



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - MARS 2022



FÖRVALTARKOMMENTAR

Månaden inleddes med kraftigt sjunkande aktiekurser men samtidigt så var det stora rörelser på valutamarknaden. När amerikanska aktiemarknaden var ned cirka 5% så hade exempelvis USD stärkts med 5% mot SEK. När aktiemarknaden vände uppåt så justerades valutakurserna nedåt också något. Det medförde att det blev en, relativt sett, överlag sidledes rörelse för fonden under månaden. Fondens avslutande månaden med en uppgång på +1,8% (klass C) och fondens jämförelseindex +1,2%. Krigets utveckling präglar nyhetsrapporteringen där också höga inflationsnoteringar och ränteuppgångar påverkar marknadsutvecklingen. Volatiliteten har kommit ned något under månaden i och med uppgången.

Under månaden så har alla sektorer förutom fastigheter och råvaror haft ett positivt bidrag till månadens avkastning. Finans och teknologi har haft störst positivt bidrag under månaden med en genomsnittlig avkastning per bolag på +4% respektive +5%. Infrastruktur har varit bästa sektorn där genomsnittlig avkastning per bolag var +7%. På valutamarknaden så har svenska kronan förstärkts mot de flesta valutor där undantagen är AUD och CAD. De största rörelserna har varit JPY (+6,6%) och GBP (+3,4%).

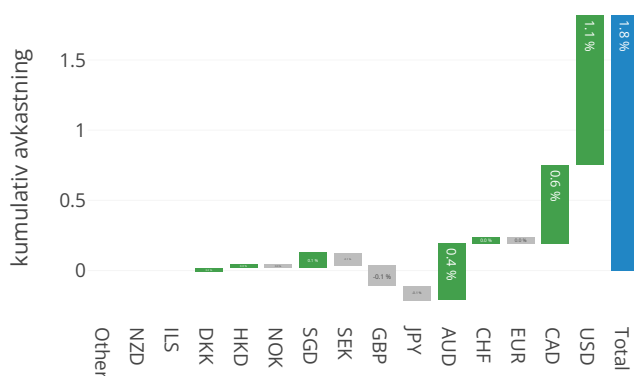
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Verisk Analytics (+21%), SCA (+18%) och Admiral Group (-14%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 97%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

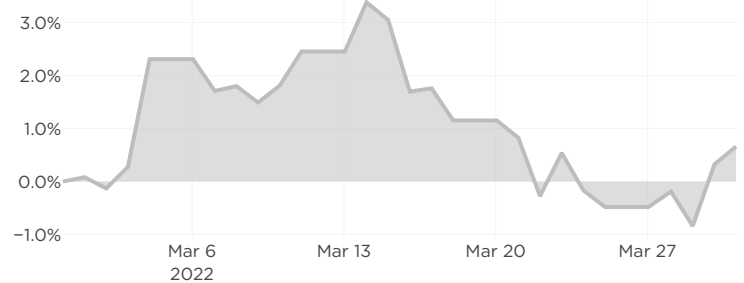
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

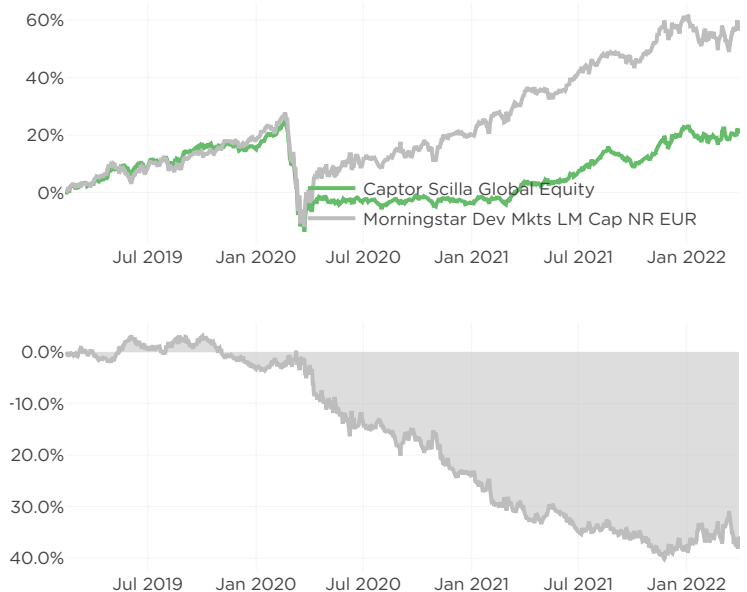
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



