



CAPTOR

# CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

## MÅNADSRAPPORT - NOVEMBER 2021



### FÖRVALTARKOMMENTAR

November var på väg att kunna bli den bästa månaden för året för aktiemarknaden tills i slutet av månaden då nyheten kom om den nya virusvarianten omikron. Konsekvenserna är i dagsläget oklara men världen fasar inför nya nedstängningar och vaccin som inte ger ett tillfredställande skydd. Fonden gick upp +3,3% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex +3,4%. Volatiliteten har kommit upp något men det har hittills enbart varit några enstaka dagar med större dagsrörelser.

Bland fondens sektorexponering är det enbart finans som bidragit negativt under månaden. Flertalet sektorer har gått negativt i lokal valuta men kronförsvagningen under månaden har medfört positivt bidrag till fonden. Dagligvaror och teknik har haft det största positiva bidraget under månaden. Grupperat per land är det en liknande bild med blandad utveckling i lokal valuta men generellt positivt omräknat till svenska kronor. Mätt som genomsnittlig utveckling i lokal valuta har danska och svenska bolag gått bäst samtidigt som bolag i Hong Kong och Singapore gått sämst. På valutamarknaden har det varit väldigt stora rörelser under månaden. Svenska kronan har försvagats mot samtliga valutor förutom NOK. De största rörelserna har varit JPY (+6,7%), USD (+5,6%) och HKD (+5,3%)

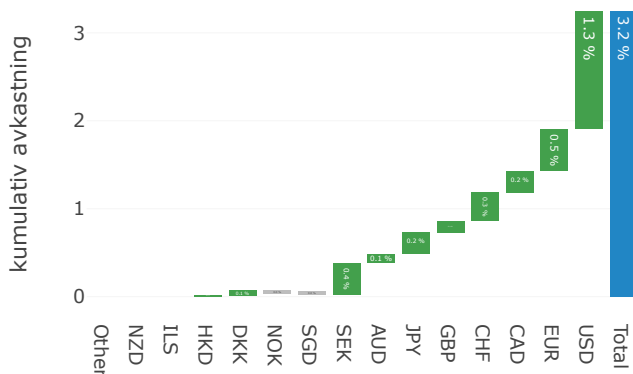
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Pfizer (+24%), Hermes (+21%) och Merck (-15%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 108%.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

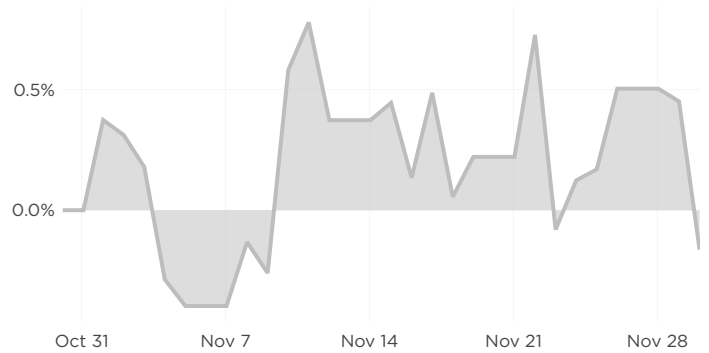
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden innebär att strategin är investerad i mellan 200 och 300 bolag, vilket är ungefär en femtedel av fondens totala tillåtna urval.

Strategin lägger särskild fokus på riskhantering vilket innebär att fonden kan hålla en relativt stor andel rätentillgångar eller kassa i en stressad marknad, och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Fondens strategi är robust och förvaltarna gör löpande endast mindre justeringar i metodiken. Det borgar för bättre riskjusterad avkastning över tid jämfört med aktiefonder som saknar motsvarande fokus på riskhantering.

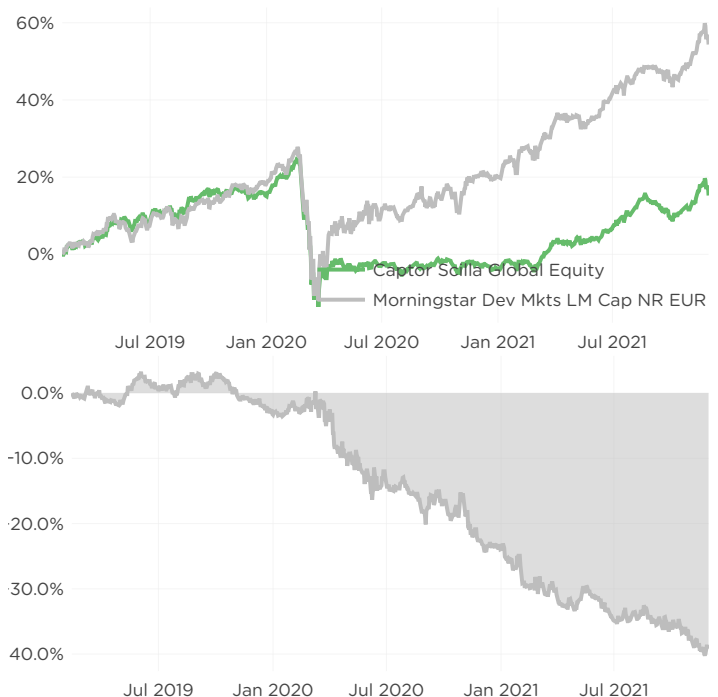
### ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



