Cross Credit D

Månadsrapport februari 2023

Månadskommentar

Företagsobligationer på frammarsch

Under månaden höjde flertalet centralbanker styrräntorna. Amerikanska FED inledde månaden med att höja 0,25 % till intervallet 4,5–4,75 % och Riksbanken höjde senare med 0,5 % till nuvarande nivå på 3 %. Detta var i linje med förväntansbilden. Men under månaden har inflationssiffror kommit in högre än vad marknaden hoppades på. Samtidigt fortsätter den amerikanska arbetsmarknaden att vara väldigt stark. Något som under månaden drev upp räntor på bred front då marknaden nu tror på fler höjningar och att räntorna kommer ligga kvar på höga nivåer under längre tid framåt. I både USA och Sverige prissätts nästan 1 % högre styrräntor under året. I februari steg även längre räntor där en svensk 10-årig statsoption gick från 2,1 till 2,7 %, vilket genererade en negativ avkastning på 5 %. Volatiliteten på räntemarknaden gjorde även att aktier föll tillbaka under andra halvan på månaden.

Positiva rapporter ger medvind

Den starka starten på året för företagsobligationer fortsatte och fonden

hade ytterligare en månad med ungefär den dubbla avkastningen jämfört med den löpande förräntningstakten. Avkastningen förklaras av flera positiva företagsrapporter och generellt starkt intresse i marknaden. Bästa avkastning på 9 % gav vårt innehav i Storskogens obligation. Bolaget släppte en bra rapport vilket i kombination med nyheten att de förlängt kreditavtalen med sina banker tar bort en stor osäkerhet kring refinansieringen av skulder.

Nyttillskott och ljusa utsikter

Flera bolag emitterade under månaden nya obligationer. Vi valde att addera Nordnet, Indutrade, Länsförsäkringar, Ålandsbanken och Volvo Cars. Vi har samtidigt gjort mindre justeringar i andrahandsmarknaden.

Vi tycker att räntenivån fortsatt är attraktiv i vår del av företagsobligationsmarknaden, och fondens räntenivå på 6 % bör ge bra riskjusterad avkastning framåt. Fonden är endast investerad i obligationer med rörlig ränta, så om korta räntor stiger enligt marknadens förväntning kommer räntenivån ligga på nästan 7 % senare under året.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell

Regelverk: Värdepappersfond

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 0,20% + maximalt 0,10%

Riskenivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)

Hållbarhetsnivå (Disclosure-)

förordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Lägsta investeringsbelopp: 50 000 000

Teckningskonto: 5851-11 134 95

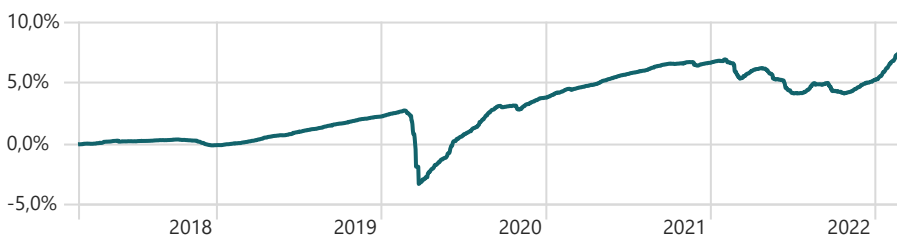
ISIN: SE000813933

Bloomberg: BBG00K6RZRG4

Startdatum: 2018-03-01

Startkurs: 1022,06

Avkastning efter avgifter



Signatory of:



Member of:



