

**CAPTOR**

# Captor Dahlia Green Bond

Förvaltarkommentar - Oktober 2018

# Förvaltarkommentar

September 2018

Under perioden har fonden deltagit i fem nya gröna emissioner, Kommuninvest (AAA), Göteborgs kommun (Aaa), Lunds kommun (AAA), Commerzbanks (BBB) och University Properties of Finland (No rating).

Commerzbank har utfärdat sin första gröna obligation för att finansiera sin utlåning till projekt inom vind och solkraft.

University Properties of Finland är Finlands motsvarighet till Akademiska hus, ett bolag som samägs av Finska staten och de finska universiteten utanför Helsingfors. Obligationen ska finansiera nya universitetsbyggnader som har minst miljömärkning Bream Gold.

Vidare har Vacse, tidigare oratead, fått rating BBB+ av Nordic Credit Rating vilket var i linje med vårt interna kreditbetyg.

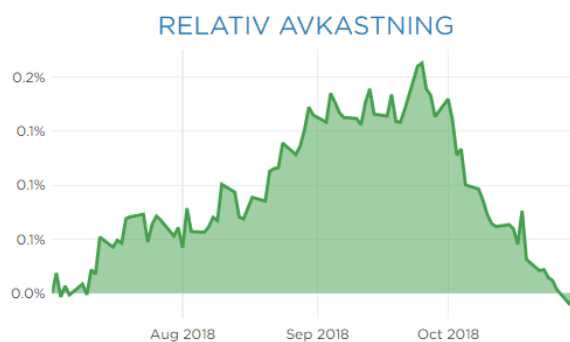
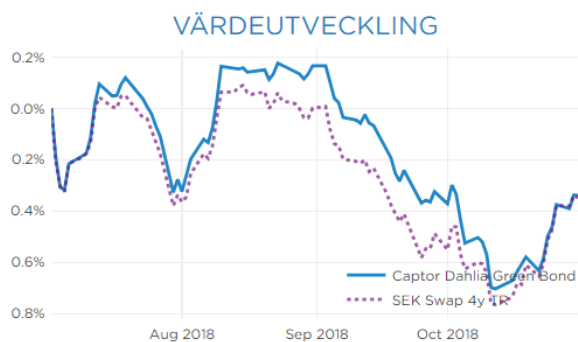
Räntor har varit i de närmaste stillastående under oktober men kreditspreadar har gått isär vilket påverkat fondens avkastning negativt.

# Värdeutveckling

## NYCKELTAL - 2018-10-31

Värde	553 478 433
Årsavkastning, portfölj	-0,34%
Årsavkastning, benchmark	-0,35%
Diff	0,01%
Volatilitet, portfölj	1,4%
Volatilitet, benchmark	1,4%

Beta	0,99
Korrelation mot benchmark	0,96
Tracking error	0,4%
Informationskvot	0,02
Sharpekvot	-0,04
Andel positiva månader	25%



### AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Dahlia	-0,0%	-0,1%				
SEK Swap 4y	0,1%	-0,0%				
DIFF	-0,2%	-0,1%				

### 2018

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

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2018				-0,3% 0,4%	-0,5% -0,0%	



## Nyckeltal

Duration	4,00 år
Snittränta till förfall (YTM)	0,93%
Kreditspread mot stat	1,10%
Andel gröna obligationer	96 %

## Fördelning rating

AAA	27%
AA	15%
A	26%
BBB	17%
BB	2%
No rating (statligt)	10%
No rating (IG)	3%

Cecilia Dahlstedt Myrgård

Förvaltare

+ 46 70 400 80 42

[cilla@captor.se](mailto:cilla@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**