



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JULI 2022



FÖRVALTARKOMMENTAR

Det har varit en händelserik månad där flertalet centralbanker har höjt räntan men samtidigt har kommunicerat mjukare tongångar vilket har drivit upp aktiemarknaden. Det har också kommit fler signaler på att en recession kan vara allt närmare. Fonden avslutade månaden med en uppgång på +2,7% (klass C) och fondens jämförelseindex +7,3%. Volatiliteten har under månaden varit lägre på aktiemarknaden än månaden innan.

Det är endast två sektorer bland fondens innehav som haft ett negativt bidrag till månadens avkastning. Dessa sektorer är kommunikation och hälsovård. De bästa sektorerna har varit industri och teknologi. En stor del av överavkastningen för jämförelseindex under månaden kan härledas till den starka utvecklingen för teknologi vilken har betydligt högre vikt i jämförelseindex. Grupperat per land är det enbart bolag i Hong Kong och Norge som bidragit negativt. På valutamarknaden har det varit överlag förstärkning för svenska kronan. SEK har stärkts mot samtliga valutor förutom NOK och JPY. Den största rörelsen för SEK har varit mot EUR där kronan stärkts med 3,3%.

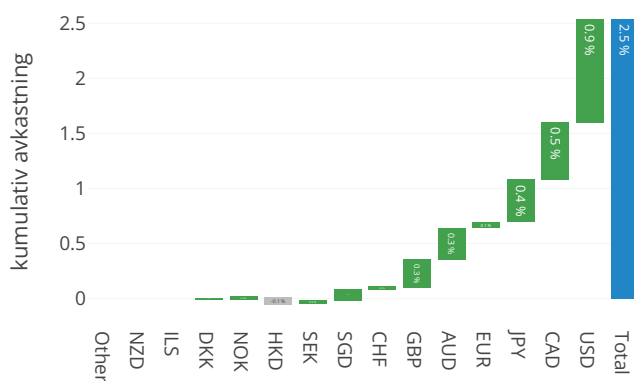
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Grainger (+20%), Trend Micro (+16%) och Admiral Group (-15%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 87%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

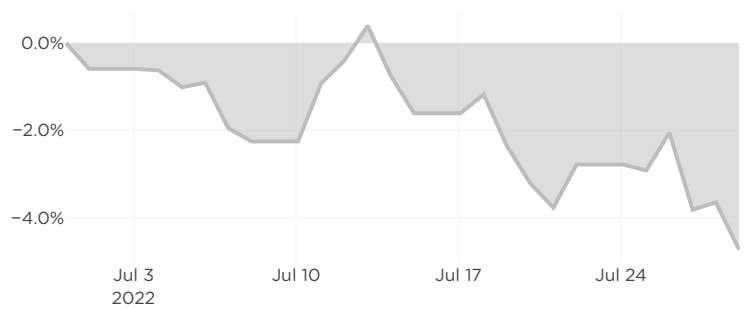
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

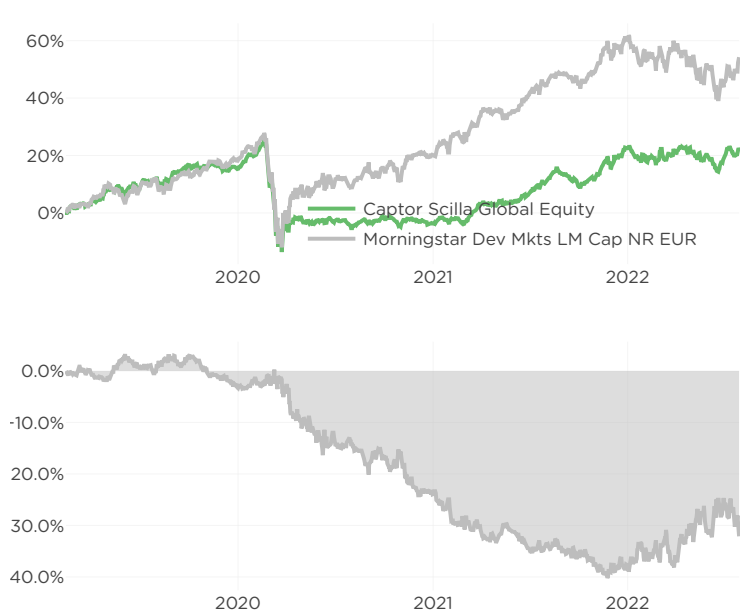
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



