



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - DECEMBER 2020



FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets sista månad har präglats av mindre upp- och nedgångar på aktiemarknaden. Rörelsen är främst driven av nyheter kring stimulanser och utvecklingen globalt för smittspridning och pågående vaccinering. Fondens utveckling blev -0,9% (klass C) och fondens jämförelseindex -0,1%. Volatiliteten har kommit ned något under månaden och är på en fortsatt låg nivå.

Under månaden har rörelserna på valutamarknaden varit större än på aktiemarknaden. Försvagningen för USD fortsätter och mot svenska kronan så blev rörelsen -3,3%. Svenska kronan har stärkts mot alla valutor i fonden förutom AUD. Sett över sektorer i lokal valuta så visar samtliga förutom infrastruktur på positiv utveckling. De bästa har varit fastighetsbolag och IT. Omräknat till SEK så visar merparten av sektorerna på negativt bidrag.

Det är en liknande bild grupperat per valuta där det överlag är positiv utveckling i lokal valuta. Endast svenska och norska bolag har en negativ utveckling. De bästa marknaderna har varit Storbritannien och Hong Kong. Fondens innehav i amerikanska aktier har visat på en sidledes utveckling men valutans försvagning har gjort marknaden till den som bidragit mest negativt under månaden.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: WSP Global (+26%), Eli Lilly (+15%) och Latour (-12%). 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 76%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat 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.

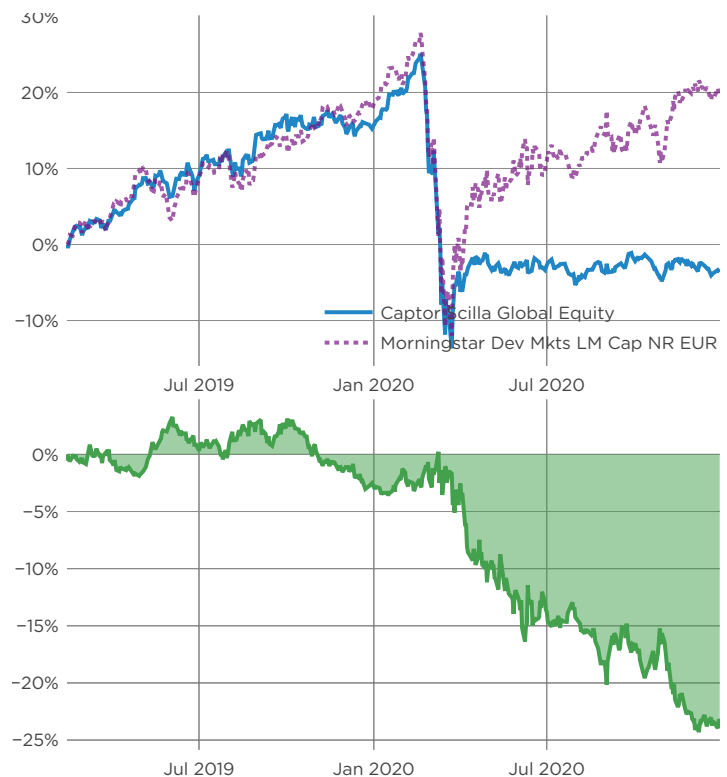
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
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%

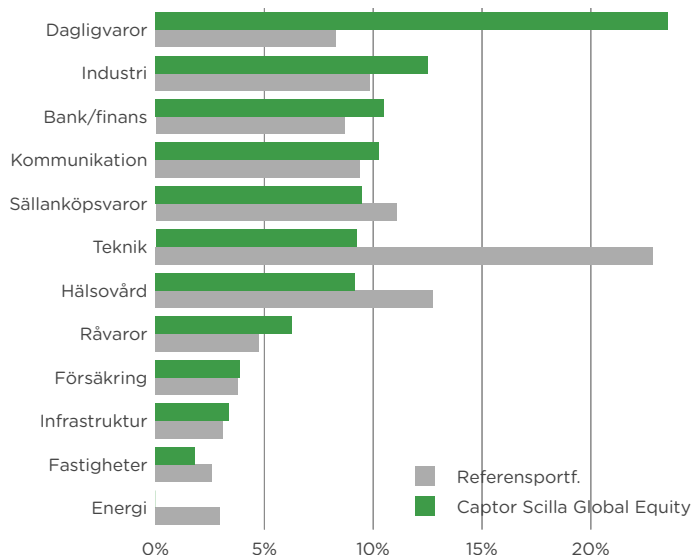
VÄRDEUTVECKLING



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

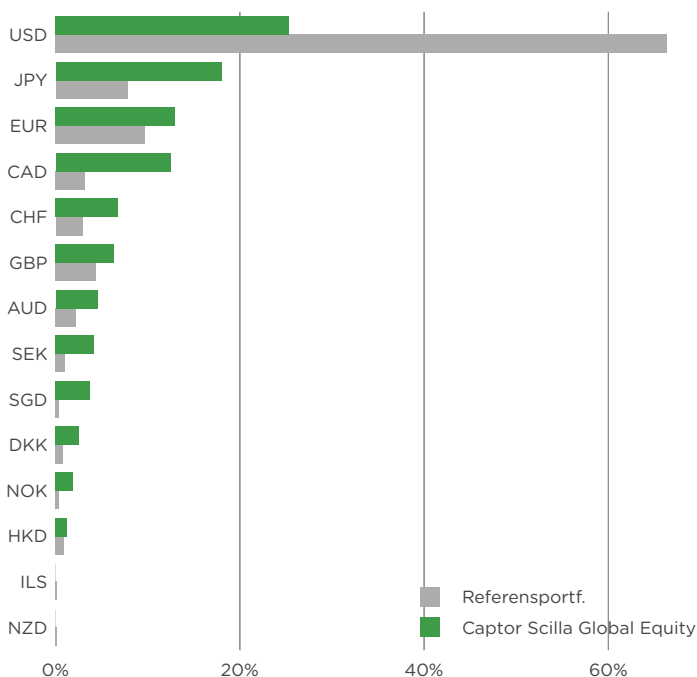


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
DBS Group Holdings Ltd	0,5%	SGD	Bank/finans
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,5%	SGD	Bank/finans
WSP Global Inc	0,5%	CAD	Industri
Colgate-Palmolive Co	0,5%	USD	Dagligvaror
Severn Trent PLC	0,5%	GBP	Infrastruktur
Nintendo Co Ltd	0,5%	JPY	Teknik
Brambles Ltd	0,5%	AUD	Råvaror
Croda International PLC	0,5%	GBP	Råvaror
Thomson Reuters Corp	0,5%	CAD	Teknik
National Grid PLC	0,5%	GBP	Infrastruktur

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	300	187.4293	96.3941
Datum för NAV	2020-12-30	2020-12-30	2020-12-30
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOA SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0011670835	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	10 000	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	1,5%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle 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.