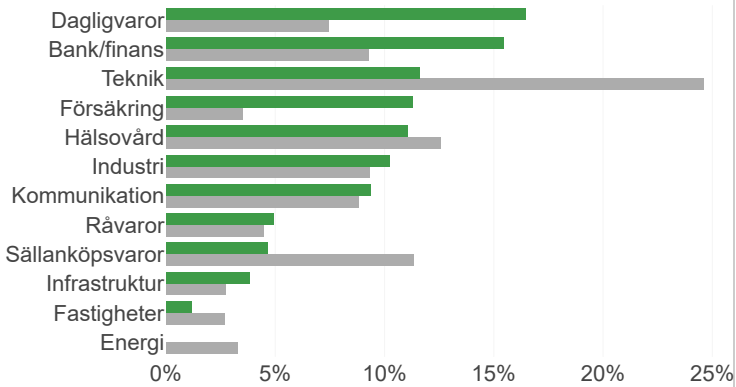
VÄRDEUTVECKLING



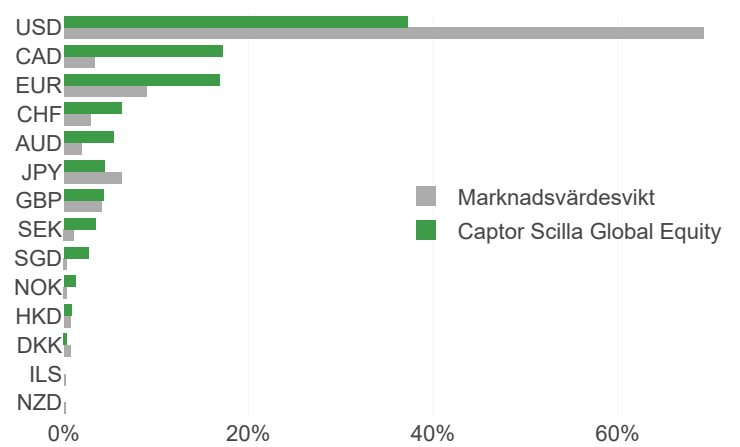
RISKINFORMATION

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.

