



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - OKTOBER 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Oktober månad har visat på överlag stigande aktiekurser på den globala aktiemarknaden. Fonden gick upp +2,1% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex +3,4%. Den främsta orsaken för skillnaden mellan fonden och jämförelseindex under månaden är tidpunkten för avläsning av valutakursen. Det var mycket stora valutärörelser efter fondens fastställande av valutakurser för den sista oktober. Jämförs utvecklingen istället per 28 oktober så var utvecklingen +2,6% (fonden) och 2,9% (jämförelseindex).

Orofaktorerna under föregående månad har kommit ur fokus och bolagsrapporter har istället varit drivande. Samtidigt har räntemarknaden haft väldigt stora rörelser på löptider inom centralbankernas prognoshorisont i slutet av månaden. Dock har det ännu inte medfört några större avtryck på aktiemarknaden och volatiliteten har kommit ned från föregående månad.

Bland fondens sektorexponering är det enbart kommunikation som bidragit negativt under månaden. Sektorn har generellt sett gått mycket svagt under månaden. De största positiva bidragen har kommit från finans och teknologi. Grupperat per land så har enbart japanska bolag bidragit negativt till månadens resultat. Det negativa bidraget härleds till stor del från försvagningen av JPY mot SEK med över 4%. Svenska kronan har stärkts mot de flesta valutor under månaden. Undantag är de så kallade råvaruvalutorna (AUD, CAD och NOK) där har SEK försvagats. Den amerikanska aktiemarknaden har haft det största positiva bidraget till månadens avkastning.

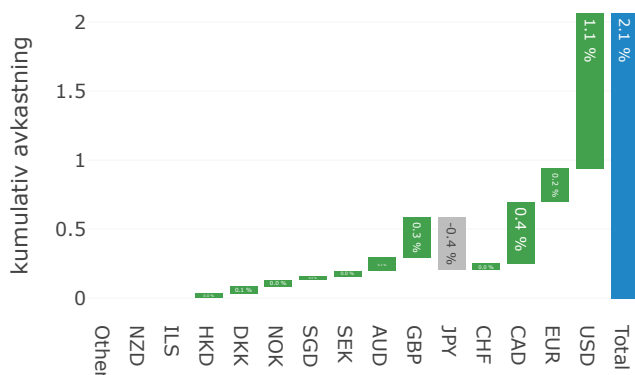
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: CSX (+22%), ICE (+21%) och Kuehne + Nagel (-10%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 105%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

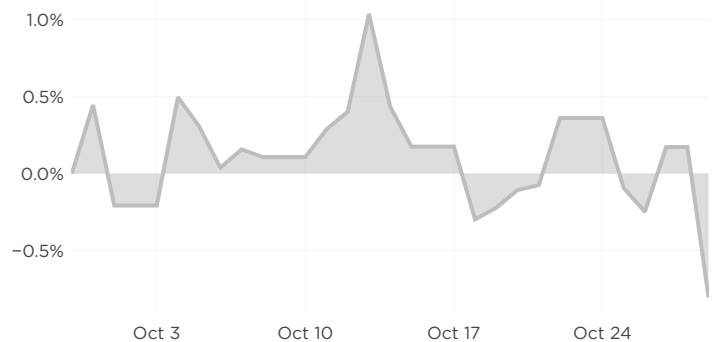
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden 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 räntetillgångar 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.

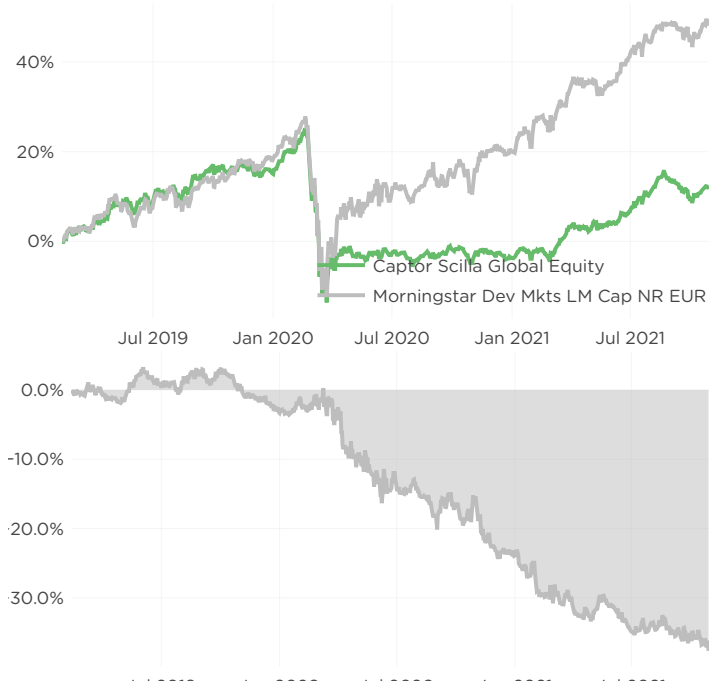
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



