



FÖRVALTARKOMMENTAR

Frågan om krig eller vapenvila råder mellan USA och Iran har debatterats flitigt under månaden. Räntor har precis som övriga marknader slitits mellan hopp och förtvivlan, men som vanligt är räntemarknaden den minst optimistiska. Totalt bjöd april på små ränteförändringar, ner några punkter i kortänden. Kurvan är ett par baspunkter brantare än förra månadsskiftet men fortfarande prisar kurvan risk för framtida inflation. Energipriser driver alltid inflation, men vi har ett fortsatt svagt strukturellt konsumtionstryck i svensk ekonomi. Hushållen har helt enkelt inte kommit ifatt sedan räntehöjningarna 2022 – 2023. Svensk ettårig swapränta är ner 4 baspunkter till 2,47%. Förräntningstakten för ettåriga svenska bostadsobligationer är ca 2,45% vid månadsskiftet.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

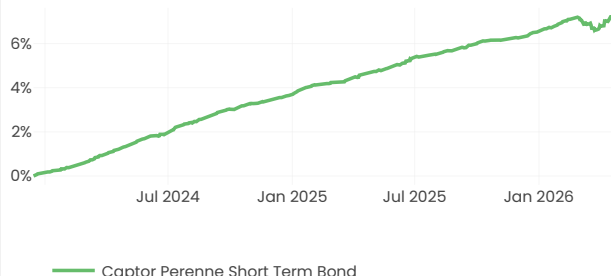
Captor Perenne Short Term Bond är en korträntefond. Fondens målsättning är att ge investeraren en kort placering i svenska räntemarknaden med mycket låg kreditrisk. Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade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

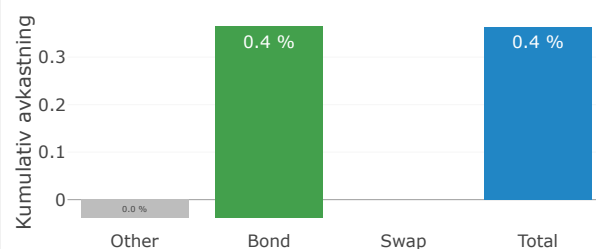
NYCKELTAL

Duration	0.77 år
Kreditduration	2.55 år
Spread mot swap	0.37%

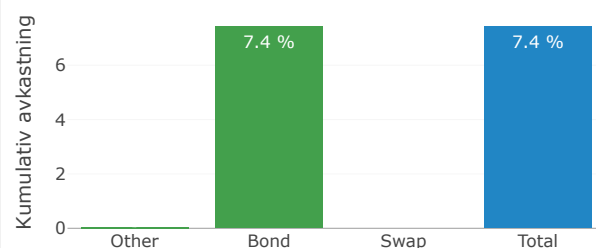
VÄRDEUTVECKLING



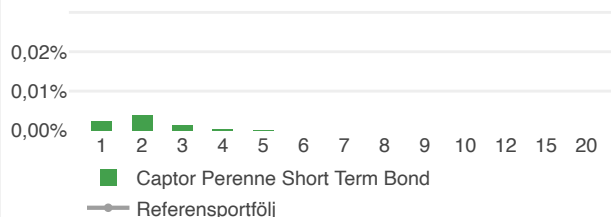
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



RÄNTERISK



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

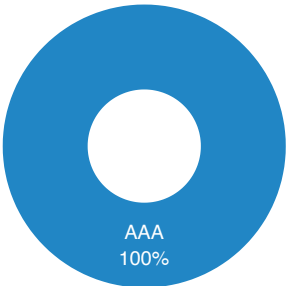
RISKINFORMATION

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
2026	0.5%	0.3%	0.3%	-0.5%	0.4%								
2025	2.8%	0.4%	0.1%	0.2%	0.3%	0.2%	0.4%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	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%												

KREDITRATING



STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
SEB 3 12/06/27	7,1%	SEK	Bank/finans
DNBNO Float 08/26/30	5,5%	SEK	Bank/finans
NDASS 3 1/2 09/20/28	4,7%	SEK	Bank/finans
LANHYP Float 03/14/30	4,6%	SEK	Bank/finans
LANHYP Float 06/14/30	4,6%	SEK	Bank/finans
RDKRE Float 10/01/29	4,6%	SEK	Bank/finans
DANBNK 3 1/2 12/15/27	4,4%	SEK	Bank/finans
SKANBK Float 10/08/30	4,3%	SEK	Bank/finans
SBAB 3 1/2 06/14/28	4,3%	SEK	Bank/finans
NDAFH 1 06/16/27	3,8%	SEK	Bank/finans

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass B	Klass A	Klass C
NAV	336.1367	214.2083	107.1022
Datum för NAV	2026-04-30	2026-04-30	2026-04-30
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	12,1%	AAA	Bank/finans
Stadshypotek AB	11,0%	AAA	Bank/finans
SEB Covered Bond Programme	9,4%	AAA	Bank/finans
Nordea Hypotek AB	9,2%	AAA	Bank/finans
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	8,4%	AAA	Bank/finans
DNB Boligkredit AS	7,3%	AAA	Bank/finans
Danske Hypotek AB	7,2%	AAA	Bank/finans
Realkredit Danmark A/S	5,9%	AAA	Bank/finans
Borgo AB	4,5%	AAA	Bank/finans
Sparbanken Skåne AB	4,3%	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.karlgrén@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