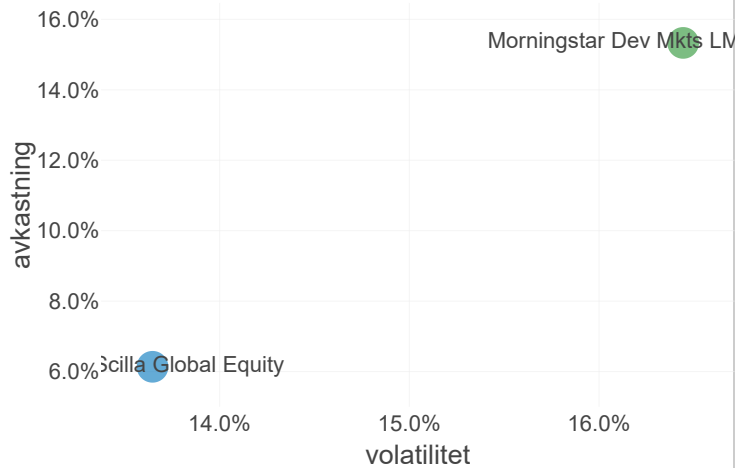
SEKTORALLOKERING



VALUTAALLOKERING

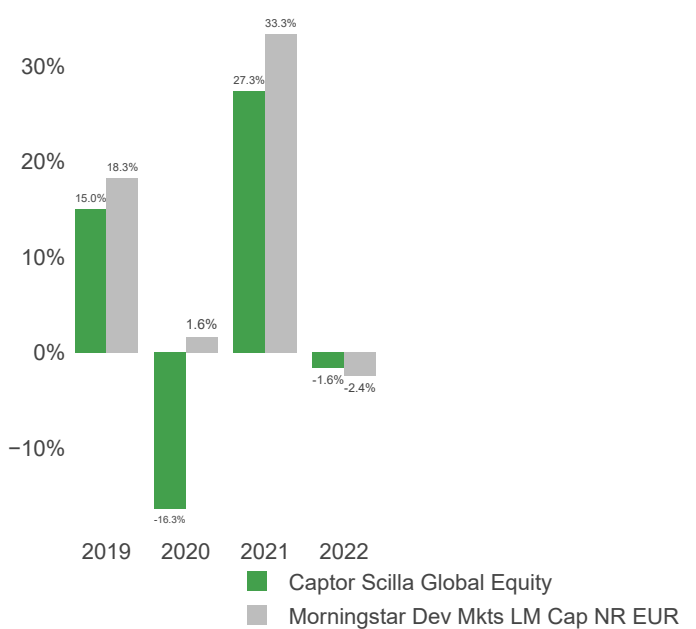


AVKASTNING VS VOLATILITET

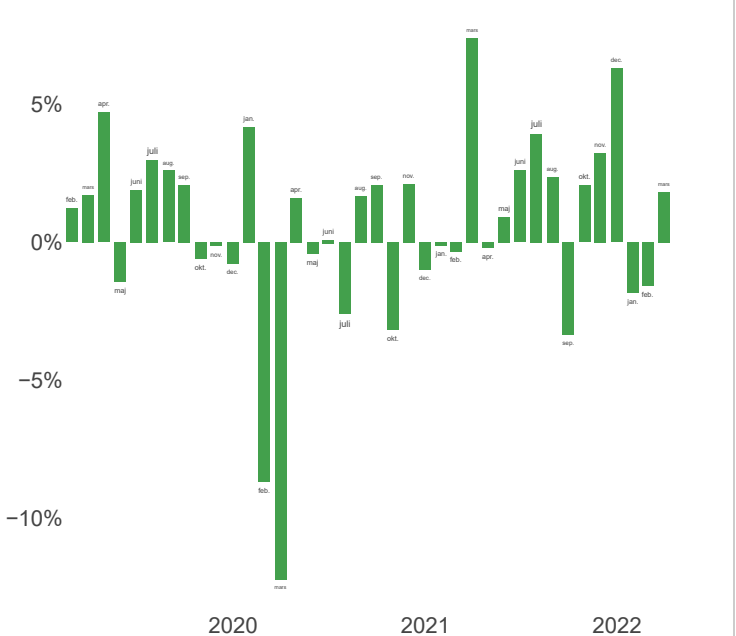


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

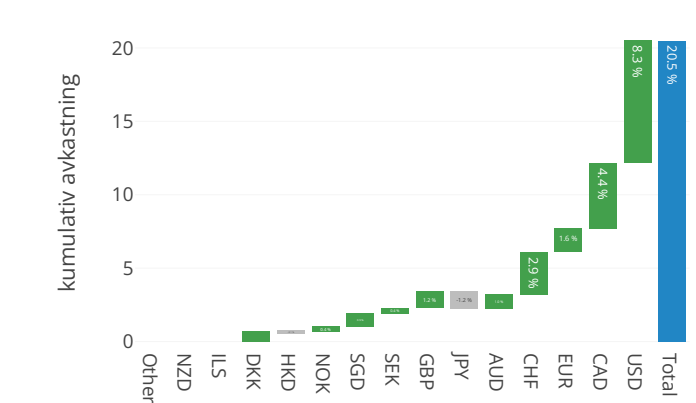
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2022	-1.6%	-1.8% -1.6% 1.8%			
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
TELUS Corp	0,8%	CAD	Kommunikation
George Weston Ltd	0,8%	CAD	Dagligvaror
BCE Inc	0,8%	CAD	Kommunikation
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Kommunikation
Assicurazioni Generali SpA	0,7%	EUR	Försäkring
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Cerner Corp	0,7%	USD	Teknik
Intact Financial Corp	0,7%	CAD	Försäkring
Wolters Kluwer NV	0,7%	EUR	Teknik

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

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	350.8673	233.3592	120.5789
Datum för NAV	2022-03-31	2022-03-31	2022-03-31
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
SFDR	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
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.



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 tillgångsslag.

Kontakt: william.sjoberg@captor.se