

Enter Cross Credit A

Månadsrapport december 2024

Månadskommentar

Stabil fond i medvind

Året avslutades i samma anda som året kan summeras – med en bredbaserad och stabil avkastning. Vi skrev för ett år sedan att det fanns en optimism och förutsättningar för att det nya året skulle ge en attraktiv avkastning. Trots den globala oron har detta visat sig stämma, med en stabil utveckling för företagsobligationer under året pådrivet av fortsatt fallande inflation och räntesänkningar.

Återhämtningen i prissättning som inleddes förra året utvecklades detta år till en bredbaserad trend. Detta kan förklaras av en stabilare makromiljö, relativt välmående företag och ett starkt intresse från investerare. Det finns företag som fortfarande lider av svag konsumtion och höga räntor, men företagen i vårt segment mår generellt bra. Den starka trenden på företagsobligationsmarknaden, som förra året startade inom investment grade, fortsatte under året med en bredare styrka då även obligationer med högre risk kom in i värmen.

Goda förutsättningar framåt

Fonden har haft en stabil avkastning med en uppgång varje månad mellan 0,4–0,7 %.

Volatiliteten har varit så gott som obefintlig. Avkastningen förklaras av höga räntenivåer och stigande priser inom alla delsegment. På sektornivå är bank och fastighetsbolag de högst avkastande. Inom respektive sektor är det efterställda obligationer inom bank och high yield-bolagen inom fastigheter som naturligt haft högst avkastning.

Vi förutspår ett mer traditionellt 2025, där kuponger kommer att bidra till merparten av avkastningen. Vi tror att det går att hitta obligationer som potentiellt kan stiga i pris och skapa en meravkastning, men prissättningen på ett övergripande plan är nu normaliserad. Längre räntor har kommit ner till nivåer där vi tror att det finns risk för något stigande räntor. De kortaste räntorna kommer fortsätta falla i takt med Riksbankens sänkningar. Räntenivån i fonden kommer alltså succesivt att komma ner. Fonden strävar efter att skapa en attraktiv avkastning relaterat andra ränteplaceringar och över en tid har fonden haft en betydligt högre avkastning än riskfria placeringar.

Trots goda förutsättningar strävar vi efter en balanserad riskhantering för att kunna skapa god avkastning och hantera volatila perioder i olika miljöer.

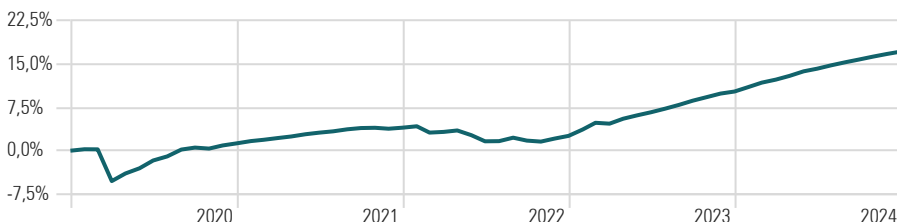


Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell och Vilhelm Böhme
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



Avkastning efter avgifter (5 år)



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

Utveckling efter avgifter

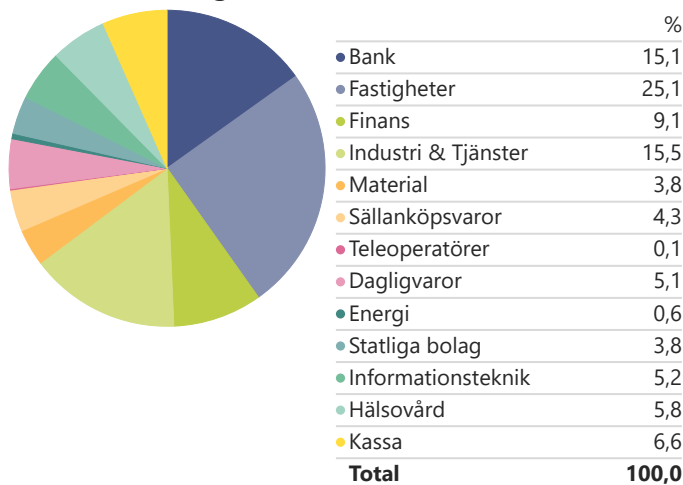
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit A	6,28%	12,70%	17,21%	—

