

CAPTOR

Captor Iris Räkna

Förvaltarekommentar - Maj 2018

Förvaltarkommentar

Maj 2018

10-årsräntan rörde sig kraftigt under månaden men slutade bara 10 punkter ner på ca 1.15 efter att som lägst på Iris födelsedag 29:e maj ha stängt strax under 1.10.

På ett år sedan start har 10-årsräntan gått upp ca 5 punkter, kurvan som helhet flackade något och Iris har avkastat ca 2,8%. Månaden stängde något lägre.

Värdeutveckling



Relativ avkastning



Nyckeltal

Värde	1 405 495 927,43	Beta	1,05
Årsavkastning, portfölj	2,23%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	1,58%	Tracking error	0,4%
Diff	0,64%	Informationkvot	1,43
Volatilitet, portfölj	3,9%	Sharpekvot	0,75
Volatilitet, benchmark	3,7%	Andel positiva månader	62%

Avkastning (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Captor Iris Ranta	2,65	-0,23				
SEK Swap Basket TR	1,91	-0,20				
Diff	0,74	-0,03				

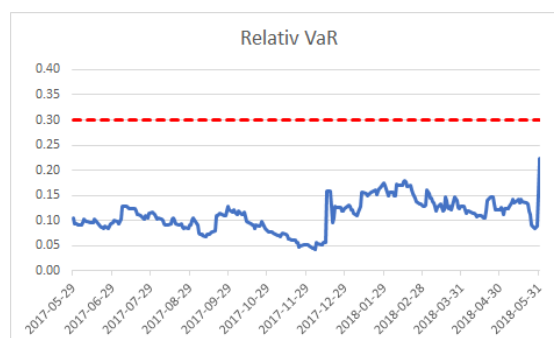
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	1,22	2,64	1,67	2,13		
SEK Swap Basket TR	1,06	2,07	1,12	1,37		
Diff	0,16	0,57	0,55	0,76		

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							

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 4,13 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 62 bp.

Ränteduration är 10,91 år

Datum 2018-06-07

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgrén@captor.se

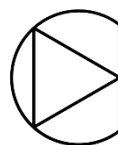


Ansvarsbegränsning

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