



CAPTOR

# CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

## MÅNADSRAPPORT - JUNI 2021



### FÖRVALTARKOMMENTAR

Den oro som funnits för en ökande inflation och medförande räntehöjningar har ebbat ut under månaden. Det har medfört sjunkande långräntor och en stigande aktiemarknad. Fonden gick upp 2,0% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex 4,2%. Volatiliteten har kommit ned och börjar närma sig historiskt låga nivåer.

Per sektor har det varit breda uppgångar bland fondens innehav. Bolag inom hälsovård har gått bäst där den genomsnittliga uppgången varit cirka 5% i lokal valuta. Finansbolag har gått svagast och är den enda sektorn med negativt bidrag. Sektorn är också fondens största vilket har tyngt fondens månadsavkastning. Generellt så har teknikbolag har gått väldigt starkt där index för sektorn är upp 10% omräknat till SEK under månaden. Sektorn är den största för jämförelseindexet och den sektor som är mest underviktad i fonden relativt index. Det har därmed tyngt den relativa avkastningen under månaden.

Danska och brittiska aktier har gått bäst under månaden med en genomsnittlig utveckling i lokal valuta på cirka 5%. Det är endast bolag i Hong Kong som haft ett negativt bidrag. På valutamarknaden har det varit ganska små rörelser överlag men där den amerikanska dollarn har drivit marknadsrörelserna, USD har stärkts med cirka 2% mot SEK under månaden.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Wm Morrison Supermarkets (+40%), Kyowa Kirin (+18%) och Saputo (-11%). 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 97%.

### 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.

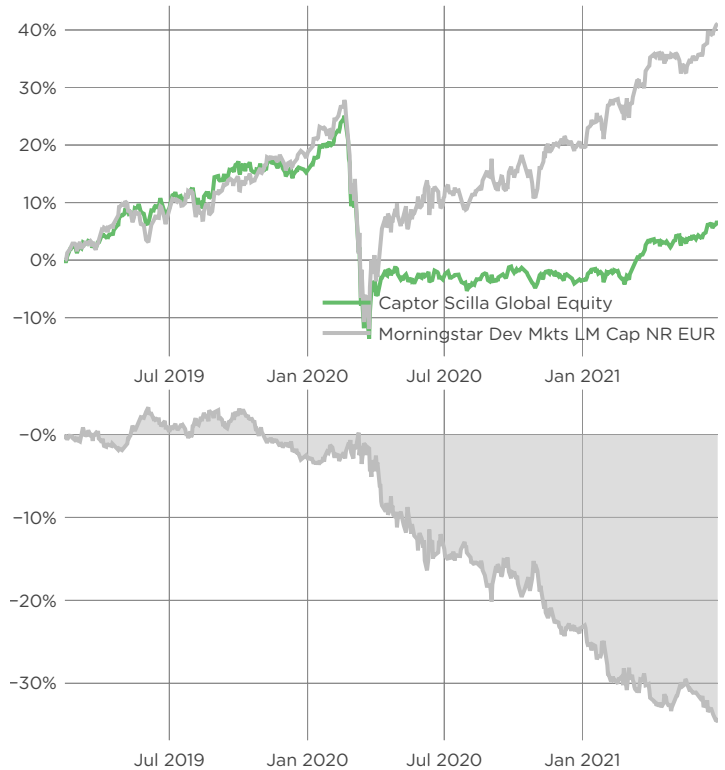
### VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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<br>Feb     | Mar<br>Apr     | Maj<br>Jun    | Jul<br>Aug    | Sep<br>Okt    | Nov<br>Dec     |
|------|--------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 2021 | 10.4%  | -0.2%<br>-0.4% | 7.5%<br>-0.2%  | 1.5%<br>2.0%  |               |               |                |
| 2020 | -16.4% | 3.9%<br>-8.7%  | -12.3%<br>1.6% | -0.4%<br>0.1% | -2.6%<br>1.7% | 2.1%<br>-3.2% | 2.2%<br>-0.9%  |
| 2019 | 15.2%  |                | 1.7%<br>4.7%   | -1.4%<br>1.9% | 3.0%<br>2.6%  | 2.1%<br>-0.6% | -0.1%<br>-0.6% |