Månadsavkastning efter avgifter

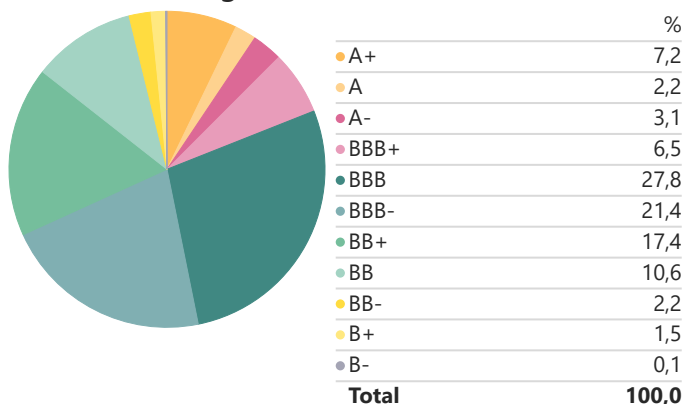
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	0,71%	0,68%	0,47%	0,57%	0,70%	0,41%	0,52%	0,46%	0,41%	0,44%	0,39%	0,36%	6,28%
2023	1,08%	1,12%	-0,15%	0,82%	0,56%	0,50%	0,58%	0,62%	0,67%	0,57%	0,56%	0,33%	7,51%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,79%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,37%
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%

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: 54,70 %
Egen utförd kreditrating: 45,30%

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 %
Dios Fastigheter AB 4.889%	2,65
FastPartner AB 3.7%	2,14
Landsbankinn hf. 5.662%	1,92
Intea Fastigheter AB (publ) 4.103%	1,76
Kvika Banki Hf. 6.86%	1,65
Bilia AB (publ) 4.256%	1,65
Lifco AB 3.283%	1,63
Fabege AB 3.8%	1,58
Fastighets AB Balder 4.395%	1,47
AAK AB 4.204%	1,46

Största bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	CATBSS Float 03/06/28
3.	DLRKRE Float 02/20/35
4.	HOFISS Float 03/05/29
5.	KVABNK Float 05/11/26

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	ISLBAN Float 06/26/29
3.	BALDER Float 06/05/24
4.	BOLSS Float 06/19/24
5.	ELLEVI 3.768 11/20/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (3år)	4,06
Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	—
Standardavvikelse (3 år)	1,75
Kreditduration fonden	2,00
Ränteduration fonden	0,20
Yield To Maturity	3,80

Enter Cross Credit B

Månadsrapport december 2024

Månadskommentar

Stabil fond i medvind

Året avslutades i samma anda som året kan summeras – med en bredbaserad och stabil avkastning. Vi skrev för ett år sedan att det fanns en optimism och förutsättningar för att det nya året skulle ge en attraktiv avkastning. Trots den globala oron har detta visat sig stämma, med en stabil utveckling för företagsobligationer under året pådrivet av fortsatt fallande inflation och räntesänkningar.

Återhämtningen i prissättning som inleddes förra året utvecklades detta år till en bredbaserad trend. Detta kan förklaras av en stabilare makromiljö, relativt välmående företag och ett starkt intresse från investerare. Det finns företag som fortfarande lider av svag konsumtion och höga räntor, men företagen i vårt segment mår generellt bra. Den starka trenden på företagsobligationsmarknaden, som förra året startade inom investment grade, fortsatte under året med en bredare styrka då även obligationer med högre risk kom in i värmen.

Goda förutsättningar framåt

Fonden har haft en stabil avkastning med en uppgång varje månad mellan 0,4–0,7 %.

