

CAPTOR

Captor Scilla Global Equity

Förvaltarekommentar - februari 2019

Förvaltarkommentar

Februari 2019

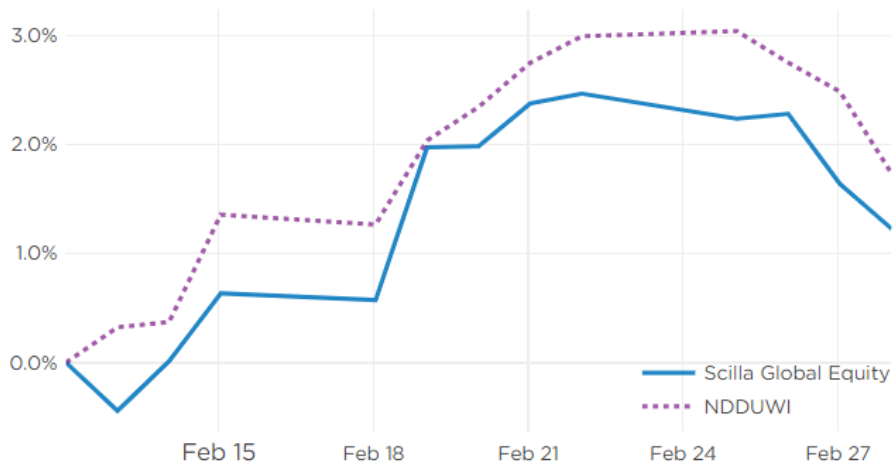
Under denna månad startade fonden, den 12:e februari 2019. Initial exponering var mot 200 bolag. Länder med störst andel: USA (19%), Kanada (15%), Japan (12%) och Storbritannien (11%). Fonden startade med en total aktieexponering på 104% (dvs 4% hävstång). Sektorer med störst andel: finans (32%), dagligvaror (16%) och industri (15%).

Sedan starten har fonden gått upp 1.2%. Då de asiatiska marknaderna hinner stänga före fondens cut-off tid så handlas de dagen efter enligt vår kalendertid. Det medför att jämförelser från startdatumet 12 februari inte blir helt exakt. Vid jämförelser är det mer lämpligt att starta 13 februari då fonden är fullt exponerad. Följande siffror använder 13 februari som startdatum.

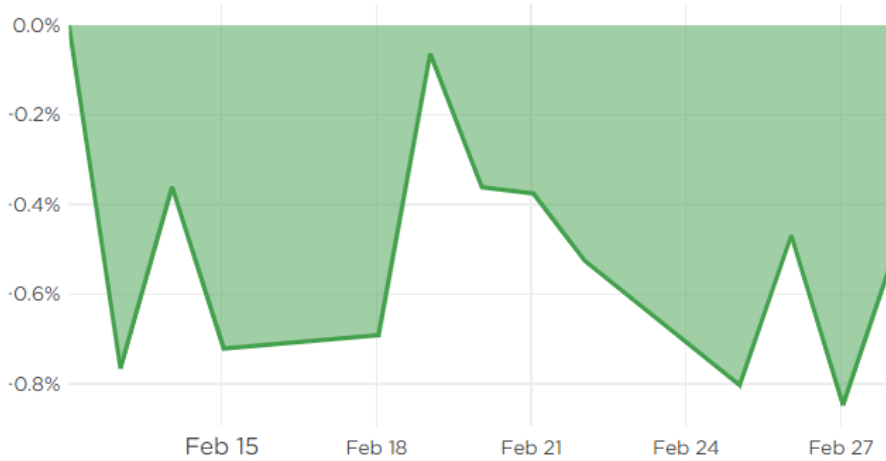
På valutamarknaden har det under perioden varit en blandad rörelse mot svenska kronan. Den största rörelsen är mot Schweiziska franc där kronan försvagades med 0.8%. Sektormässigt är det dagligvaror och fastighetsbolag som gått sämst och de enda som bidragit negativt till avkastningen under perioden. Bland de sektorer med störst exponering är det kommunikation och industri som gått bäst. Följande bolag hade relativt de största rörelserna under perioden (lokal valuta): Garmin (+18%), Vivendi (+15%) och Swedbank (-18%).

Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som volatilitet (risknivå) utefter rådande marknadsutveckling. Fondens strategi är att investera i bolag med lägre volatilitet än aktiemarknadens genomsnitt. För närvarande har fonden en högre exponering vilket betyder en viss hävstång. Ett syfte med hävstången är att kompensera för aktieinnehavens inneboende karaktär av låg volatilitet, så att fondens volatilitet hålls i nivå med målsättningen.

VÄRDEUTVECKLING



RELATIV AVKASTNING



AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Scilla Global	1,2%					
NDDUWI	1,7%					
DIFF	-0,5%					

2019

Scilla Global	1,2%
NDDUWI	1,7%
DIFF	-0,5%

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2019	1,2%					

William Sjöberg

Förvaltare

+ 46 73 030 99 46

william.sjoberg@captor.se



Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgren@captor.se



Ansvarsbegränsning

Detta material är producerat av Captor Investment Management AB. De som tagit fram innehållet är inte analytiker och materialet är inte oberoende investeringsanalys.

Innehållet är uteslutande avsett för kunder i Norden. Syftet är att ge en allmän information om Captor Investment Management AB och utgör inte ett personligt investeringsråd eller en personlig rekommendation. Informationen ska inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Kunder bör inhämta råd från sina rådgivare och basera sina investeringsbeslut utifrån egen erfarenhet.

Ett finansiellt instruments historiska avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan båda öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



CAPTOR