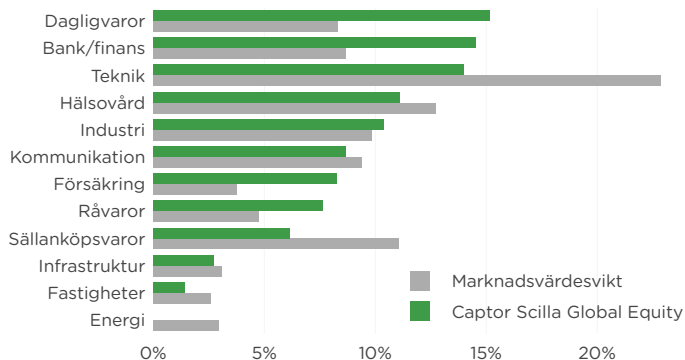
VÄRDEUTVECKLING



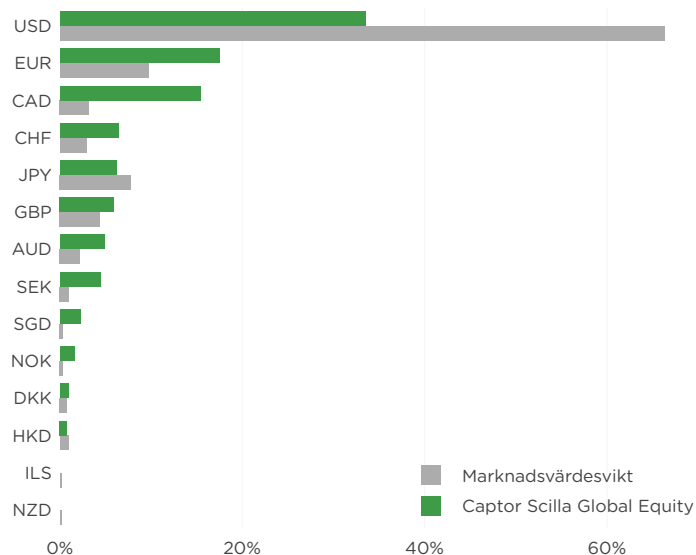
RISKINFORMATION

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.