### RELATIV AVKASTNING MÅNAD



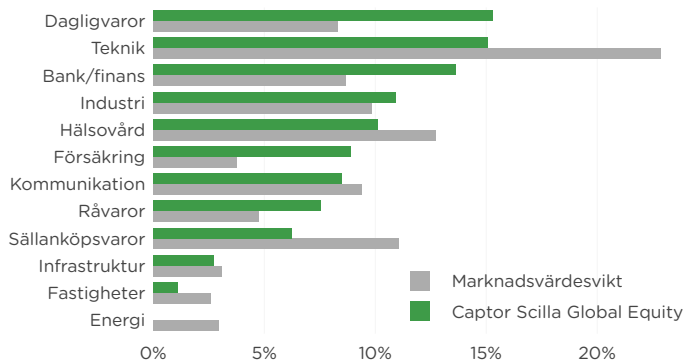
### VÄRDEUTVECKLING



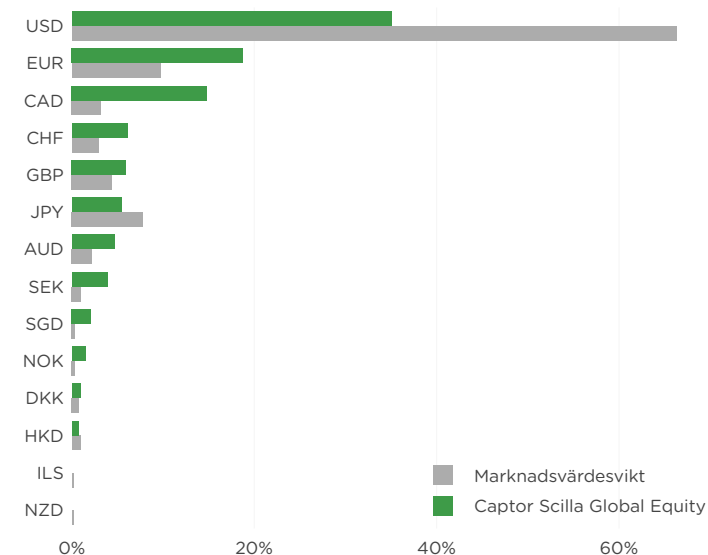
### RISKINFORMATION

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).