Volatiliteten har varit så gott som obefintlig. Avkastningen förklaras av höga räntenivåer och stigande priser inom alla delsegment. På sektornivå är bank och fastighetsbolag de högst avkastande. Inom respektive sektor är det efterställda obligationer inom bank och high yield-bolagen inom fastigheter som naturligt haft högst avkastning.

Vi förutspår ett mer traditionellt 2025, där kuponger kommer att bidra till merparten av avkastningen. Vi tror att det går att hitta obligationer som potentiellt kan stiga i pris och skapa en meravkastning, men prissättningen på ett övergripande plan är nu normaliserad. Längre räntor har kommit ner till nivåer där vi tror att det finns risk för något stigande räntor. De kortaste räntorna kommer fortsätta falla i takt med Riksbankens sänkningar. Räntenivån i fonden kommer alltså succesivt att komma ner. Fonden strävar efter att skapa en attraktiv avkastning relaterat andra ränteplaceringar och över en tid har fonden haft en betydligt högre avkastning än riskfria placeringar.

Trots goda förutsättningar strävar vi efter en balanserad riskhantering för att kunna skapa god avkastning och hantera volatila perioder i olika miljöer.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell och Vilhelm Böhme
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



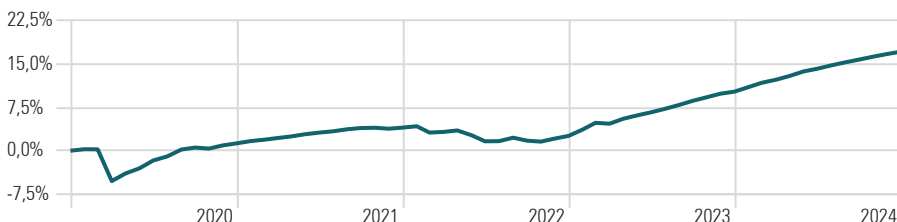
Signatory of:



Member of:



Avkastning efter avgifter (5 år)



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

Utveckling efter avgifter

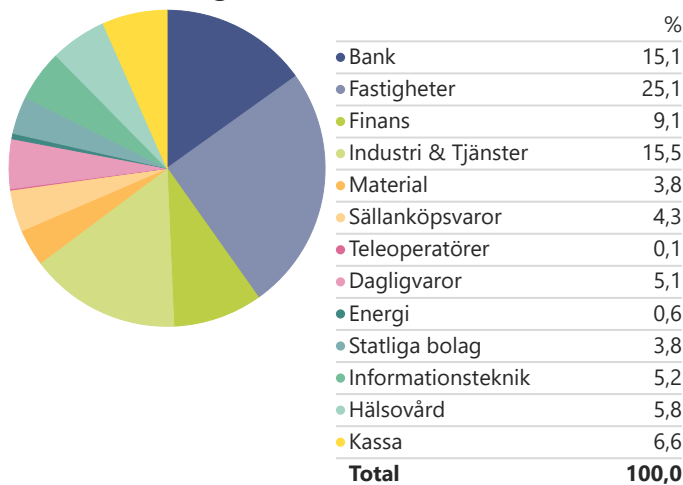
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit B	6,29%	12,68%	17,19%	23,73%

Månadsavkastning efter avgifter

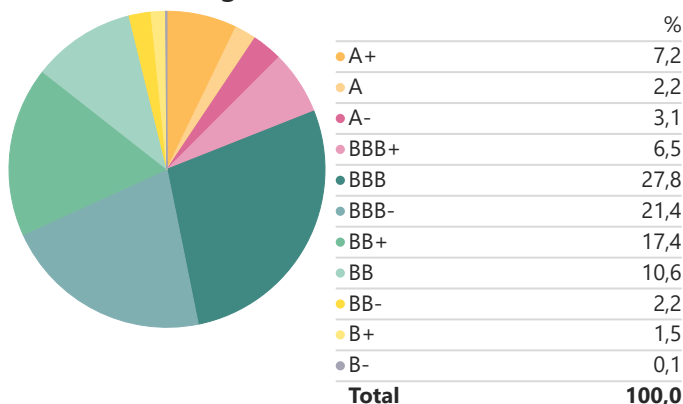
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	0,72%	0,68%	0,47%	0,58%	0,70%	0,41%	0,52%	0,46%	0,41%	0,44%	0,39%	0,36%	6,29%
2023	1,08%	1,12%	-0,15%	0,82%	0,56%	0,49%	0,57%	0,62%	0,67%	0,58%	0,56%	0,33%	7,49%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,79%	-1,04%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,38%
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%

