



**CAPTOR**

# Captor Iris Räkna

## Förvaltarekommentar - Juli 2018

# Förvaltarkommentar

Juli 2018

Räntemarknaden har haft låg volatilitet under månaden förutom vid den överaskande positiva BNP siffran i Sverige i slutet av månaden som räntor gick upp kraftigt på (10-åriga swapräntan upp 6 punkter). 10-årig swapränta har under månaden rört sig mellan 1.25 och 1.10. Även bosprett har visat låg volatilitet och portföljens snittspread har minskat med 2 punkter under månaden.

## Värdeutveckling



## Relativ avkastning



## Nyckeltal

Värde	1 651 358 066,28	Beta	1,05
Årsavkastning, portfölj	1,71%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	1,06%	Tracking error	0,4%
Diff	0,65%	Informationskvot	1,54
Volatilitet, portfölj	3,7%	Sharpekvot	0,65
Volatilitet, benchmark	3,5%	Andel positiva månader	80%

## Avkastning (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Captor Iris Ranta	2,38	-0,23				
SEK Swap Basket TR	1,52	-0,20				
Diff	0,86	-0,03				

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	-0,81	0,95	3,67	4,01		
SEK Swap Basket TR	-0,82	0,88	2,82	3,14		
Diff	0,01	0,27	0,85	0,87		

## 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	-0,98
2018	-1,25	1,27	1,27	0,14	1,22	0,55	-0,81					

## Genomlysning

Kreditdurationen är förnärvarande 4,29 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 72 bp.

Ränteduration är 10,87 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 både öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



**CAPTOR**