## SEKTORALLOKERING

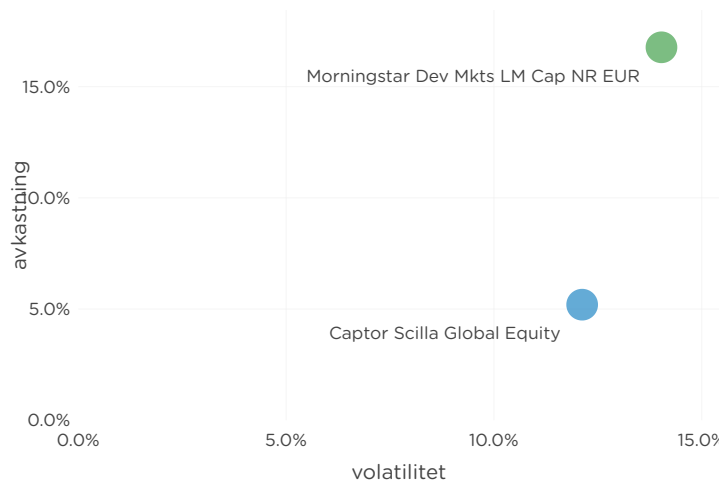


## VALUTAALLOKERING

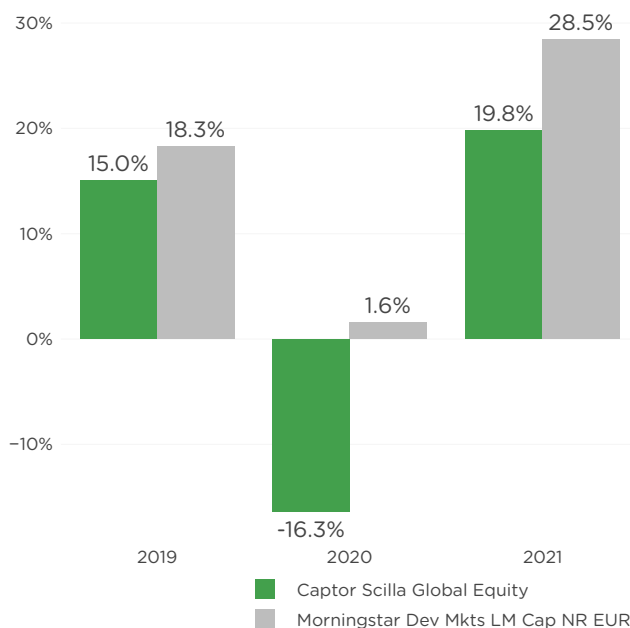


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

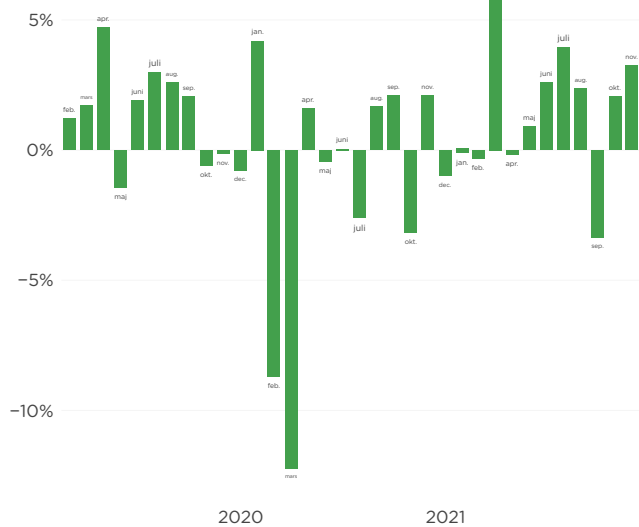
## AVKASTNING VS VOLATILITET



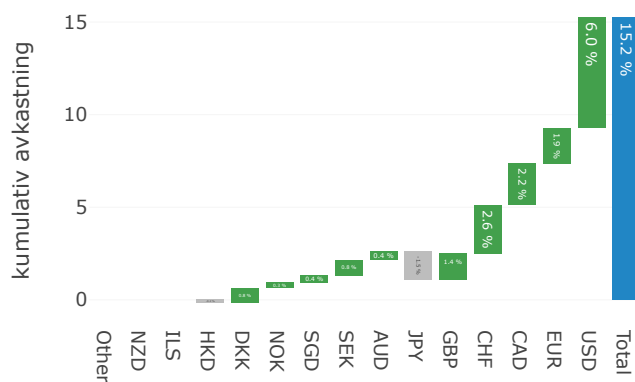
## AVKASTNING PER ÅR



## AVKASTNING PER MÅNAD



## KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



## AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	19.8%	-0.1% -0.3% 7.4%	-0.2% 0.9% 2.6%	3.9% 2.4% -3.3%	2.1% 3.2%
2020	-16.3%	4.2% -8.7% -12.2%	-0.4% 0.1%	-2.6% 1.7% 2.1%	-3.2% -2.1% -1.0%
2019	15.0%	1.2% 1.7%	4.7% -1.4% 1.9%	3.0% 2.6% 2.1%	-0.6% -0.1% -0.8%

## STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Toronto-Dominion Bank/The	0,8%	CAD	Bank/finans
Canadian Imperial Bank of Comm	0,8%	CAD	Bank/finans
TELUS Corp	0,8%	CAD	Kommunikation
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Kommunikation
Wolters Kluwer NV	0,7%	EUR	Teknik
BCE Inc	0,7%	CAD	Kommunikation
FactSet Research Systems Inc	0,7%	USD	Teknik
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Nordson Corp	0,7%	USD	Industri
Orion Oyj	0,7%	EUR	Hälsovård

## UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	335.5875	223.4371	115.3086
Datum för NAV	2021-11-30	2021-11-30	2021-11-30
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOK SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0015193172	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	100	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,425%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

## VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Global Equity passar den som vill ha en allokering mot globala aktier och samtidigt ha en jämn och kontrollerad risknivå.

## HUR MAN INVESTERAR I FONDEN

Vissa av fondens klasser 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

Fonden har som mål att ha en lägre volatilitet än motsvarande marknadsvärdeviktade portfölj över tid. Fondens strategi har även som mål att portföljens värde skall falla mindre än marknaden i stort när stora värdefall sker i följd vid stressade marknadsförhållanden.

## Fondens förvaltare



Daniel Karlgren

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.



William Sjöberg

William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot maskinteknik och en utbildning i finansiell matematik från CQF Institute. William har ett särskilt intresse av derivatprissättning och har under åtta år arbetat på Nordea medderivat inom aktier, krediter, råvaror, räntor, valutor och hybrider.

Kontakt: [daniel.karlgrén@captor.se](mailto:daniel.karlgrén@captor.se)

Kontakt: [william.sjoberg@captor.se](mailto:william.sjoberg@captor.se)