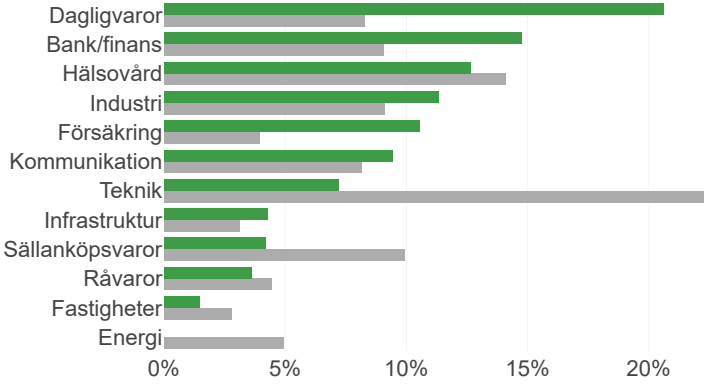
VÄRDEUTVECKLING



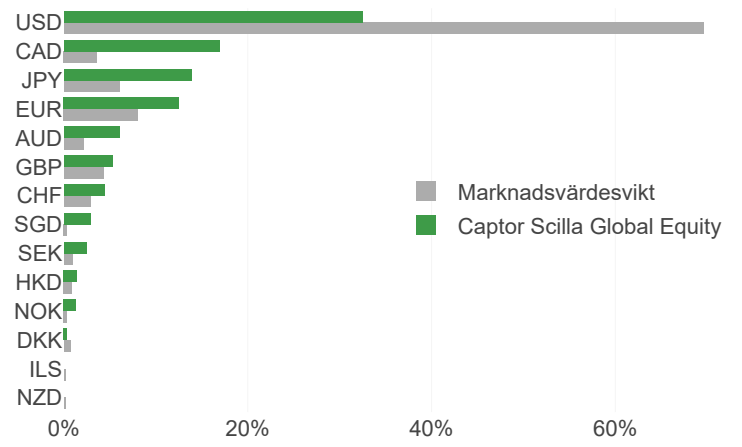
RISKINFORMATION

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.