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: 54,70 %
Egen utförd kreditrating: 45,30%

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 %
Dios Fastigheter AB 4.889%	2,65
FastPartner AB 3.7%	2,14
Landsbankinn hf. 5.662%	1,92
Intea Fastigheter AB (publ) 4.103%	1,76
Kvika Banki Hf. 6.86%	1,65
Bilia AB (publ) 4.256%	1,65
Lifco AB 3.283%	1,63
Fabege AB 3.8%	1,58
Fastighets AB Balder 4.395%	1,47
AAK AB 4.204%	1,46

Största bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	CATBSS Float 03/06/28
3.	DLRKRE Float 02/20/35
4.	HOFISS Float 03/05/29
5.	KVABNK Float 05/11/26

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	ISLBAN Float 06/26/29
3.	BALDER Float 06/05/24
4.	BOLSS Float 06/19/24
5.	ELLEVI 3.768 11/20/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (3år)	4,06
Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	1,83
Standardavvikelse (3 år)	1,75
Kreditduration fonden	2,00
Ränteduration fonden	0,20
Yield To Maturity	3,80

Enter Cross Credit C

Månadsrapport december 2024

enter fonder

Månadskommentar

Stabil fond i medvind

Året avslutades i samma anda som året kan summeras – med en bredbaserad och stabil avkastning. Vi skrev för ett år sedan att det fanns en optimism och förutsättningar för att det nya året skulle ge en attraktiv avkastning. Trots den globala oron har detta visat sig stämma, med en stabil utveckling för företagsobligationer under året pådrivet av fortsatt fallande inflation och räntesänkningar.

Återhämtningen i prissättning som inleddes förra året utvecklades detta år till en bredbaserad trend. Detta kan förklaras av en stabilare makromiljö, relativt välmående företag och ett starkt intresse från investerare. Det finns företag som fortfarande lider av svag konsumtion och höga räntor, men företagen i vårt segment mår generellt bra. Den starka trenden på företagsobligationsmarknaden, som förra året startade inom investment grade, fortsatte under året med en bredare styrka då även obligationer med högre risk kom in i värmen.

Goda förutsättningar framåt

Fonden har haft en stabil avkastning med en uppgång varje månad mellan 0,4–0,7 %.

Volatiliteten har varit så gott som obefintlig. Avkastningen förklaras av höga räntenivåer och stigande priser inom alla delsegment. På sektornivå är bank och fastighetsbolag de högst avkastande. Inom respektive sektor är det efterställda obligationer inom bank och high yield-bolagen inom fastigheter som naturligt haft högst avkastning.

Vi förutspår ett mer traditionellt 2025, där kuponger kommer att bidra till merparten av avkastningen. Vi tror att det går att hitta obligationer som potentiellt kan stiga i pris och skapa en meravkastning, men prissättningen på ett övergripande plan är nu normaliserad. Längre räntor har kommit ner till nivåer där vi tror att det finns risk för något stigande räntor. De kortaste räntorna kommer fortsätta falla i takt med Riksbankens sänkningar. Räntenivån i fonden kommer alltså succesivt att komma ner. Fonden strävar efter att skapa en attraktiv avkastning relaterat andra ränteplaceringar och över en tid har fonden haft en betydligt högre avkastning än riskfria placeringar.