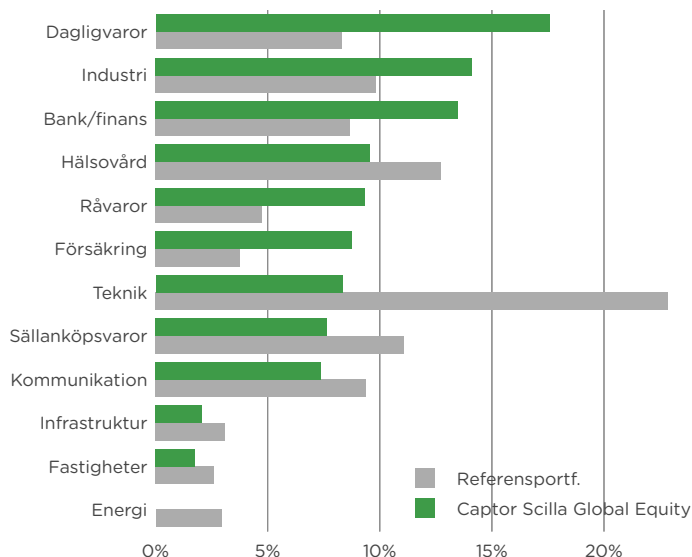
### VÄRDEUTVECKLING



### 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](http://www.captor.se/fonder).

## SEKTÖRFÖRDELNING

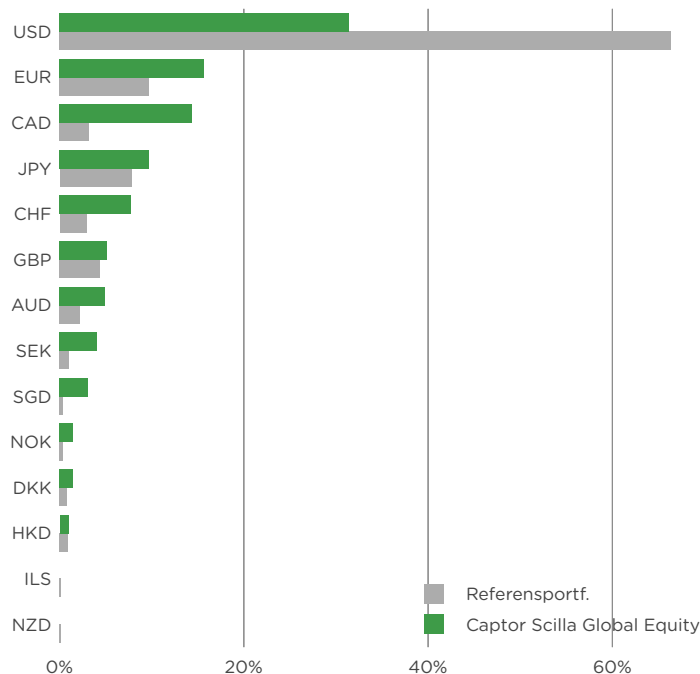


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

## STÖRSTA INNEHAV

| Namn                 | Andel | Valuta | Sektor          |
|----------------------|-------|--------|-----------------|
| Nestle SA            | 0,7%  | CHF    | Dagligvaror     |
| Swisscom AG          | 0,7%  | CHF    | Kommunikation   |
| Geberit AG           | 0,7%  | CHF    | Sällanköpsvaror |
| Royal Bank of Canada | 0,6%  | CAD    | Bank/finans     |
| Waters Corp          | 0,6%  | USD    | Hälsovård       |
| Domino's Pizza Inc   | 0,6%  | USD    | Sällanköpsvaror |
| Otis Worldwide Corp  | 0,6%  | USD    | Industri        |
| Onex Corp            | 0,6%  | CAD    | Bank/finans     |
| EssilorLuxottica SA  | 0,6%  | EUR    | Hälsovård       |
| Ajinomoto Co Inc     | 0,6%  | JPY    | Dagligvaror     |

## VALUTAFÖRDELNING



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

## FAKTARUTA

|                    | Klass B           | Klass C           |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| NAV                | 206.5077          | 106.4046          |
| Datum för NAV      | 2021-06-30        | 2021-06-30        |
| 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.