



CAPTOR

PERENNE SHORT TERM BOND

MÅNADSRAPPORT – OKTOBER 2025



FÖRVALTARKOMMENTAR

Marknaden har inte påverkats av nedstängningen av den amerikanska statsapparaten, utan i stället har oktober varit en månad med fortsatt god riskaptit. Aktie- och kreditmarknad har levererat stigande kurser och lägre spreadar. Nya sanktioner av ryska oljeföretag gav kortvarigt högre oljepriser men dessa föll snabbt tillbaka till tidigare låga nivåer. Råvarumarknaden ger i övrigt spretiga konjunkturssignaler, många metaller handlar på högsta pris någonsin, men frågan är om det är bättre konjunktur eller bara ytterligare en marknad att pumpa in pengar i. Tremånaders Stibor har hela månaden handlat högt över reporäntan. Svensk räntekurva har flackat under månaden. Ettårsswappen har gått upp fyra baspunkter till 2,02%. Ettåriga svenska bostadsobligationer handlar flat mot swap, dvs med en räntabilitet på strax över 2%

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

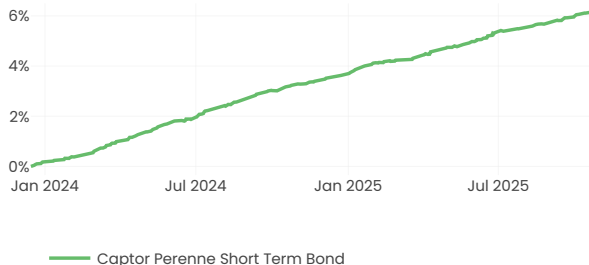
Captor Perenne Short Term Bond är en korträntefond. Fondens målsättning är att ge investeraren en kort placering i svenska räntemarknaden med mycket låg kreditrisk. Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer.

Fonden kan även placera medel via omvända repor med högt kreditvärdig motpart. Fondens ränteduration ska ej överstiga ett år.

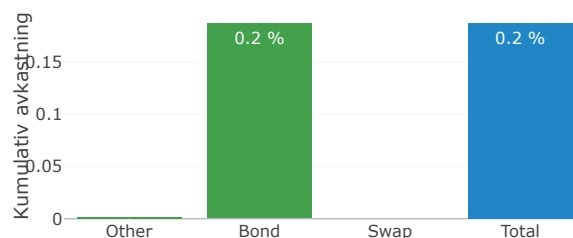
NYCKELTAL

Duration	0.66 år	Spread mot swap	0.39%
Kreditduration	2.77 år		

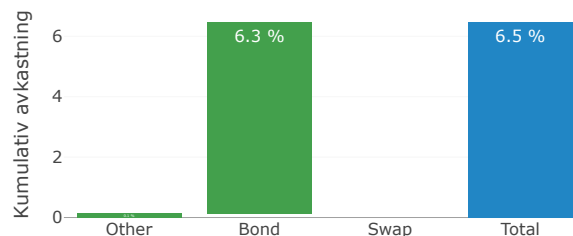
VÄRDEUTVECKLING



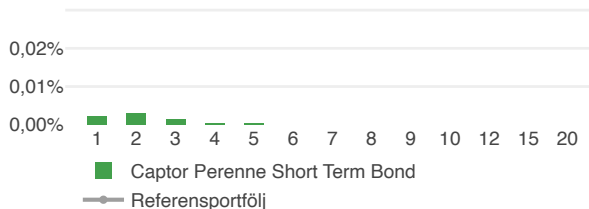
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



RÄNTERISK



Grafen visar effekten på fondens NAV i procent vid en 0,01% skift nedåt av underliggande räntekurva.

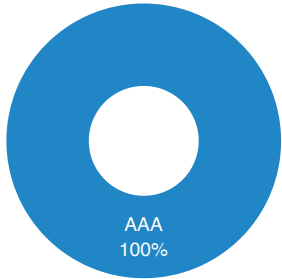
RISKINFORMATION

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.

AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	2,4%	0,4%	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%		
2024	3,5%	0,2%	0,3%	0,4%	0,3%	0,4%	0,2%	0,4%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%
2023	0,2%												0,2%

KREDITRATING



STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
NDAFH 1 06/16/27	8,4%	SEK	Bank/finans
DNBNO Float 08/26/30	5,7%	SEK	Bank/finans
RDKRE Float 10/01/29	4,8%	SEK	Bank/finans
LANHYP Float 03/14/30	4,8%	SEK	Bank/finans
LANHYP Float 06/14/30	4,8%	SEK	Bank/finans
SKANBK Float 10/08/30	4,5%	SEK	Bank/finans
SHBASS Float 08/02/27	4,5%	SEK	Bank/finans
SHBASS Float 01/03/28	3,8%	SEK	Bank/finans
DANBNK 3 1/2 12/15/27	3,6%	SEK	Bank/finans
SBAB 3 1/2 06/14/28	3,5%	SEK	Bank/finans

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass B	Klass A	Klass C
NAV	329.7978	212.2978	106.0942
Datum för NAV	2025-10-31	2025-10-31	2025-10-31
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn	CPERSTB SS Equity	CPERSTA SS Equity	CPERSTC SS Equity
Bloomberg			
ISIN	SE0020552610	SE0020552602	SE0020552628
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
SFDR	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
Minsta investering	10	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,2%	0,2%	0,1%
Valuta	USD	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS
Valutasäkrad	Ja	Ja	Ja

STÖRSTA EMITTENTER

Emittent	Andel	Rating	Sektor
Landshypotek Bank AB	15,2%	AAA	Bank/finans
Nordea Hypotek AB	13,8%	AAA	Bank/finans
Stadshypotek AB	13,5%	AAA	Bank/finans
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	11,8%	AAA	Bank/finans
DNB Boligkredit AS	7,4%	AAA	Bank/finans
Realkredit Danmark A/S	6,7%	AAA	Bank/finans
Sparbanken Skåne AB	4,5%	AAA	Bank/finans
Sveriges Sakerställda Obligationer AB	4,4%	AAA	Bank/finans
Danske Hypotek AB	4,2%	AAA	Bank/finans
Länsförsäkringar Hypotek AB	3,9%	AAA	Bank/finans

VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Fonden passar investerare som söker en ränteplacering i svenska kronor med låg risk. Ambitionen är att med en portfölj av likvida obligationer med låg ränte- och låg kreditrisk skapa stabil avkastning över tid.

HUR MAN INVESTERAR I FONDEN

Fondens andelsklasser finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via välrenommerade svenska banker och värdepappersbolag. I det fall fonden inte finns synlig i ert instituts utbud är det ofta möjligt för dem att tillåta handel i fonden via fondplattformar såsom MFEX, Allfunds och Fundsettle. Som institutionell kund är du också varmt välkommen att bli direktkund. 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

En position i fonden utgör ränterisk och kreditrisk. Riskerna är relativt begränsade eftersom fonden företrädesvis investerar i stat- och kommunobligationer eller säkerställda bostadsobligationer med kort löptid.

FONDENS FÖRVALTARE



Daniel har femton års erfarenhet av handel av ränte- aktie- och valutaprodukter. Han har tidigare arbetat som kvantitativ analytiker och kapitalförvaltare på Handelsbanken samt byggt upp och förvaltat en derivatportfölj på Industrivärden.

daniel.karlgren@captor.se



William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot finansiell matematik och en utbildning inom kvantitativ finans från CQF Institute. William har tidigare arbetat på Nordea under åtta år med derivat inom flertalet tillgångsslag.

william.sjoberg@captor.se