

**CAPTOR**

# Captor Iris Räkna

## Förvaltarkommentar – Mars 2018

# Förvaltarkommentar

Mars 2018

10-årsräntan är under månaden ner ca 10 punkter under låg volatilitet. Kreditspreadar oförändrade.

Månaden har präglats av negativa siffror vad gäller ekonomisk återhämtning och expansion. Svensk och Europeisk statistik har var något sämre än förväntat vilket har pressat räntor neråt både i Sverige och för Eurozon. Svenska kronan har fortsatt försvagats mot Euron, men detta har inte slagit igenom i svenska inflationssiffror än. USD har inte varit lika stark som EUR, men höga basisspreadar gör det fortsatt dyrt att valutasäkra dollarinvesteringar.

Vi ställer oss fortsatt skeptiska till räntehöjning i år.

## Värdeutveckling



## Relativ avkastning



## Nyckeltal

Värde	1 386 083 977,07	Beta	1,05
Årsavkastning, portfölj	1,04%	Korrelation mot benchmark	1,00
Årsavkastning, benchmark	0,75%	Tracking error	0,4%
Diff	0,29%	Informationskvot	0,70
Volatilitet, portfölj	4,1%	Sharpekvot	0,41
Volatilitet, benchmark	3,9%	Andel positiva månader	55%

## Avkastning (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Caplor Iris Ranta	1,27	-0,23				
SEK Swap Basket TR	0,95	-0,20				
Diff	0,32	-0,03				

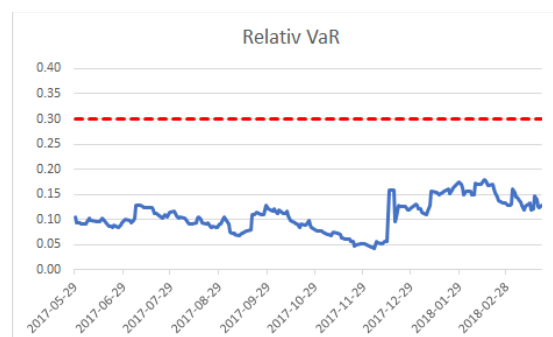
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Caplor Iris Ranta	1,27	1,27	2,26			
SEK Swap Basket TR	1,11	0,95	1,89			
Diff	0,16	0,32	0,37			

## Avkastning per månad (%)

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2017					0,26	-1,85	-0,23	1,45	-0,82	1,23	0,72	-0,96
2018	-1,25	1,27	1,27									

## 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 förnärvarande 4,22 och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 68 bp.

Ränteduration är 11,14 år

Datum 2018-04-03

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

[Daniel.karlgrén@captor.se](mailto:Daniel.karlgrén@captor.se)

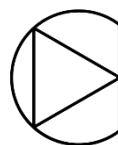


### Ansvarsbegränsning

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**