

CAPTOR

Captor Dahlia Green Bond

Förvaltarkommentar - Juli 2018

Förvaltarkommentar

Juli 2018

Detta är den första månadsrapporten för fonden Captor Green Dahlia som startades 2018-07-02. Fonden har sitt ursprung ur en diskretionär förvaltning för kunds räkning vilken startade i slutet av Maj 2016. Samtliga innehav i den diskretionära portföljen fördes över till den nya fonden.

Det var relativt sommarlugnt i räntemarknaden under juli men de långa räntorna steg med ca. 8 räntepunkter (4 års swapränta) i slutet av månaden vilket medförde viss negativ påverkan från ränterisk. Detta på grund av något starkare svensk BNP statistik. Sjunkande kreditspreadar i omvärlden och stabilitet i den svenska kreditmarknaden fick positiva bidrag från kreditrisk som följd.

Det har varit väldigt få emissioner av gröna obligationer under sommaren och Captor Green Dahlia har inte deltagit i någon emission under juli månad.

Värdeutveckling

NYCKELTAL - 2018-07-31

Värde 254 159 864

Årsavkastning, portfölj

Årsavkastning, benchmark

Diff

Volatilitet, portfölj

Volatilitet, benchmark

Beta

Korrelation mot benchmark

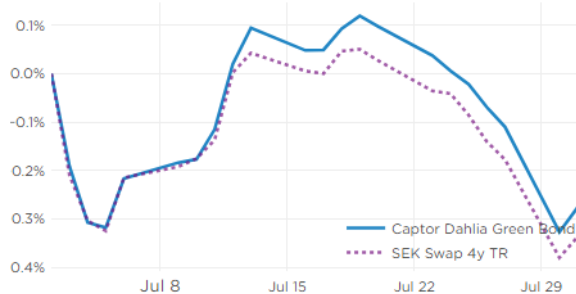
Tracking error

Informationskvot

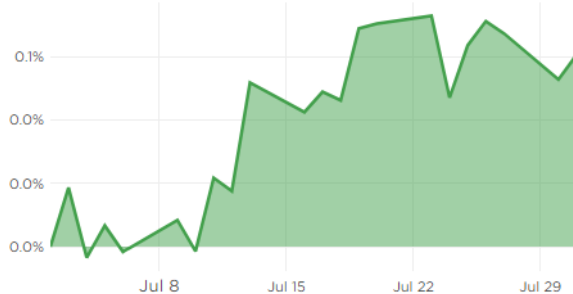
Sharpekvot

Andel positiva månader

VÄRDEUTVECKLING



RELATIV AVKASTNING



AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Dahlia	-0,3%					
SEK Swap 4y	-0,3%					
DIFF	0,1%					

2018

Captor Dahlia	-0,3%
SEK Swap 4y	-0,3%
DIFF	0,1%

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2018								-0,3%				

Nyckeltal

Duration	3,93 år
Snittränta till förfall (YTM)	0,72%
Kreditspread mot stat	0,99%
Andel gröna obligationer	100 %

Fördelning rating

AAA	16 %
AA	35%
A	26%
BBB	9%
BB	5%
No rating (statligt)	8%
No rating (IG)	1%

Cecilia Dahlstedt Myrgård

Förvaltare

+ 46 70 400 80 42

cecilia.dahlstedt.myrgard@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