



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - SEPTEMBER 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

De första dagarna av september visade på stigande aktiekurser men det har följts av en negativ utveckling för resterande av månaden. Fonden gick ned -3,4% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex -2,7%. Drivande faktorer för nedgången har varit negativa nyheter från det kinesiska fastighetsbolaget Evergrande, stigande energipriser och stigande räntor. Oroligheterna har medfört att volatiliteten har kommit upp under månaden. Men det har samtidigt inte varit några dagar med extrema rörelser, den sämsta dagen för fonden slutade på en nedgång med -1,5%.

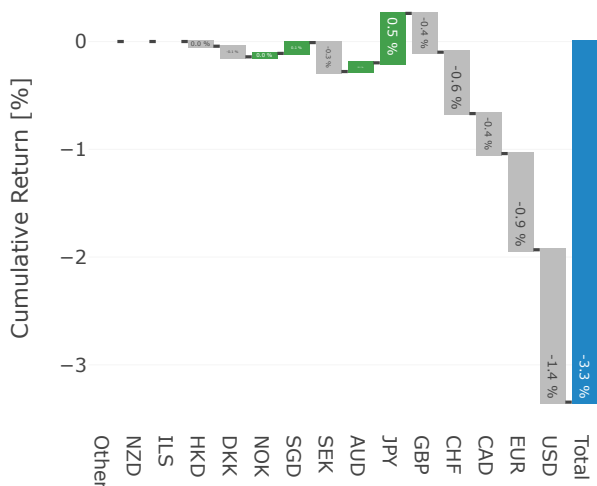
Energipriserna har stigit kraftigt under månaden där brentoljan är upp nästan 10%. Det har drivit upp energisektorn även på aktiemarknaden generellt. Fonden har samtidigt en mycket begränsad exponering mot sektorn. Det beror främst på en bortscreening av bolag som har en verksamhet kopplad till fossila bränslen. Fondens höga exponering mot dagligvaror har också tyngt den relativa avkastningen under månaden. Den japanska aktiemarknaden har haft en väldigt stark månad samtidigt som de flesta andra marknader har gått mycket svagt. Fondens innehav i Japan har gått upp nästan 7% i snitt medan bolagen i USA är ned mer än -5%. På valutamarknaden har det varit störst rörelse för USD (+1,7%) och NOK (+0,9%) mot SEK.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: AusNet Services (+30%), Vivendi (+16%) och Scout24 (-16%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 109%.

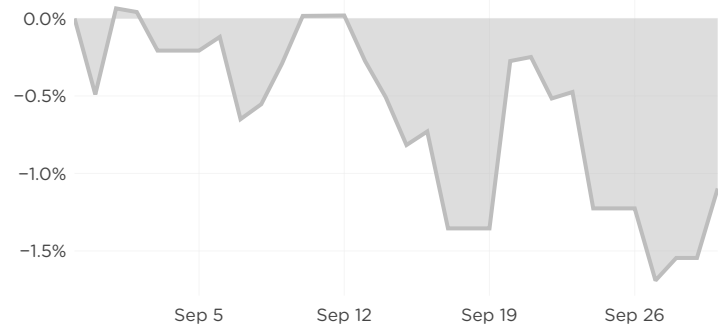
PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

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 marknadens 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.

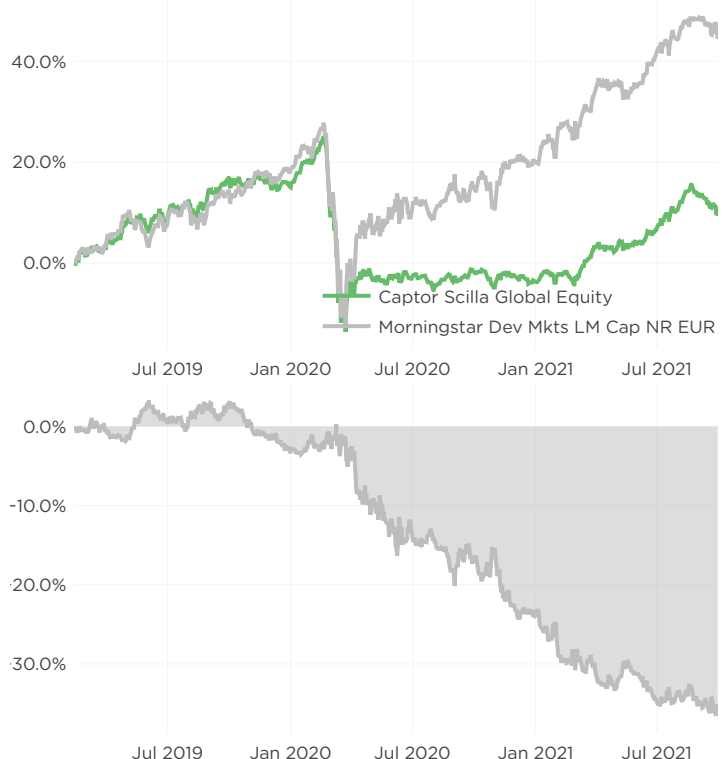
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



