



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - FEBRUARI 2022



FÖRVALTARKOMMENTAR

En stor del av månaden var marknadens huvudfokus inflation och kommande räntehöjningar. Efter Rysslands invasion av Ukraina den 24 februari så har fokus skiftats totalt till utvecklingen av denna dystra händelse. Det har medfört stora osäkerheter i världen och större marknadsrörelser har följts. Fonden avslutade månaden med en nedgång på -1,6% (klass C) och fondens jämförelseindex -1,2%. Volatiliteten har fortsatt kommit upp under månaden i och med oroligheterna.

Bolagens rysslandsexponering har varit den dominerande faktorn för kursutvecklingen efter invasionen. Det är samtidigt inget bland fondens bolag som utmärker sig på nedsidan. Sektormässigt så har defensiva sektorer klarat sig bättre under perioden. Fondens innehav i bolag inom hälsovård har gått bäst och är enda sektor tillsammans med infrastruktur som har ett positivt bidrag. Bolag inom industri och råvaror har gått svagast. Grupperat per land så är det endast bolag i Japan och Australien som har haft ett positivt bidrag. Bolagen i Japan har gått starkt med en genomsnittlig utveckling per bolag på strax under +3% och avkastningen från Australien har fått ett extra bidrag från valutans förstärkning mot SEK på strax under +4%. De svenska bolagen har gått svagast och där har det inte heller funnits någon dämpning från valutan. Bland fondens större exponeringarna så är det bolag inom EUR-området som gått svagast. På valutamarknaden har svenska kronan försvagats på mellan 1-4% mot övriga valutor.

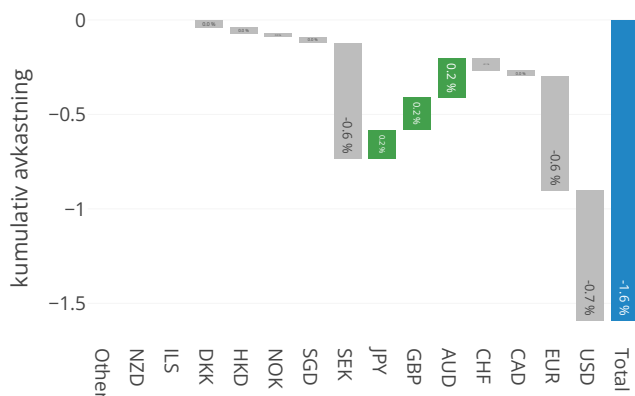
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Check Point (+20%), Coca-Cola HBC (-22%) och Black Knight (-25%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 101%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

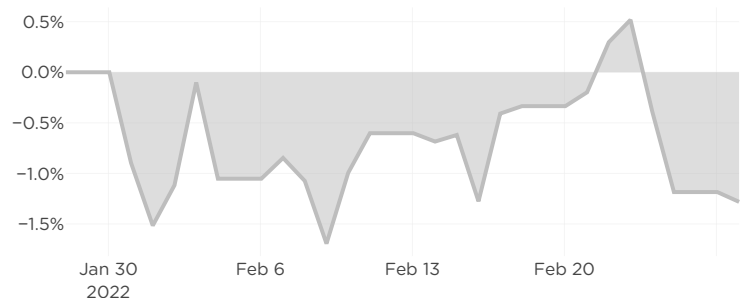
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

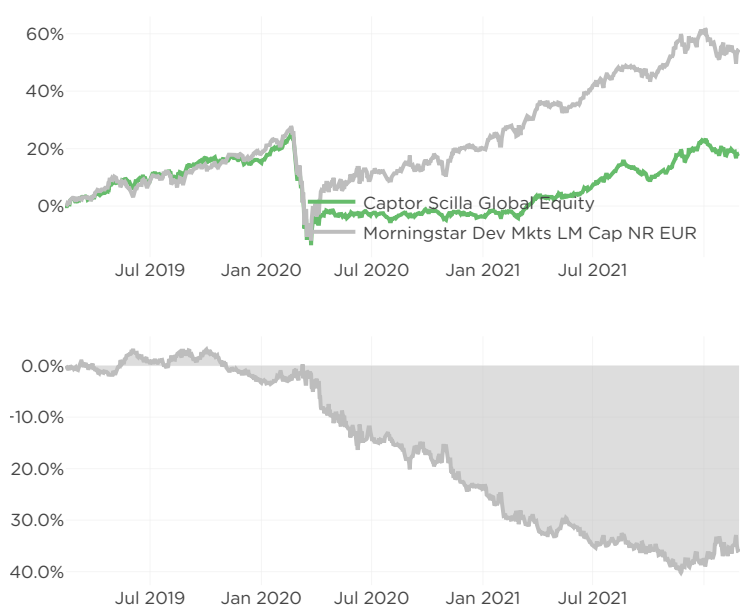
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



