

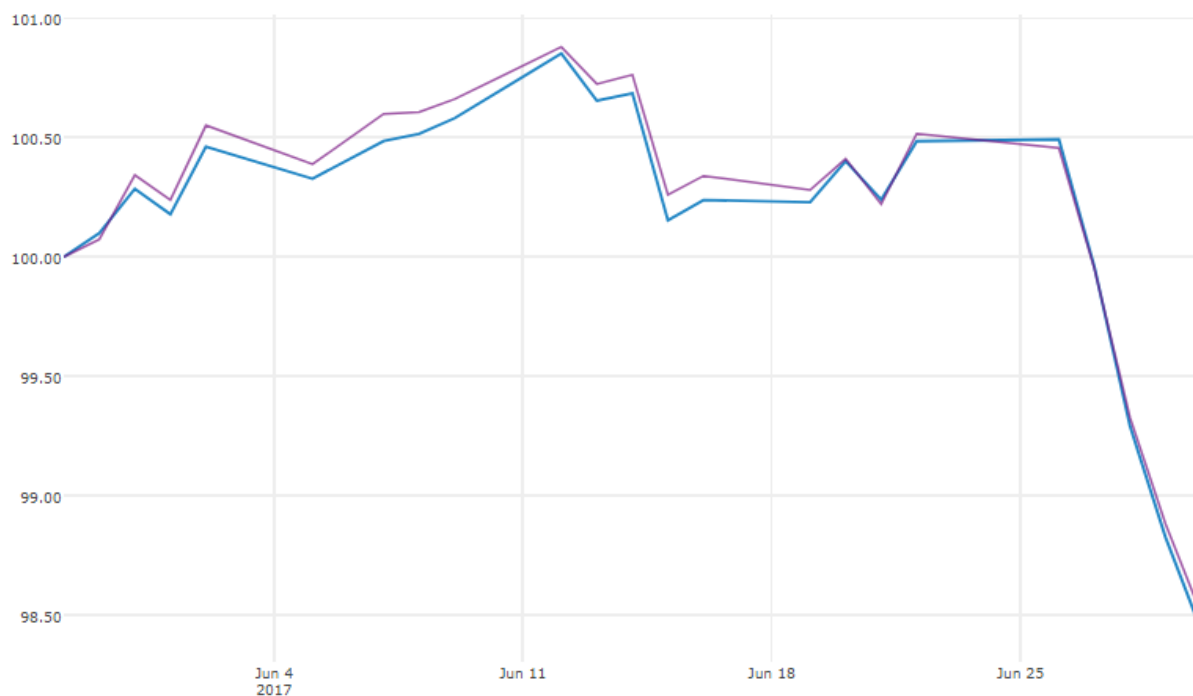
Captor Iris Räkta

Juni 2017

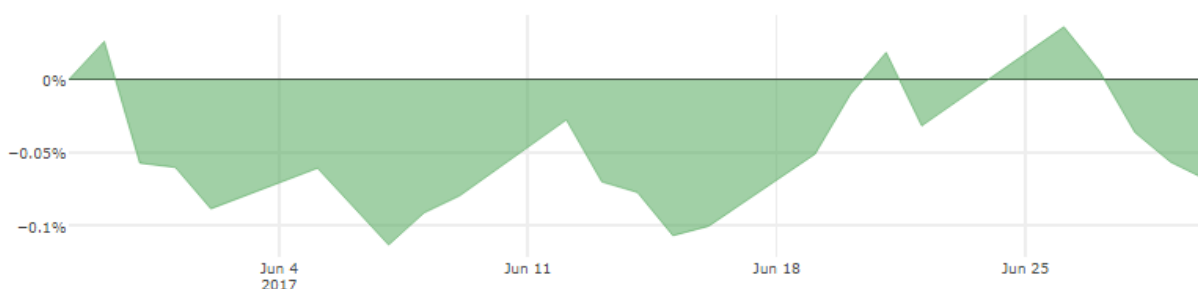
Förvaltarkommentar

Månaden inleddes med låga räntor, 10-årig swapränta på 1,025%, och stigande kreditspredar på bostadsobligationsmarknaden. Medan kreditspredar senare under månaden föll till rekordlåga nivåer så tilltog tron på stigande räntor efter midsommarhelgen. Inför riksbankens julimöte steg svenska räntor med förväntan att Riksbankens räntebana skulle uppdateras och att risken för sänkning av reporäntan skulle avta. Detta medförde att 10-årig swapränta avslutade månaden på periodens högsta nivå 1,23% den 30:e juni.

Värdeutveckling



Relativ avkastning



Nyckeltal

Värde	885 060 921,06	Beta	0,98
Årsavkastning, portfölj	-1,56%	Korrelation mot benchmark	1,00
Årsavkastning, benchmark	-1,46%	Tracking error	0,1%
Diff	-0,07%	Informationskvot	-0,83
Volatilitet, portfölj	5,2%	Sharpekvot	-0,29
Volatilitet, benchmark	5,4%	Andel positiva månader	50%

Avkastning (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Captor Iris Ranta	-1,56					
SEK Swap Basket TR	-1,49					
Diff	-0,07					

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Iris Ranta	-1,84					
SEK Swap Basket TR	-1,83					
Diff	-0,01					

Månadsavkastningar (%)

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2017					0,28	-1,84						

Risikutnyttjande

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. Sedan start har den VaR i genomsnitt varit 8,6%, som lägst 7,9% samt som högst 9,4%.

