



CAPTOR

Captor Scilla Norden

Förvaltarkommentar - Januari 2018

Förvaltarkommentar

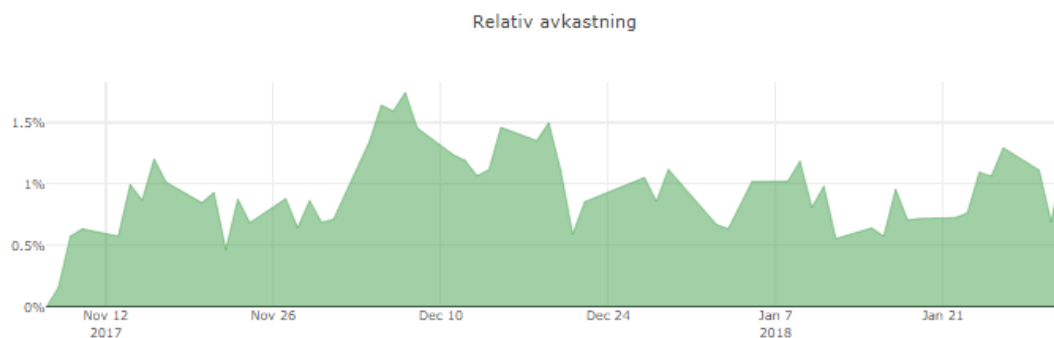
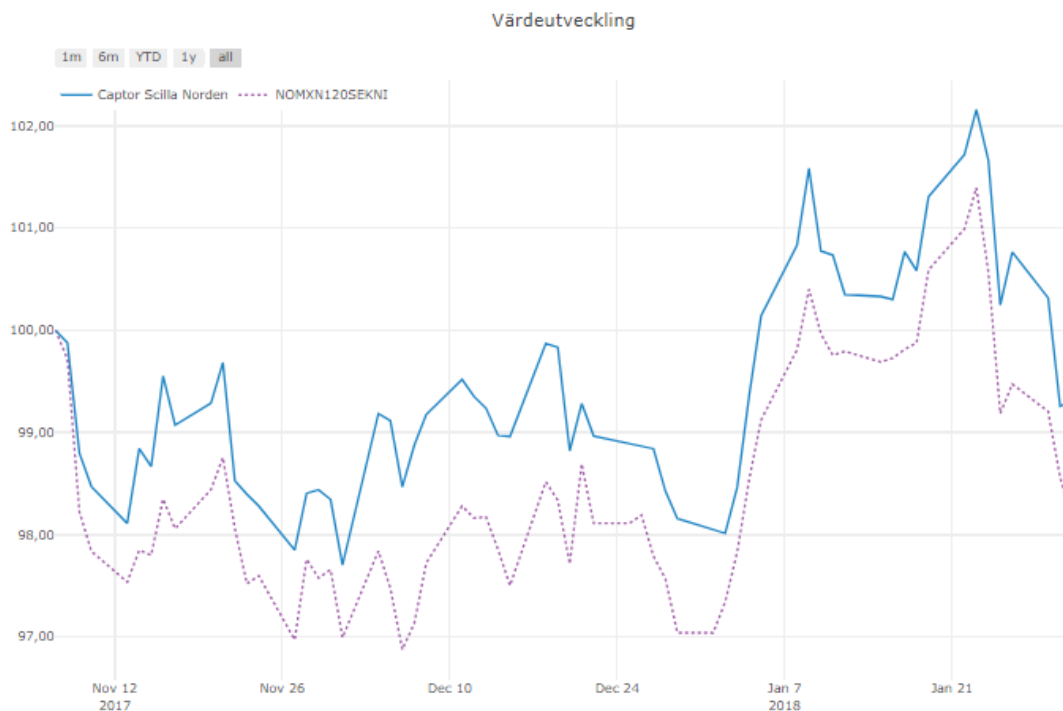
Januari 2018

2018 har inletts med starkt trendande globala marknader och kraftigt stigande globala aktiekurser. Inte minst den amerikanska aktiemarknaden och tillväxtmarknader har stigit kraftigt.

De senaste två kalenderåren har karaktäriserats av att såväl svenska och globala aktiemarknader stigit. Jämfört med historiska nivåer har volatiliteten i aktiemarknaderna varit mycket låg.

Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som volatilitet (risknivå). Fondens fokus på bolag med låg volatilitet innebär att fonden i nuvarande lågvolatila marknadsregim har en viss hävstång.

Värdeutveckling



Nyckeltal

Varde	407 482 831,84	Beta	0,81
Årsavkastning, portfölj	-0,89%	Korrelation mot benchmark	1,00
Årsavkastning, benchmark	-1,86%	Tracking error	1,1%
Diff	1,17%	Informationskvot	1,04
Volatilitet, portfölj	4,9%	Sharpekvot	-0,10
Volatilitet, benchmark	6,1%	Andel positiva månader	33%

Avkastning (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Captor Scilla Norden	1,17	-1,84				
NOMXN120SEKNI	1,13	-2,86				
Diff	0,04	1,12				

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Captor Scilla Norden	1,17	-0,89				
NOMXN120SEKNI	1,13	-1,86				
Diff	0,04	1,17				

Avkastning per månad (%)

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2017											-1,86	-0,19
2018	1,17											



Datum 2018-02-01

Daniel Eriksson

Förvaltare

+ 46 72 555 56 65

Daniel.eriksson@captor.se



Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgren@captor.se

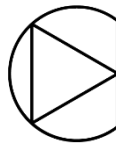


Ansvarsbegränsning

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 både öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



CAPTOR