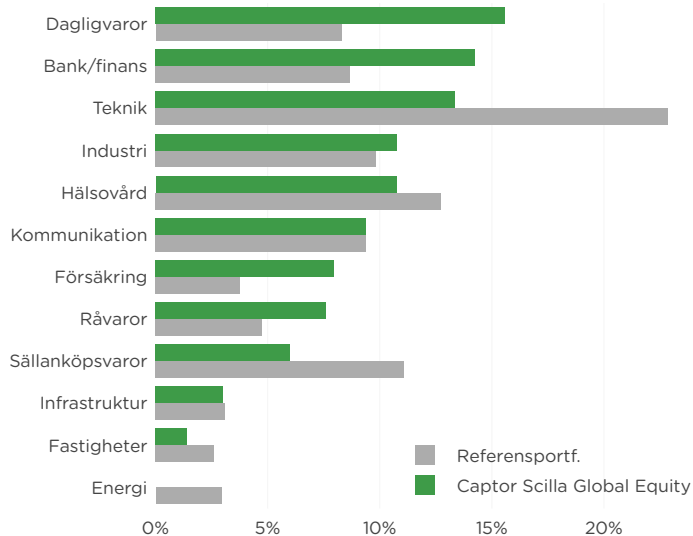
VÄRDEUTVECKLING



RISKINFORMATION

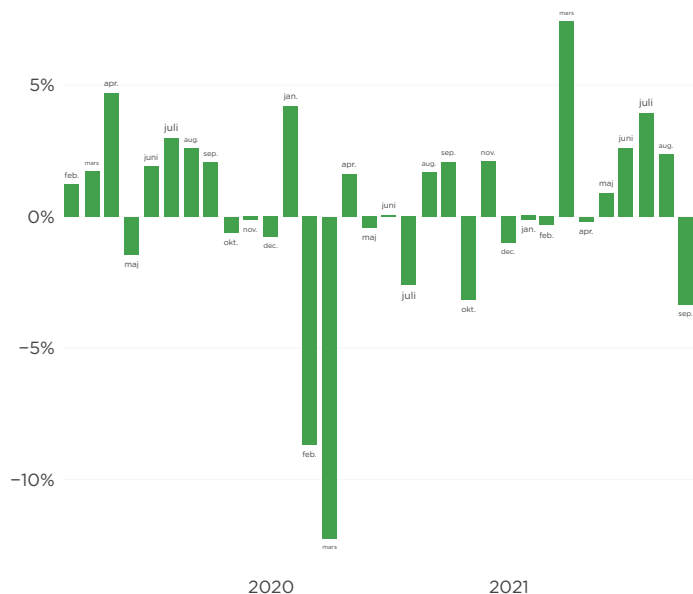
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationen utgör inte investeringsrådgivning och ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.captor.se/fonder.

