

CAPTOR

Captor Iris Bond

Förvaltarkommentar – Mars 2019

Förvaltarkommentar

Februari 2019

10-årig swapränta föll kraftigt under månaden efter besked från USA att FED inte höjer räntan mer i år. Som lägst var 10-åringen 0.79% och månaden stängde på 0.83%. Svaga siffror både i Europa och USA under månaden samtidigt som det inte är helt uppenbart att konjunkturen bromsat in. I Sverige har bostadsbyggandet fortsatt minska. Bospreddar gick ihop under månaden och totalt noterade Captor Iris Bond sitt högsta NAV någonsin.

Värdeutveckling



RELATIV AVKASTNING



| | | | |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------|
| Värde | 2 370 298 764 | Beta | 1,04 |
| Årsavkastning, portfölj | 3,65% | Korrelation mot benchmark | 0,99 |
| Årsavkastning, benchmark | 2,99% | Tracking error | 0,5% |
| Diff | 0,66% | Informationskvot | 1,34 |
| Volatilitet, portfölj | 3,6% | Sharpekvot | 1,23 |
| Volatilitet, benchmark | 3,4% | Andel positiva månader | 70% |

AVKASTNING (%)

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

| | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------------|------|------|-------|
| Captor Iris Bond | 3,2% | 4,1% | -0,2% |
| SEK Swap Basket TR | 2,8% | 3,2% | -0,2% |
| DIFF | 0,4% | 0,9% | -0,0% |

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

| | jan feb | mar apr | maj jun | jul aug | sep okt | nov dec |
|------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2019 | 1,2% 0,2% | 1,8% | | | | |
| 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 3.93 år och den genomsnittliga kreditspreaden mot statsobligationer är 64 bp. Yield to Maturity är 44bp.

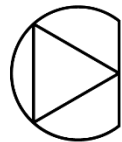
Ränteduration är 10,57 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

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.