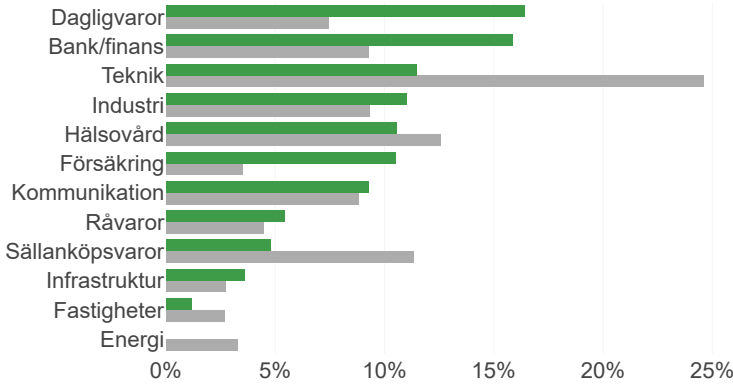
VÄRDEUTVECKLING



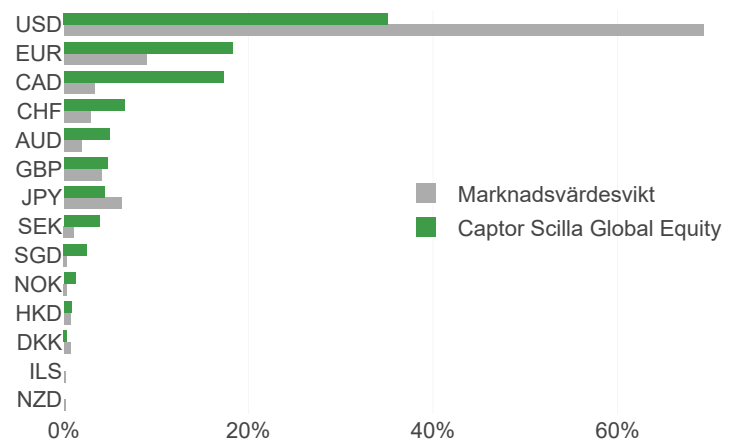
RISKINFORMATION

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

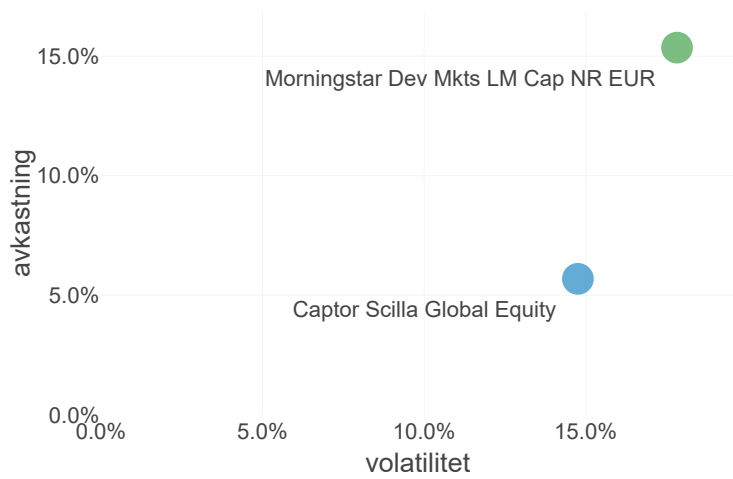


VALUTAALLOKERING

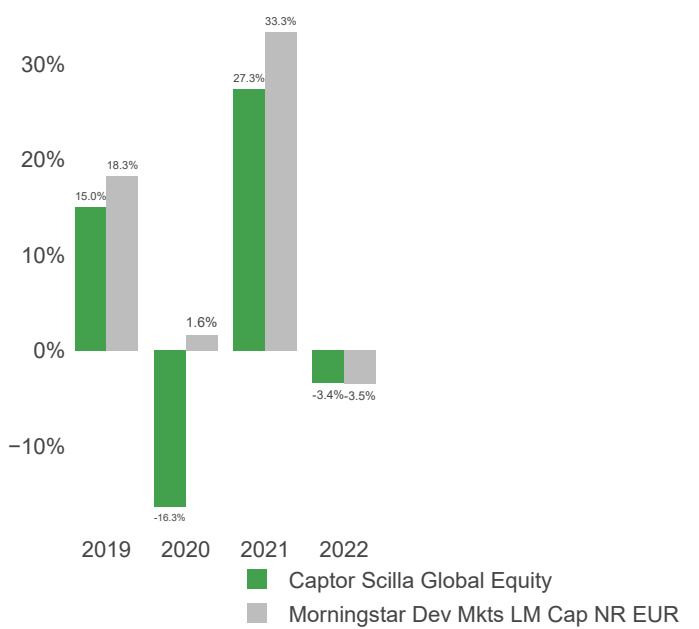


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

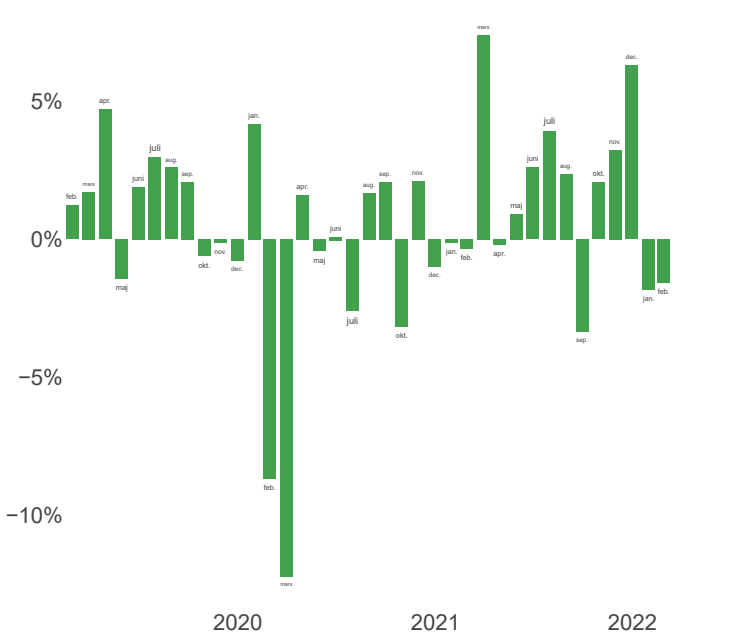
AVKASTNING VS VOLATILITET



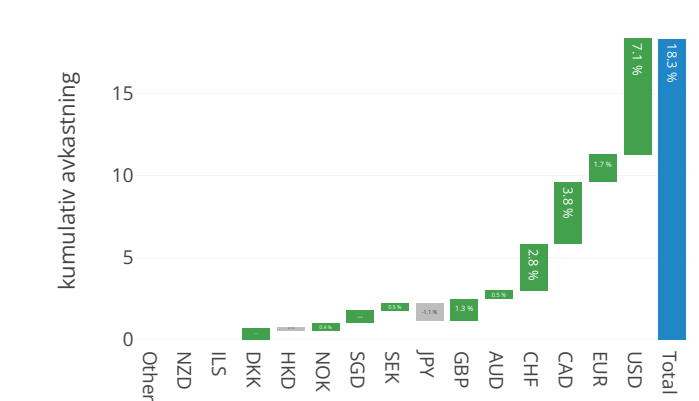
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2022	-3.4%	-1.8% -1.6%					
2021	27.3%	-0.1% -0.3%	7.4% -0.2%	0.9% 2.6%	3.9% 2.4%	-3.3% 2.1%	3.2% 6.3%
2020	-16.3%	4.2% -8.7%	-12.2% 1.6%	-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	0,9%	CAD	Bank/finans
Toronto-Dominion Bank/The	0,9%	CAD	Bank/finans
TELUS Corp	0,8%	CAD	Kommunikation
Orion Oyj	0,8%	EUR	Hälsovård
BCE Inc	0,8%	CAD	Kommunikation
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Kommunikation
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
George Weston Ltd	0,7%	CAD	Dagligvaror
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Cerner Corp	0,7%	USD	Teknik

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	344.5789	229.2401	118.4128
Datum för NAV	2022-02-28	2022-02-28	2022-02-28
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
Valutasäkrad	Nej	Nej	Nej

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.

Kontakt: daniel.karlgren@captor.se



William Sjöberg

William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot finansiell matematik och en utbildning inom kvantitativ finans från CQF Institute. William har tidigare arbetat på Nordea under åtta år med derivat inom flertalet tillgångslag.

Kontakt: william.sjoberg@captor.se