SEKTÖRFÖRDELNING

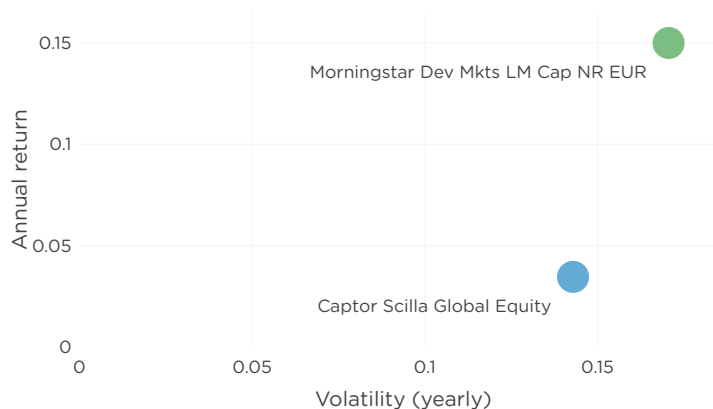


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

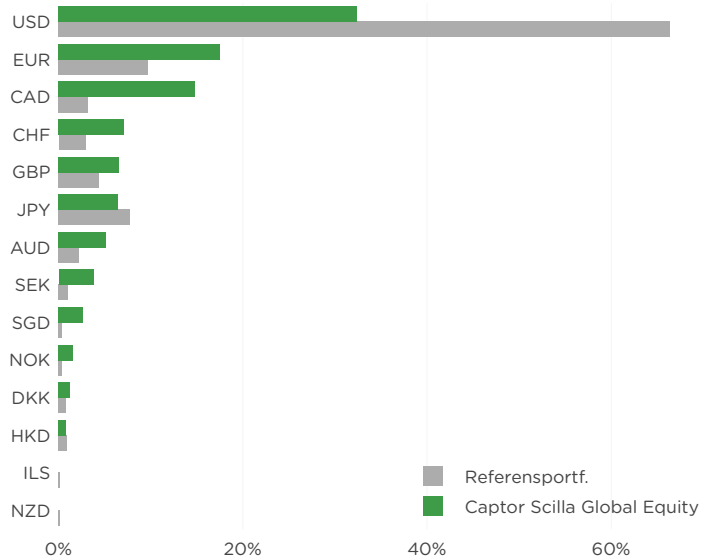
AVKASTNING PER MÅNAD



AVKASTNING MOT RISK

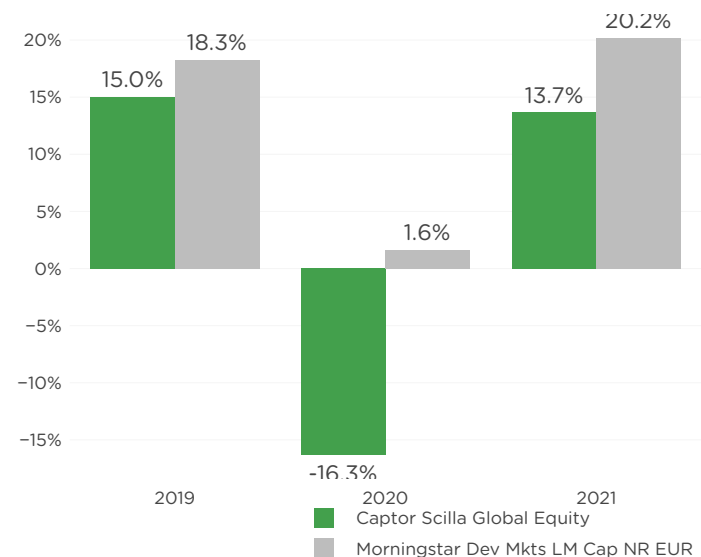


VALUTAFÖRDELNING



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

AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	13.7%	-0.1% -0.3% 7.4%	-0.2% 0.9% 2.6%	3.9% 2.4% -3.3%	
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	Rating	Sektor
Canadian Imperial Bank of Comm	0,8%	CAD	Not applicable	Bank/finans
TELUS Corp	0,7%	CAD	Not applicable	Kommunikation
BCE Inc	0,7%	CAD	Not applicable	Kommunikation
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Not applicable	Kommunikation
Toronto-Dominion Bank/The	0,7%	CAD	Not applicable	Bank/finans
Wolters Kluwer NV	0,7%	EUR	Not applicable	Teknik
Swisscom AG	0,7%	CHF	Not applicable	Kommunikation
Nestle SA	0,7%	CHF	Not applicable	Dagligvaror
Geberit AG	0,7%	CHF	Not applicable	Sällanköpsvaror
Ajinomoto Co Inc	0,7%	JPY	Not applicable	Dagligvaror

FAKTARUTA

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	318.4949	212.1719	109.4265
Datum för NAV	2021-09-30	2021-09-30	2021-09-30
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 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.