

**CAPTOR**

# Captor Iris Räkna

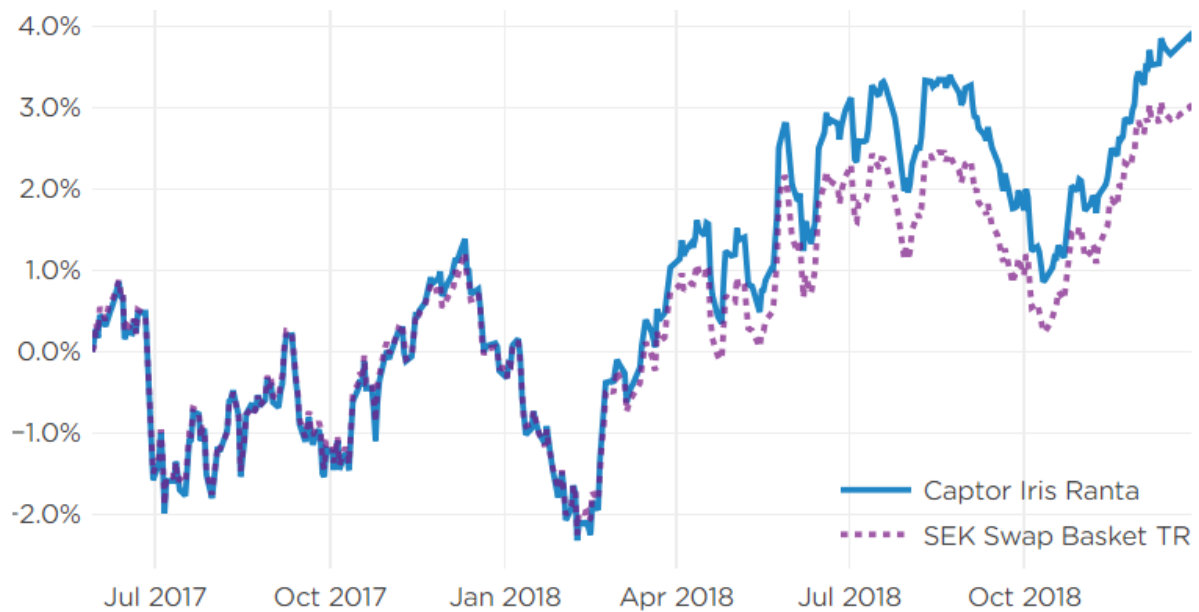
Förvaltarekommentar - December 2018

# Förvaltarkommentar

December 2018

Trots Riksbankens första räntehöjning sedan 2011 föll långräntor något under december. Höjningen kallades duvaktig eftersom den också följdes av en sänkt framtida räntebana. Kreditspreadar har också stabiliserats under perioden. Internationellt har räntor varit under hårdare tryck, amerikansk tioåring föll mer än 30 punkter under december och räntekurvan inverterades.

## Värdeutveckling



## RELATIV AVKASTNING



Värde	2 267 544 348	Beta	1,04
Årsavkastning, portfölj	2,27%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	1,77%	Tracking error	0,5%
Diff	0,50%	Informationskvot	1,07
Volatilitet, portfölj	3,6%	Sharpekvot	0,85
Volatilitet, benchmark	3,4%	Andel positiva månader	65%

## AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris	0,4%	1,8%	0,8%	4,1%		
SEK Swap	0,1%	1,8%	0,8%	3,2%		
DIFF	0,2%	0,0%	0,0%	0,9%		
	2018	2017				
Captor Iris	4,1%	-0,2%				
SEK Swap	3,2%	-0,2%				
DIFF	0,9%	-0,0%				

## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2018	-1,2% 1,3%	1,3% 0,1%	1,2% 0,5%	-0,8% 1,1%	-1,2% 0,1%	1,3% 0,4%
2017			0,3% -1,9%	-0,2% 1,4%	-0,8% 1,2%	0,7% -1,0%

### Genomlysning

Kreditdurationen är förnärvarande 4,14 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 74 bp. Ränteduration är 10,75 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

[Daniel.karlgren@captor.se](mailto:Daniel.karlgren@captor.se)



### Ansvarsbegränsning

Detta material är producerat av Captor Investment Management AB. De som tagit fram innehållet är inte analytiker och materialet är inte oberoende investeringsanalys.

Innehållet är uteslutande avsett för kunder i Norden. Syftet är att ge en allmän information om Captor Investment Management AB och utgör inte ett personligt investeringsråd eller en personlig rekommendation. Informationen ska inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Kunder bör inhämta råd från sina rådgivare och basera sina investeringsbeslut utifrån egen erfarenhet.

Ett finansiellt instruments historiska avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan båda öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



**CAPTOR**