



CAPTOR

# CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT

## MÅNADSRAPPORT - JUNI 2021



### FÖRVALTARKOMMENTAR

Under månaden har svensk tioårig swapränta fallit med ca 7 räntebaspunkter och månaden stängde på ca 0,77%. Spreaden mot amerikanska tioåringen har fortsatt minska, amerikansk tioårig swapränta är ner ca 12 räntebaspunkter under månaden. ITRX IG S35 har spreadat ihop ca 2,5 baspunkter under låg volatilitet. Vid slutet av månaden var spreaden ca 46,8 baspunkter vilket var ca en baspunkt högre än lägsta notering under månaden. CDX IG S36 är under månaden ner lite drygt 3 baspunkter. Under lite högre volatilitet än det europeiska indexet. Även här noterades en tillfälligt lägre spread ca en baspunkt under.

Europeiska krediter har haft en lugn kompression över alla sektorer med undantag av hälsovård och teknik. I USA är bilden annorlunda, med kraftigast kompression i energisektorn. Även industri, finans, kommunikation och hälsovård har komprimerat medan råvaror, infrastruktur och teknologi har spreadat isär.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Aster utnyttjar de mest likvida instrumenten för att kunna behålla effektiv förvaltning oavsett marknadsförutsättningar. Fonden investerar i emittenter med rating investment grade i Europa och USA – total 250 namn vilket ger en trygg diversifiering.

Kreditexponeringen uppnås med hjälp av CDS kontrakt i Europa och USA.

Likviditeten investeras i säkerställda bostadsobligationer med rating AAA i Sverige.

Ränterisken hanteras med hjälp av säkerställda bostadsobligationer och räntederivat.

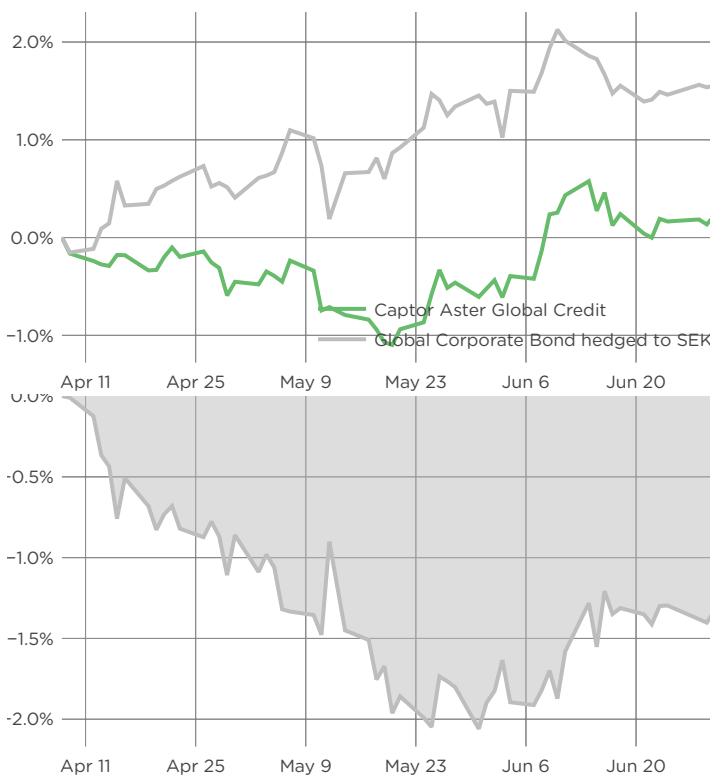
### VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Investerare som söker en bred global kreditexponering utan att ta ränterisk eller valutarisk. Ambitionen är att med en stabil kreditportfölj och aktiv ränteförvaltning skapa en långsiktigt hög avkastning med låg korrelation till aktiemarknaderna.

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2021	0.2%		-0.5%	-0.2% 0.8%			

### VÄRDEUTVECKLING



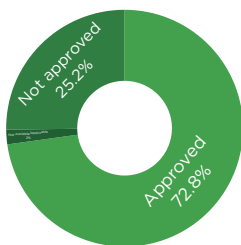
### NYCKELTAL

Duration	10.0 år
Kreditduration (CDS)	10.68 år

### RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationen utgör inte investeringsrådgivning och ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav. Faktablad och informationsbroschyr finns på [www.captor.se/fonder](http://www.captor.se/fonder).

## HÅLLBARHET



Diagrammet visar hur stor del av fonden som klarar av en Captor standard screening.

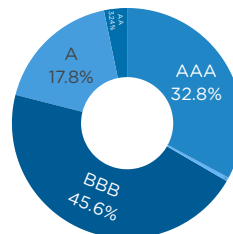
## STÖRSTA INNEHAV

Emittent	Andel	Förfalldatum	Rating	Sektor
Stadshypotek AB	18,4%	2024-12-03	AAA	Bank/finans
SEB Covered Bond Programme	18,0%	2024-12-18	AAA	Bank/finans
Nordea Hypotek AB	16,0%	2024-09-18	AAA	Bank/finans
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	15,6%	2025-06-11	AAA	Bank/finans
Kingdom of Sweden	14,1%	2028-05-12	AAA	Statlig
Länsförsäkringar Hypotek AB	4,1%	2024-09-18	AAA	Bank/finans
Danske Hypotek AB	4,0%	2024-12-18	AAA	Bank/finans
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	4,0%	2025-12-08	AAA	Försäkring
Swedbank Hypotek AB	3,5%	2024-09-18	AAA	Bank/finans

