



CAPTOR

Captor Iris Räkna

Förvaltarekommentar - Juni 2018

Förvaltarkommentar

Juni 2018

Räntemarknaden har haft låg volatilitet under månaden. 10-årig swapränta har rört sig mellan 1.27 och 1.12. Även bospreadar har varit stillastående.

Värdeutveckling



Nyckeltal

| | | | |
|--------------------------|------------------|---------------------------|------|
| Värde | 1 664 128 851,39 | Beta | 1,05 |
| Årsavkastning, portfölj | 2,54% | Korrelation mot benchmark | 0,99 |
| Årsavkastning, benchmark | 1,85% | Tracking error | 0,4% |
| Diff | 0,69% | Informationskvot | 1,58 |
| Volatilitet, portfölj | 3,7% | Sharpekvot | 0,67 |
| Volatilitet, benchmark | 3,6% | Andel positiva månader | 64% |

Avkastning (%)

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------|------|-------|------|------|------|------|
| Captor Iris Ranta | 3,21 | -0,23 | | | | |
| SEK Swap Basket TR | 2,37 | -0,20 | | | | |
| Diff | 0,84 | -0,03 | | | | |

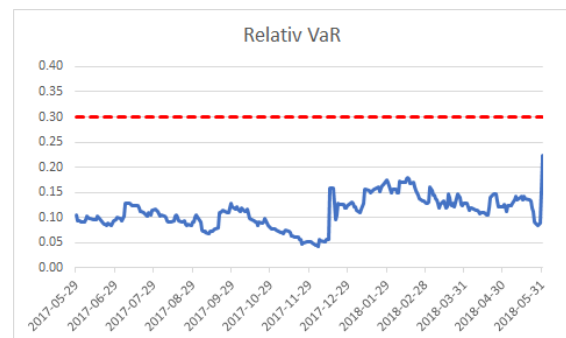
| | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y |
|--------------------|------|------|------|------|----|----|
| Captor Iris Ranta | 0,55 | 1,91 | 3,21 | 4,62 | | |
| SEK Swap Basket TR | 0,44 | 1,40 | 2,37 | 3,71 | | |
| Diff | 0,11 | 0,51 | 0,84 | 0,91 | | |

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 |
| 2018 | -1,25 | 1,27 | 1,27 | 0,14 | 1,22 | 0,55 | | | | | | |

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 4,28 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 74 bp.

Ränteduration är 10,88 år

Datum 2018-07-11

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgrén@captor.se

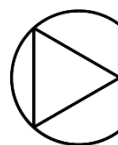


Ansvarsbegränsning

Detta material är producerat av Captor Investment Management AB. De som tagit from 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