



CAPTOR

Captor Iris Räkna

Förvaltarkommentar - November 2018

Förvaltarkommentar

November 2018

Under November månad har räntor fallit globalt. Svensk 10-årsränta är ner drygt 10 bp under månaden. Fed i USA har indikerat att normal räntenivå snart har nåtts, vilket antyder att de sista inprisade höjningarna i USA uteblir. Samtidigt har hotet om räntehöjningar lett till en skakig fastighetsmarknad där emissioner framförallt i Euro har blivit dyrare för emittenter än förväntat. Detta har lett till isärspreddning över hela marknaden, även på säkerställda obligationer vilka dock har klarat sig relativt bra. 5-årig bospread har gått isär ca 7 punkter mot stat under månaden.

Värdeutveckling



RELATIV AVKASTNING



NYCKELTAL - 2018-11-30

Värde	2 179 690 873	Beta	1,04
Årsavkastning, portfölj	2,16%	Korrelation mot benchmark	0,99
Årsavkastning, benchmark	1,78%	Tracking error	0,4%
Diff	0,38%	Informationskvot	0,83
Volatilitet, portfölj	3,7%	Sharpekvot	0,79
Volatilitet, benchmark	3,5%	Andel positiva månader	63%

AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	1,3%	0,2%	1,0%	2,7%		
SEK Swap Basket TR	1,3%	0,5%	1,1%	2,2%		
DIFF	0,0%	-0,3%	-0,1%	0,5%		

	2018	2017
Captor Iris Ranta	3,7%	-0,2%
SEK Swap Basket TR	3,0%	-0,2%
DIFF	0,6%	-0,0%

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2018	-1,2% 1,3%	1,3% 0,1%	1,2% 0,5%	-0,8% 1,1%	-1,2% 0,1%	1,3%
2017			0,3% -1,9%	-0,2% 1,4%	-0,8% 1,2%	0,7% -1,0%

Genomlysning

Kreditdurationen är för närvarande 4,17 och den genomsnittliga creditspreaden mot statsobligationer är 78 bp.

Ränteduration är 10,95 år

Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

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 båda öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



CAPTOR