## STÖRSTA EMITTENTER

Emittent	Andel	Rating	Sektor
Stadshypotek AB	18,4%	AAA	Bank/finans
SEB Covered Bond Programme	18,0%	AAA	Bank/finans
Nordea Hypotek AB	16,0%	AAA	Bank/finans
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	15,6%	AAA	Bank/finans
Kingdom of Sweden	14,1%	AAA	Statlig
Länsförsäkringar Hypotek AB	4,1%	AAA	Bank/finans
Danske Hypotek AB	4,0%	AAA	Bank/finans
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	4,0%	AAA	Försäkring
Swedbank Hypotek AB	3,5%	AAA	Bank/finans

## KREDITRATING



Itrax Europe består av 125 IG emittenter i Europa, CDX Main av 125 IG emittenter i Nordamerika. Exponeringen är likaviktad mot medlemmarna i index. Fonden använder 5 årig CDS med hävstång och är i regel investerad i den senaste versionen av indexet.

## FAKTARUTA

	Klass A	Klass C
NAV	300.5541	100.2301
Datum för NAV	2021-06-30	2021-06-30
Utdelande	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	CASTERA SS Equity	CASTERC SS Equity
ISIN	SE0015243878	SE0015243886
Handel	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	10:00
Minsta investering	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,6%	0,4%
Valuta	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS

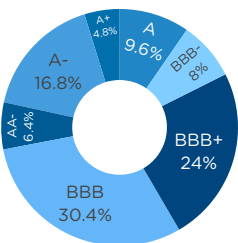
## HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank, Fondo och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX, FundSettle eller Allfunds och på begäran kan fonderna tillhandahållas även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. Klass C har hög minsta teckning varför den som tecknar eller gör inlösen står för exekveringskostnaden vid genomförandet, i syfte att skydda fondens andelsägare. Förfarandet fungerar enligt samma principer som för börshandlade fonder och möjliggör apport av tillgångar vid teckning och omvänt vid inlösen.

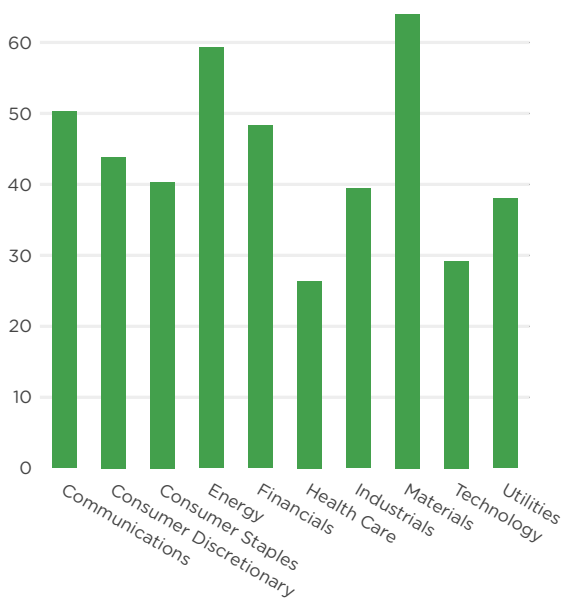
## RISKPROFIL

Ränterisken och Kreditrisken är de dominerande riskfaktorerna i fonden. Vi anser att kreditrisken och den längre ränterisken skapar en välbalanserad portfölj då korrelationen är låg historiskt.

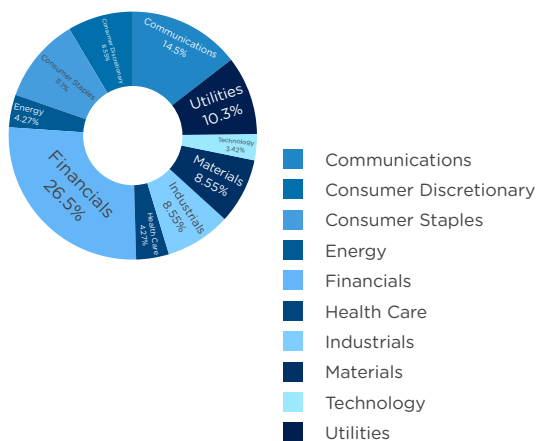
### KREDITRATING



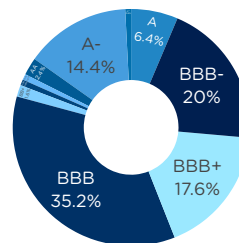
### SPREADAR PER SEKTOR



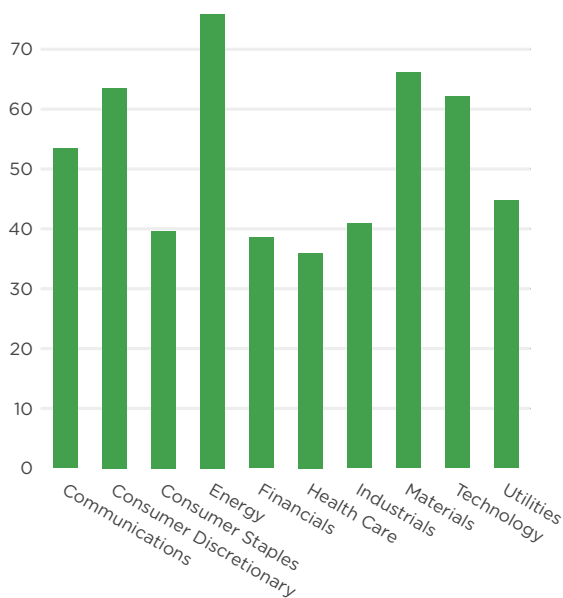
### SEKTORFÖRDELNING



### KREDITRATING



### SPREADAR PER SEKTOR



### SEKTORFÖRDELNING

