



CAPTOR

Captor Iris Räkna

Förvaltarekommentar - Augusti 2018

Förvaltarkommentar

Augusti 2018

Räntemarknaden har under månaden varit präglad av fallande räntor. 10-åriga swapräntan har under månaden rört sig mellan 1.11 och 1.24. Det slutade med en nedgång på cirka 9 punkter. Samtidigt har kurvan flackats där exempelvis 2-åriga swapräntan gick ned 2 punkter under perioden. Bospreadar på längre löptider har klättrat sig något uppåt medan kortare löptider något nedåt. Portföljens snittspread är oförändrad under månaden.

Värdeutveckling



RELATIV AVKASTNING



NYCKELTAL - 2018-08-31

Värde	1 689 223 460	Beta	1,05
Årsavkastning, portfölj	2,42%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	1,73%	Tracking error	0,4%
Diff	0,69%	Informationskvot	1,66
Volatilitet, portfölj	3,7%	Sharpekvot	0,85
Volatilitet, benchmark	3,5%	Andel positiva månader	63%

AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	1,1%	0,8%	3,5%	3,6%		
SEK Swap Basket TR	1,0%	0,6%	2,7%	2,7%		
DIFF	0,1%	0,2%	0,8%	1,0%		

	2018	2017
Captor Iris Ranta	3,5%	-0,2%
SEK Swap Basket TR	2,5%	-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%		
2017			0,3% -1,9%	-0,2% 1,4%	-0,8% 1,2%	0,7% -1,0%

Genomlysning

Kreditdurationen är förnärvarande 4,29 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 70 bp.

Ränteduration är 10,80 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

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