

CAPTOR

Captor Iris Räkna

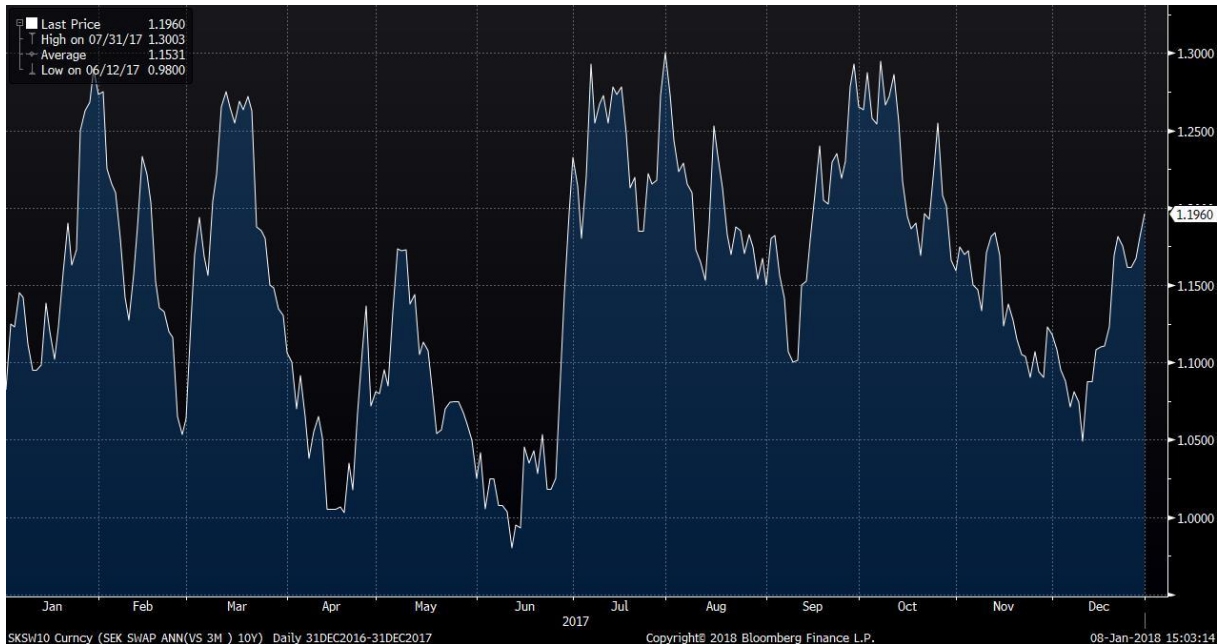
Förvaltarekommentar - December 2017

Förvaltarkommentar

December 2017

Svenska räntor fortsatte det senaste kvartalets negativa trend i början på månaden och var tillfälligt nere och vände på samma nivåer som när fonden startades, dvs ca 1.05 på 10-års swapränta. Räntorna steg sedan och toppade på årets sista dag med 10-åring på nästan 1.20.

Helåret 2017 har bjudit på i det närmaste stillastående räntor. Grafen nedan visar svensk tioårig swapräntas utveckling under 2017.



Bosspreadarna har rört sig mycket lite under månaden. Nivåerna är fortsatt låga med negativ spread i de kortare löptiderna under 18 månader.

Värdeutveckling



Relativ avkastning



Nyckeltal

Värde	1 057 619 715,90	Beta	1,03
Årsavkastning, portfölj	-0,23%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	-0,20%	Tracking error	0,4%
Diff	-0,04%	Informationekvot	-0,08
Volatilitet, portfölj	4,0%	Sharpekvot	0,05
Volatilitet, benchmark	3,9%	Andel positiva månader	50%

Avkastning (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Captor Iris Ranta	-0,23					
SEK Swap Basket TR	-0,20					
Diff	-0,03					

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	-0,96	0,96	1,37			
SEK Swap Basket TR	-0,77	0,93	1,32			
Diff	-0,19	0,05	0,05			

Avkastning per månad (%)

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2017					0,28	-1,85	-0,23	1,45	-0,82	1,23	0,72	-0,96

Riskutnyttjande

Fonden övergripande risknivå mäts som en historisk Value-at-Risk ("VaR") relativt fondens referensportfölj. Fondens maximala VaR får högst vara 30% mer än referensportföljens VaR.



Genomlysning

Kreditdurationen är för närvarande 3,63 och den genomsnittliga creditspreaden mot statsobligationer är 64 bp.

Datum 2018-01-08

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgrén@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 både öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



CAPTOR