SEKTORALLOKERING

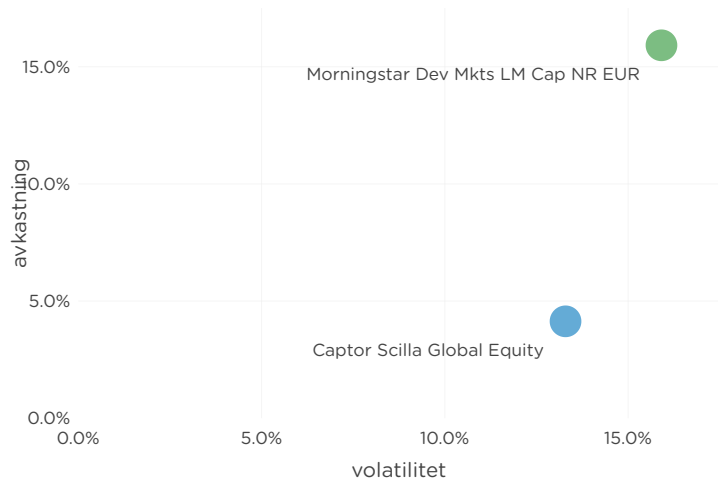


VALUTAALLOKERING

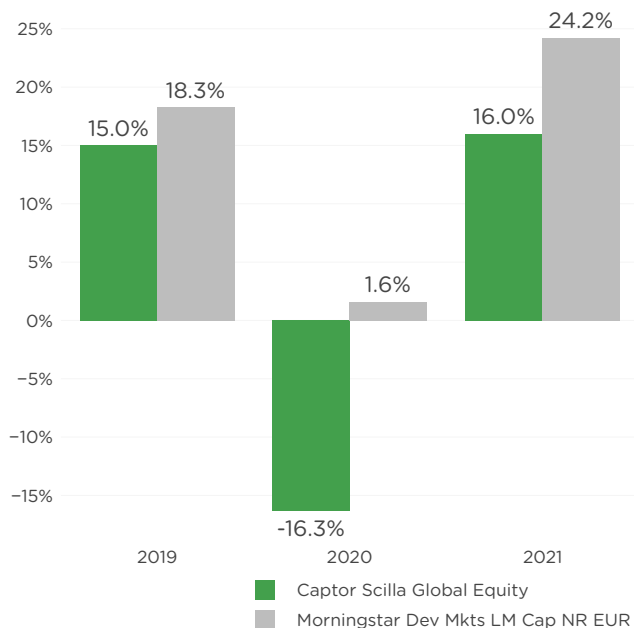


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

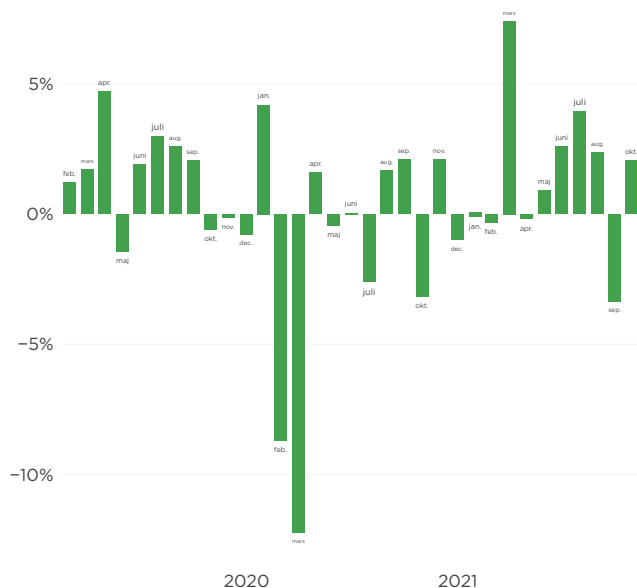
AVKASTNING VS VOLATILITET



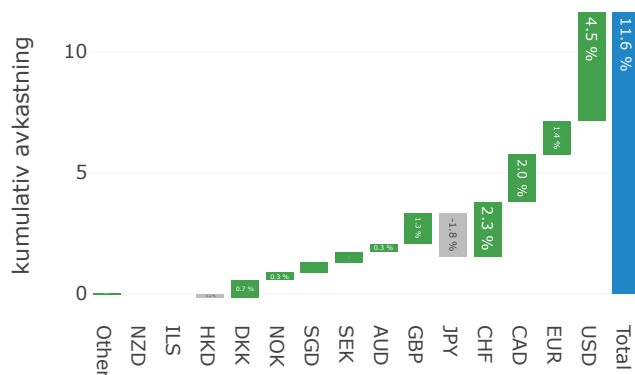
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	16.0%	-0.1% -0.3% 7.4%	-0.2% 0.9% 2.6%	3.9% 2.4% -3.3%	2.1%
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
Canadian Imperial Bank of Comm	0,8%	CAD	Bank/finans
Toronto-Dominion Bank/The	0,7%	CAD	Bank/finans
TELUS Corp	0,7%	CAD	Kommunikation
BCE Inc	0,7%	CAD	Kommunikation
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Kommunikation
Geberit AG	0,7%	CHF	Sällanköpsvaror
Wolters Kluwer NV	0,7%	EUR	Teknik
EssilorLuxottica SA	0,6%	EUR	Hälsovård
S&P Global Inc	0,6%	USD	Teknik

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	325.0525	216.4844	111.6838
Datum för NAV	2021-10-29	2021-10-29	2021-10-29
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

Kontakt: william.sjoberg@captor.se