Trots goda förutsättningar strävar vi efter en balanserad riskhantering för att kunna skapa god avkastning och hantera volatila perioder i olika miljöer.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell och Vilhelm Böhme
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



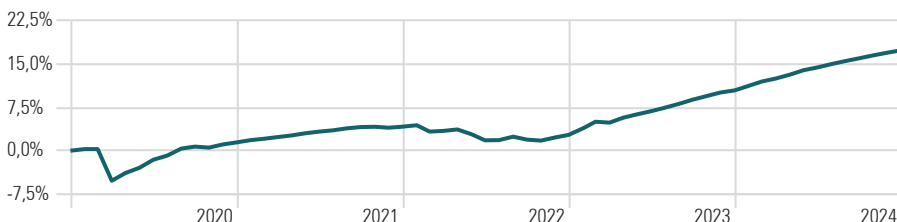
Signatory of:



Member of:



Avkastning efter avgifter (5 år)



Utveckling efter avgifter

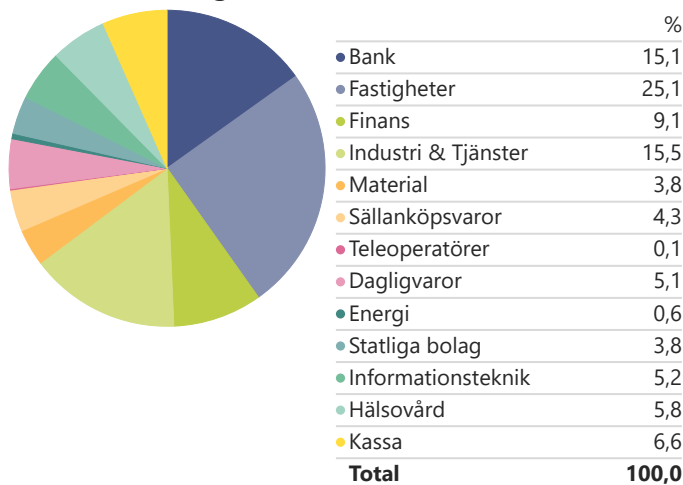
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit C	6,29%	12,71%	17,42%	19,94%

Månadsavkastning efter avgifter

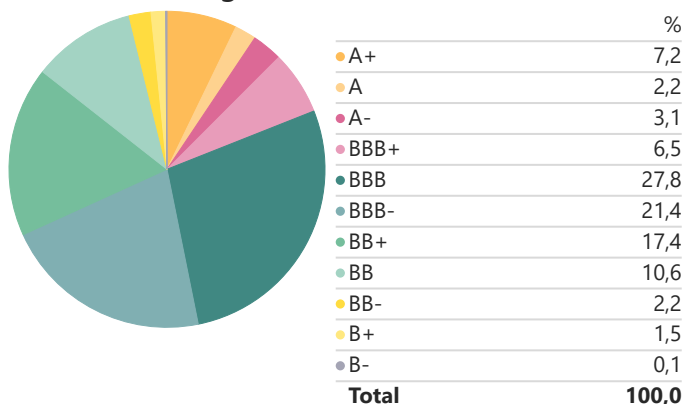
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	0,72%	0,67%	0,47%	0,58%	0,70%	0,41%	0,51%	0,46%	0,41%	0,44%	0,39%	0,36%	6,29%
2023	1,08%	1,12%	-0,15%	0,82%	0,56%	0,50%	0,58%	0,63%	0,67%	0,58%	0,56%	0,33%	7,51%
2022	0,23%	-1,05%	0,12%	0,24%	-0,80%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,17%	0,52%	0,46%	-1,37%
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%

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: 54,70 %
Egen utförd kreditrating: 45,30%

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 %
Dios Fastigheter AB 4.889%	2,65
FastPartner AB 3.7%	2,14
Landsbankinn hf. 5.662%	1,92
Intea Fastigheter AB (publ) 4.103%	1,76
Kvika Banki Hf. 6.86%	1,65
Bilia AB (publ) 4.256%	1,65
Lifco AB 3.283%	1,63
Fabege AB 3.8%	1,58
Fastighets AB Balder 4.395%	1,47
AAK AB 4.204%	1,46

