

Månadsbrev april 2016

Månadskommentar

Arcturus hade en negativ nettoexponering mot aktiemarknaden under april vilket medförde att fonden uppvisade en värdenedgång på 0,58% under månaden. Det var framförallt uppgången i S&P500 som belastade resultatet. Fondens valutaexponering gav ett marginellt positivt resultat. Vad beträffar fondens likviditetsförvaltning har vi nu investerat lejonparten av de likvida tillgångarna i företagscertifikat samt FRN-lån med kreditbetyg inom kategorin investment grade. Detta isolerat bidrar endast marginellt till fondens avkastning i absoluta tal men medför att fonden undviker att belastas av negativa räntor.

Vid månadens utgång uppgick fondens bruttoexponering avseende aktier till 36% och nettoexponeringen uppgick till -15%. Valutaexponeringen netto fördelade sig på 104% SEK och -4% USD.

NAV-kurs: 99,00

Avkastning Arcturus

Månad: -0,58 %
Sedan start: -1,00 %

Riskmått

Bruttoexponering aktier: 36 %
Nettoexponering aktier: -14 %

Fördelning räntebärande:

Företagscertifikat: 32 %
FRN-lån: 68 %

Förfallostruktur räntebärande:

< 1 år 39 %
1 år - 2 år 36 %
2 år - 3år 15 %
3 år - 4 år 10 %

Riskinformation: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Mer information om bolaget och fonden framgår av fondens faktablad och informationsbroschyr som finns att tillgå kostnadsfritt på svenska och engelska hos Bolaget samt på Bolagets hemsida.