Utveckling efter avgifter

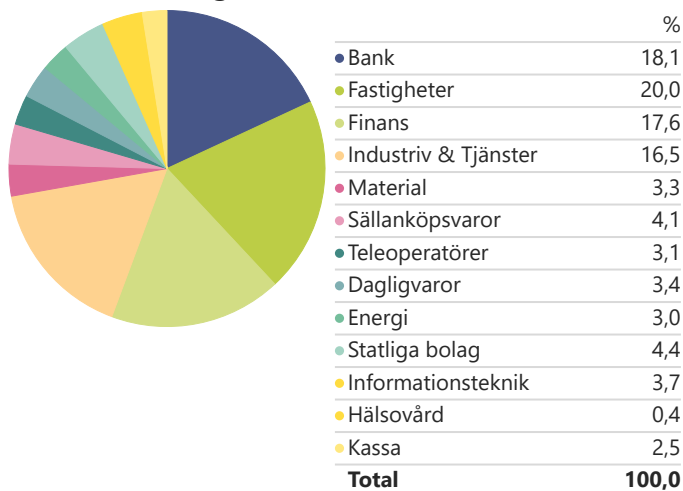
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit D	1,70%	4,89%	7,56%	7,56%

Månadsavkastning efter avgifter

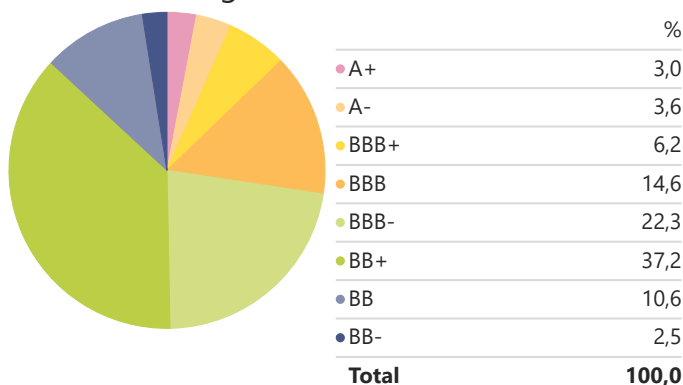
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2023	1,09%	1,12%											2,22%
2022	0,23%	-1,05%	0,13%	0,25%	-0,79%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,16%	0,52%	0,47%	-1,32%
2021	0,39%	0,22%	0,30%	0,28%	0,38%	0,27%	0,23%	0,35%	0,21%	0,05%	-0,15%	0,18%	2,74%
2020	0,28%	0,01%	-5,46%	1,41%	0,96%	1,42%	0,74%	1,23%	0,35%	-0,17%	0,55%	0,37%	1,51%
2019	0,09%	0,12%	0,19%	0,29%	0,12%	0,24%	0,24%	0,22%	0,23%	0,21%	0,19%	0,17%	2,33%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning



Kreditfördelning



Officiell rating: 55,70 %
Egen utförd kreditrating: 44,30%

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Kreditduration

Avser vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande instrument.

Ränteduration

Avser vägd genomsnittlig räntebindningstid för fondens räntebärande instrument.

De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Teollisuuden Voima Oyj 5.229%	2,97
Volvo Car AB 4.549%	2,74
Granges AB 5.745%	2,59
Jyske Bank A/S 7.805%	2,48
NLP Livsforsikringsselskab A/S 3.787%	2,47
Coor Service Management Holding Ab 4.664%	2,33
Storebrand Livisforisikring AS 4.843%	2,21
AB Stena Metall Finans 5.099%	2,04
Millicom International Cellular SA 3.645%	1,83
LSTH Svenska Handelsfastigheter AB (Publ) 4.273%	1,83

Största bidrag under månaden (%)

1.	STORSK Float 05/14/24
2.	NPFASS Float 10/03/24
3.	CATESS Float 06/16/25
4.	MEKOSS Float 03/18/26
5.	NORDAX Float 10/29/31

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	SIRINT Float 09/22/47
2.	BONAVA Float 03/11/24
3.	HEXAG Float 04/04/23
4.	VOLVAB Float 04/11/28
5.	VOLVAB Float 04/11/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	1,47
Kreditduration fonden	2,42
Ränteduration fonden	0,12
Yield To Maturity	6,04