



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - MAJ 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Efter perioden av bolagsrapporter så har marknads fokus varit på hur inflationen utvecklas i världen. I mitten av månaden visade siffror från USA på en större uppgång än förväntat som gav upphov till en period av högre volatilitet i marknaden. Den oro som fanns i marknaden minskade dock gradvis och månadens utveckling blev till slut positiv. Fonden gick upp 1,5% (klass C) under månaden (per 28 maj på grund av helgdag i USA 31 maj) och fondens jämförelseindex -0,1%. Volatiliteten är fortsatt låg men har kommit upp något från de tidigare låga nivåerna.

Bland fondens innehav grupperat per sektor så har det varit ett relativt smalt intervall för utvecklingen. De flesta sektorer har haft en månadsavkastning på 1-3%. Det är enbart bolag inom IT som gått negativt. Fondens innehav inom industri och finans har gått bäst under månaden. Grupperat per land så har bolag i Sverige och Hong Kong gått starkast. Bolag i Singapore och USA har gått svagast under månaden. På valutamarknaden har det varit en blandad bild men till överlag förstärkning för SEK mot övriga valutor i fonden.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Viatris (+15%), Expeditors International (+15%) och Topicus (-16%). Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. För närvarande har fonden en aktieexponering på 95%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de globala börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Scilla är en strategi som investerar i bolag vilka erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala marknads genomsnitt. Aktieurvalet sker även utifrån väl valda riktlinjer för likviditet och volatilitet. Strategin lägger särskild fokus på fondens risk vilket innebär att i en rörlig marknad kan fonden hålla en större kassa och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Urvalsmetoden innebär att strategin är exponerad mot ca 300 bolag av den ursprungliga populationen (dvs. en femtedel). Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett mer kontrollerat risktagande. Därmed är fondens förvaltningsmetodik robust och skiftar inte över tiden. Det borgar för en stabilare, och över tid även en högre riskjusterad avkastning jämfört med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys.

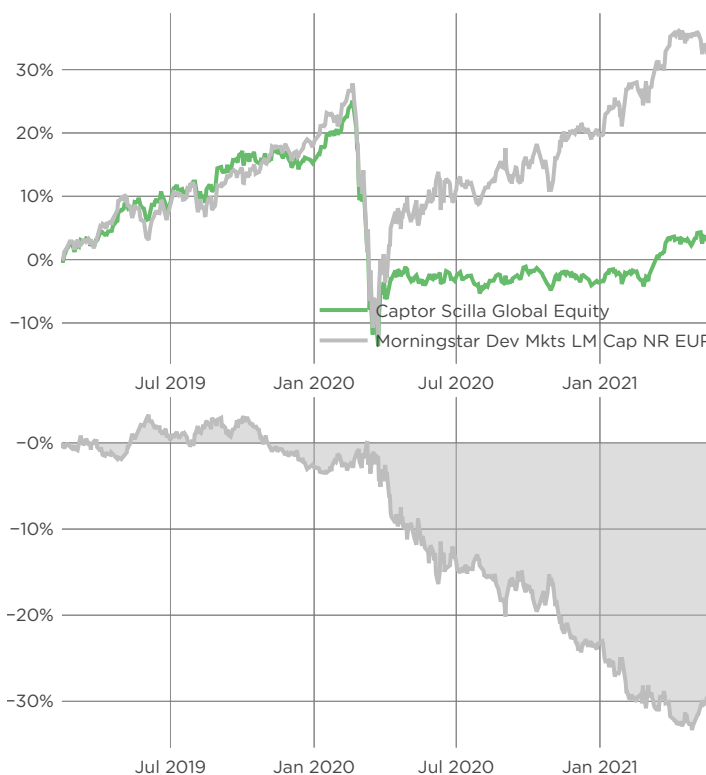
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2021	8.2%	-0.2% -0.4%	7.5% -0.2%	1.5%			
2020	-16.4%	3.9% -8.7%	-12.3% 1.6%	-0.4% 0.1%	-2.6% 1.7%	2.1% -3.2%	2.2% -0.9%
2019	15.2%	1.2%	1.7% 4.7%	-1.4% 1.9%	3.0% 2.6%	2.1% -0.6%	-0.1% -0.6%