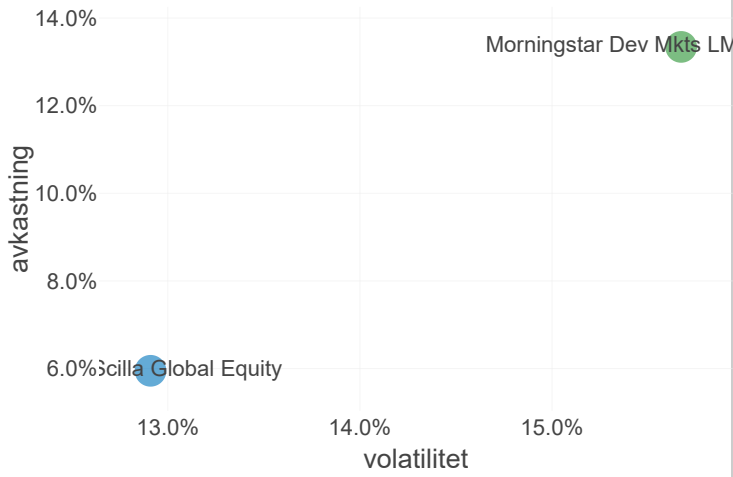
SEKTORALLOKERING



VALUTAALLOKERING

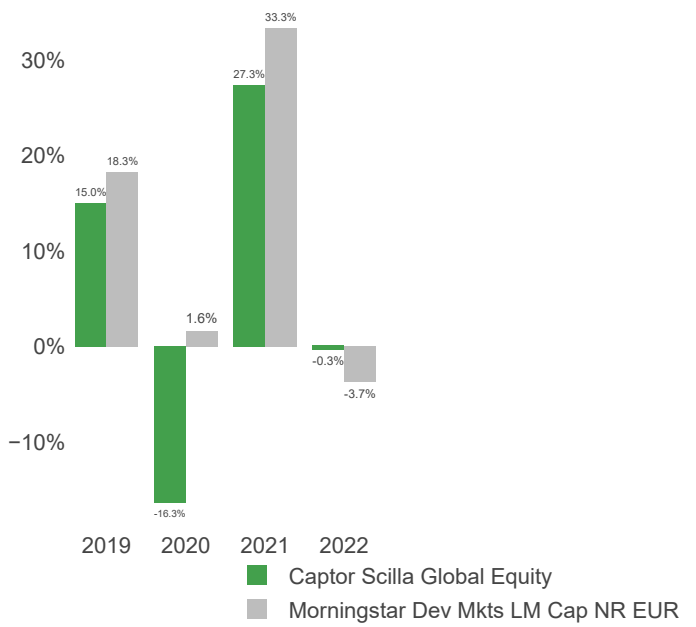


AVKASTNING VS VOLATILITET

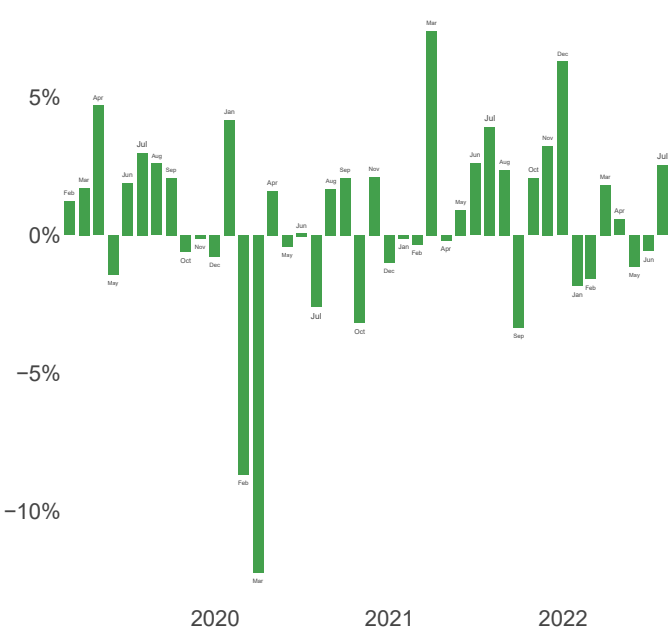


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

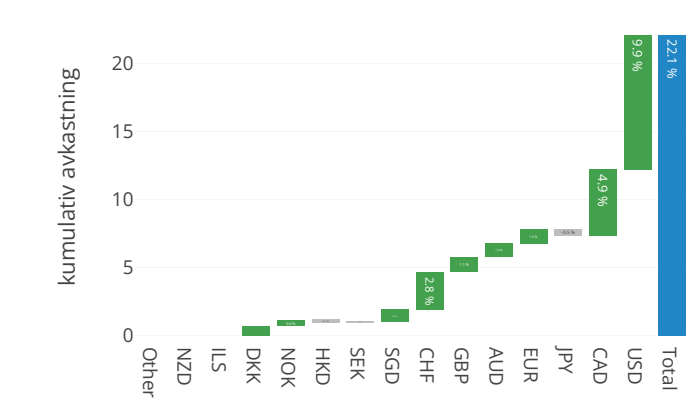
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2022	-0.3%	-1.8% -1.6%	1.8% 0.6%	-1.2% -0.6%	2.5%		
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
Hydro One Ltd	0,8%	CAD	Infrastruktur
Royal Bank of Canada	0,6%	CAD	Bank/finans
Johnson & Johnson	0,6%	USD	Hälsovård
Bunzl PLC	0,6%	GBP	Sällanköpsvaror
Thomson Reuters Corp	0,6%	CAD	Teknik
Bristol-Myers Squibb Co	0,6%	USD	Hälsovård
DBS Group Holdings Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
BCE Inc	0,6%	CAD	Kommunikation
George Weston Ltd	0,6%	CAD	Dagligvaror
Loblaw Cos Ltd	0,6%	CAD	Dagligvaror

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.karlgrén@captor.se

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	355.5935	236.2504	122.2232
Datum för NAV	2022-07-29	2022-07-29	2022-07-29
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