Största bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	CATBSS Float 03/06/28
3.	DLRKRE Float 02/20/35
4.	HOFISS Float 03/05/29
5.	KVABNK Float 05/11/26

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	ISLBAN Float 06/26/29
3.	BALDER Float 06/05/24
4.	BOLSS Float 06/19/24
5.	ELLEVI 3.768 11/20/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (3år)	4,07
Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	2,69
Standardavvikelse (3 år)	1,75
Kreditduration fonden	2,00
Ränteduration fonden	0,20
Yield To Maturity	3,80

Enter Cross Credit D

Månadsrapport december 2024

enter fonder

Månadskommentar

Stabil fond i medvind

Året avslutades i samma anda som året kan summeras – med en bredbaserad och stabil avkastning. Vi skrev för ett år sedan att det fanns en optimism och förutsättningar för att det nya året skulle ge en attraktiv avkastning. Trots den globala oron har detta visat sig stämma, med en stabil utveckling för företagsobligationer under året pådrivet av fortsatt fallande inflation och räntesänkningar.

Återhämtningen i prissättning som inleddes förra året utvecklades detta år till en bredbaserad trend. Detta kan förklaras av en stabilare makromiljö, relativt välmående företag och ett starkt intresse från investerare. Det finns företag som fortfarande lider av svag konsumtion och höga räntor, men företagen i vårt segment mår generellt bra. Den starka trenden på företagsobligationsmarknaden, som förra året startade inom investment grade, fortsatte under året med en bredare styrka då även obligationer med högre risk kom in i värmen.

Goda förutsättningar framåt

Fonden har haft en stabil avkastning med en uppgång varje månad mellan 0,4–0,7 %.

Volatiliteten har varit så gott som obefintlig. Avkastningen förklaras av höga räntenivåer och stigande priser inom alla delsegment. På sektornivå är bank och fastighetsbolag de högst avkastande. Inom respektive sektor är det efterställda obligationer inom bank och high yield-bolagen inom fastigheter som naturligt haft högst avkastning.

Vi förutspår ett mer traditionellt 2025, där kuponger kommer att bidra till merparten av avkastningen. Vi tror att det går att hitta obligationer som potentiellt kan stiga i pris och skapa en meravkastning, men prissättningen på ett övergripande plan är nu normaliserad. Längre räntor har kommit ner till nivåer där vi tror att det finns risk för något stigande räntor. De kortaste räntorna kommer fortsätta falla i takt med Riksbankens sänkningar. Räntenivån i fonden kommer alltså succesivt att komma ner. Fonden strävar efter att skapa en attraktiv avkastning relaterat andra ränteplaceringar och över en tid har fonden haft en betydligt högre avkastning än riskfria placeringar.

Trots goda förutsättningar strävar vi efter en balanserad riskhantering för att kunna skapa god avkastning och hantera volatila perioder i olika miljöer.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell och Vilhelm Böhme
Regelverk: Värdepappersfond
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Förvaltningsavgift/år: 0,20% + maximalt 0,10%
Riskenivå: 2 av 7 (se KIID 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



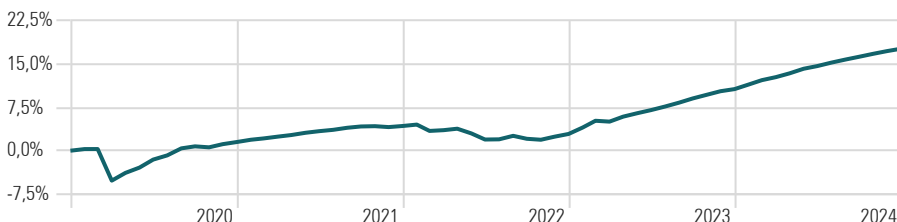
Signatory of:



Member of:



Avkastning efter avgifter (5 år)