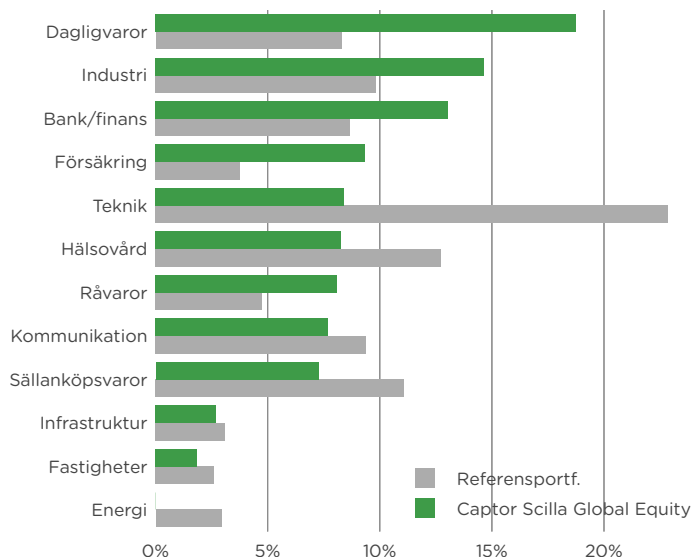
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

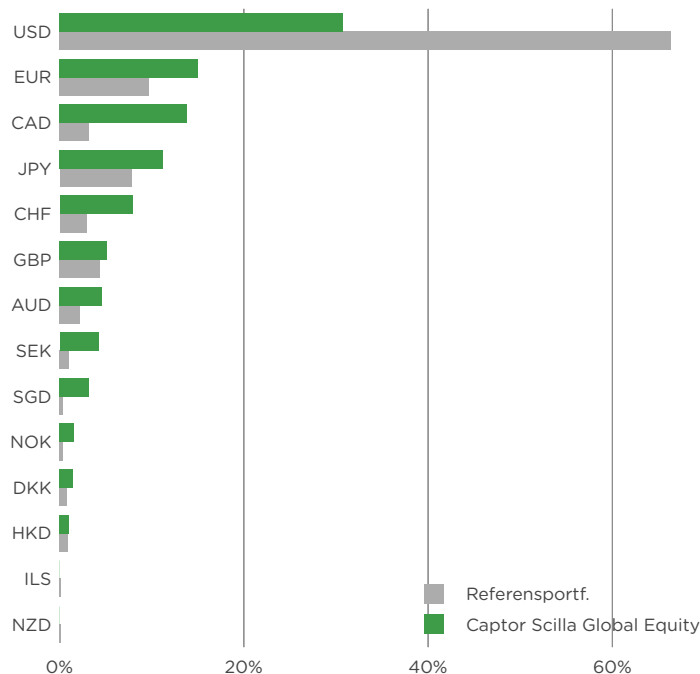


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans
Geberit AG	0,6%	CHF	Sällanköpsvaror
Procter & Gamble Co/The	0,6%	USD	Dagligvaror
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,6%	SGD	Bank/finans
DBS Group Holdings Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
WSP Global Inc	0,5%	CAD	Industri
Swiss Life Holding AG	0,5%	CHF	Försäkring
Intesa Sanpaolo SpA	0,5%	EUR	Bank/finans

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	202.5235	104.3163
Datum för NAV	2021-05-28	2021-05-28
Utdelande	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	10:00
Minsta investering	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna 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 marknadsvärdeviktad investering över tid. Detta gäller i synnerhet i en stressad marknad och bidrar till att starkt reducera stora negativa värdefall.