

**CAPTOR**

# Captor Iris Bond

Förvaltarkommentar – Januari 2019

# Förvaltarkommentar

Januari 2019

Långa räntor har sjunkit under perioden, 10-årig swapränta har sjunkit ca 12 punkter och stängde i slutet av månaden på 1.003%. Europeiska och amerikanska räntor har följt samma trend som de svenska och inlett året med fallande långräntor. Kreditspreadar har varit stabila. Räntevolatilitet har gått ner något.

## Värdeutveckling



## RELATIV AVKASTNING



Värde	2 294 910 529	Beta	1,04
Årsavkastning, portfölj	2,84%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	2,40%	Tracking error	0,5%
Diff	0,44%	Informationskvot	0,95
Volatilitet, portfölj	3,6%	Sharpekvot	1,01
Volatilitet, benchmark	3,4%	Andel positiva månader	67%

### AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Bond	1,2%	2,9%	2,8%	6,6%		
SEK Swap Basket TR	1,2%	2,7%	2,9%	5,8%		
DIFF	-0,1%	0,2%	-0,1%	0,8%		
	2019	2018	2017			
Captor Iris Bond	1,2%	4,1%	-0,2%			
SEK Swap Basket TR	1,2%	3,2%	-0,2%			
DIFF	-0,1%	0,9%	-0,0%			

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2019	1,2%					
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 4,04 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 76 bp. Yield to Maturity är 54bp.

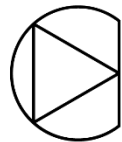
Ränteduration är 10,55 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

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