

CAPTOR

Captor Iris Bond

Förvaltarkommentar – Februari 2019

Förvaltarkommentar

Februari 2019

10-årig swapränta föll under mitten av februari till lägsta nivån sedan 2016, men återhämtade sig under slutet på månaden och stängde oförändrat på 1.01%. Europeiska och amerikanska räntor har följt samma mönster som de svenska men har inte återhämtat sig lika starkt. Kreditspreadar har varit stabila. Räntevolatilitet har gått ner ytterligare.

Värdeutveckling



RELATIV AVKASTNING



Värde	2 329 528 260	Beta	1,03
Årsavkastning, portfölj	2,84%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	2,27%	Tracking error	0,5%
Diff	0,57%	Informationskvot	1,17
Volatilitet, portfölj	3,5%	Sharpekvot	1,03
Volatilitet, benchmark	3,3%	Andel positiva månader	68%

AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Bond	0,2%	1,8%	2,0%	5,5%		
SEK Swap Basket TR	-0,0%	1,3%	1,9%	4,6%		
DIFF	0,3%	0,4%	0,1%	0,9%		

	2019	2018	2017
Captor Iris Bond	1,4%	4,1%	-0,2%
SEK Swap Basket TR	1,2%	3,2%	-0,2%
DIFF	0,2%	0,9%	-0,0%

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2019	1,2% 0,2%					
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 för närvarande 3.99 år och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 68 bp. Yield to Maturity är 51bp.

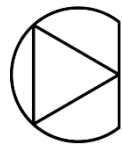
Ränteduration är 10,78 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgrén@captor.se



CAPTOR

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.