Utveckling efter avgifter

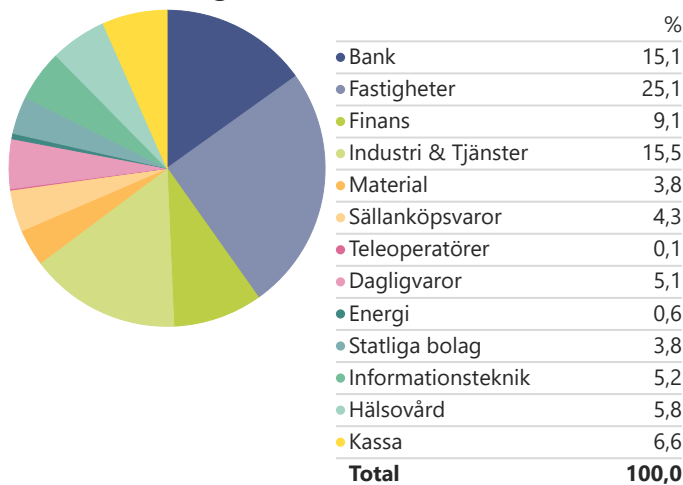
	1 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Cross Credit D	6,33%	12,86%	17,70%	20,34%

Månadsavkastning efter avgifter

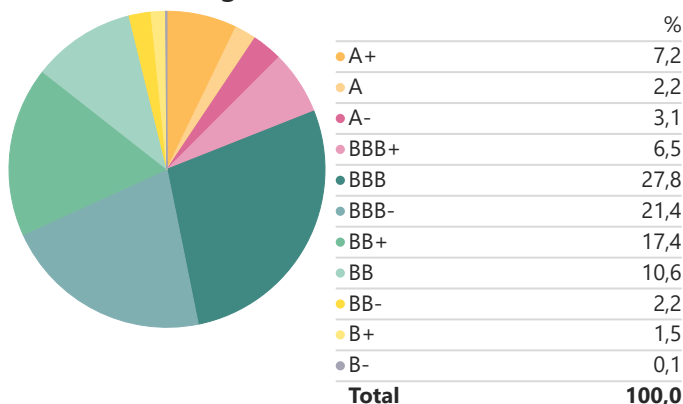
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	0,72%	0,68%	0,47%	0,58%	0,70%	0,41%	0,52%	0,46%	0,41%	0,44%	0,39%	0,36%	6,33%
2023	1,09%	1,12%	-0,14%	0,82%	0,57%	0,50%	0,58%	0,63%	0,67%	0,58%	0,56%	0,33%	7,56%
2022	0,23%	-1,05%	0,13%	0,25%	-0,79%	-1,03%	0,03%	0,59%	-0,50%	-0,16%	0,52%	0,47%	-1,32%
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%

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: 54,70 %
Egen utförd kreditrating: 45,30%

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 %
Dios Fastigheter AB 4.889%	2,65
FastPartner AB 3.7%	2,14
Landsbankinn hf. 5.662%	1,92
Intea Fastigheter AB (publ) 4.103%	1,76
Kvika Banki Hf. 6.86%	1,65
Bilia AB (publ) 4.256%	1,65
Lifco AB 3.283%	1,63
Fabege AB 3.8%	1,58
Fastighets AB Balder 4.395%	1,47
AAK AB 4.204%	1,46

Största bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	CATBSS Float 03/06/28
3.	DLRKRE Float 02/20/35
4.	HOFISS Float 03/05/29
5.	KVABNK Float 05/11/26

Minsta bidrag under månaden (%)

1.	NORENT Float 12/31/28
2.	ISLBAN Float 06/26/29
3.	BALDER Float 06/05/24
4.	BOLSS Float 06/19/24
5.	ELLEVI 3.768 11/20/28

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (3år)	4,11
Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	2,74
Standardavvikelse (3 år)	1,75
Kreditduration fonden	2,00
Ränteduration fonden	0,20
Yield To Maturity	3,80