



CAPTOR

SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JANUARI 2023



FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets första månad gav en väldigt positiv start på året för den globala aktiemarknaden. Rörelsen är till stor del en rekyl från föregående månad och till följd av makrostatistik som ger sken av att de räntehöjningar som skett biter på ekonomin och att tillväxten faktiskt bromsar in. Fonden har ändrat jämförelseindex under månaden till S&P Global Low Volatility Index. Det nya jämförelseindexet ska bättre spegla fondens strategi än tidigare jämförelseindex. Fonden avslutade månaden med en uppgång på 3,2% (klass C) och fondens jämförelseindex 3,8%. Volatiliteten har under månaden varit lägre på aktiemarknaden än månaden innan.

Det har varit en bred uppgång bland fondens sektorexponeringar. Det är enbart bolag inom hälsovård som haft en negativ utveckling och därmed ett negativt bidrag. De bästa sektorerna har varit råvaror och kommunikation med en genomsnittlig uppgång i lokal valuta på cirka 5-6%. Det största positiva bidraget för fonden under månaden har varit från finansbolag där både en hög vikt och god utveckling påverkat. Skillnaden mot jämförelseindex bedöms främst vara en effekt av de olika underliggande universum.

Det har också varit en bred uppgång bland fondens landexponeringar även om det finns undantag. Grupperat per land är det enbart danska och amerikanska bolag i fonden som haft ett negativt bidrag. Det har varit en stor spridning inom den amerikanska aktiemarknaden där bolag inom fondens selekteringsstrategi har missgynnats jämfört med breda index. De bästa marknaderna för fonden har varit i Kanada och EMU. Det har varit överlag försvagning för svenska kronan under månaden. De största rörelserna har varit mot AUD (-4,0%) och GBP (-2,5%). SEK har endast stärkts mot NOK med 1,6%.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Dai Nippon Printing (+15%), Telenor (+14%) och McCormick (-9%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 88%.

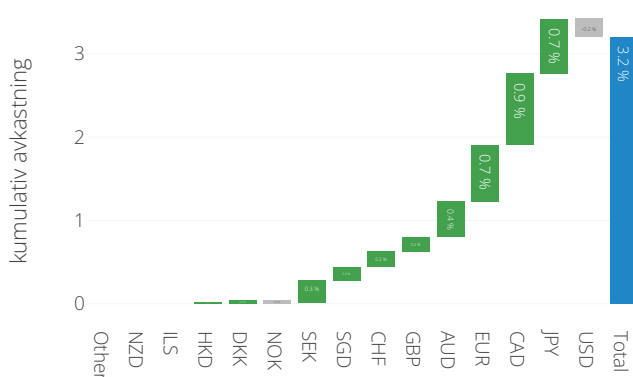
Från och med 1 januari 2023 jämförs fondens utveckling med ett nytt jämförelseindex, S&P Global Low Volatility Index Net TR, växlat till SEK. Vi gör den här förändringen för att det nya indexet är ett offentligt publicerat index med en strategi som bättre överensstämmer med fondens. Ni är välkomna att kontakta oss om ni vill ha mer information.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

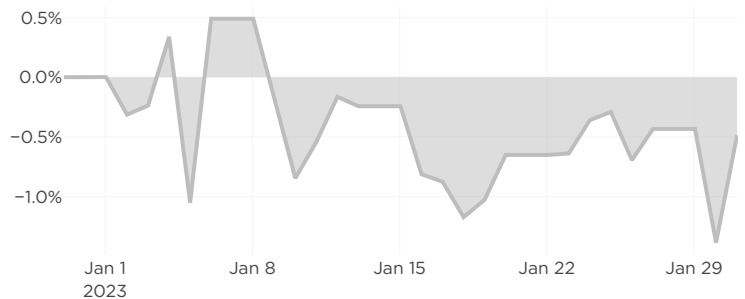
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

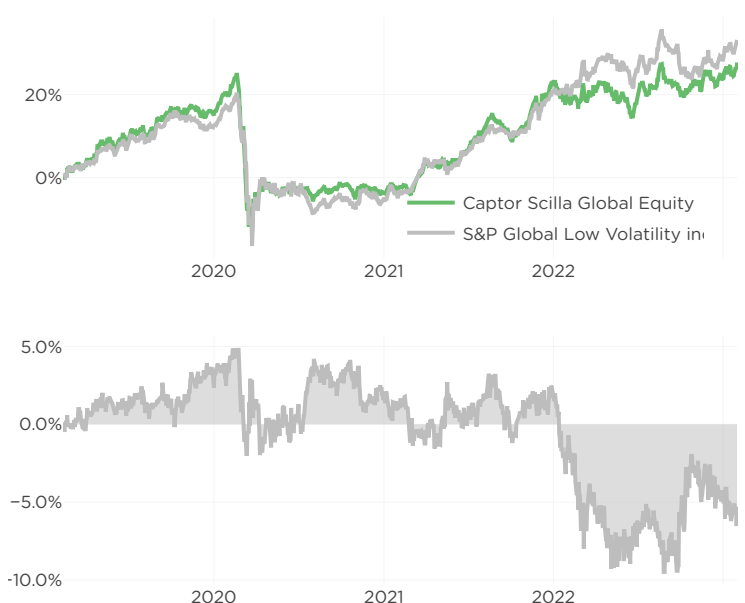
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



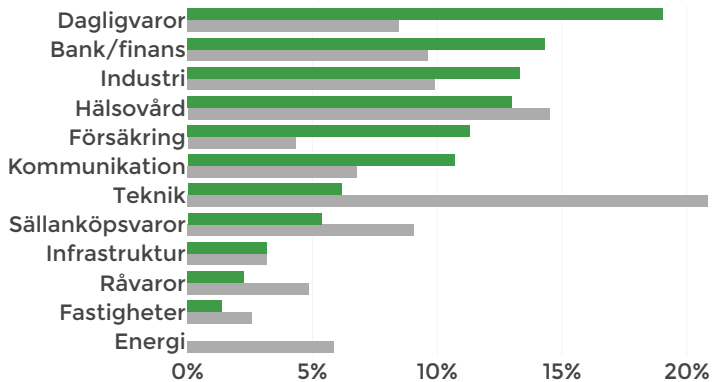
VÄRDEUTVECKLING



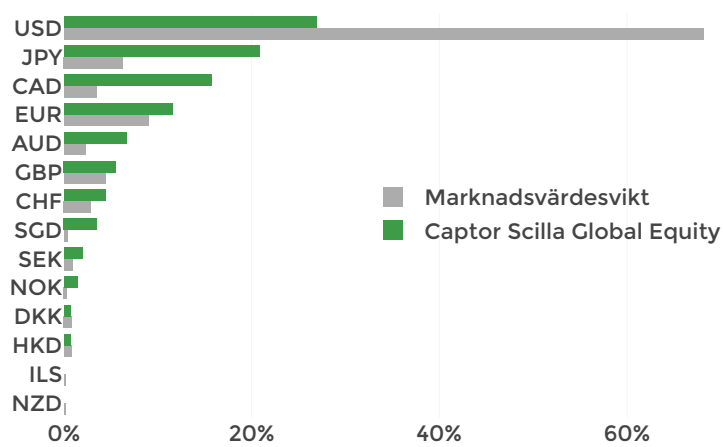
RISKINFORMATION

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. Faktblad och informationsbroschyr finns på www.captor.se/fonder.

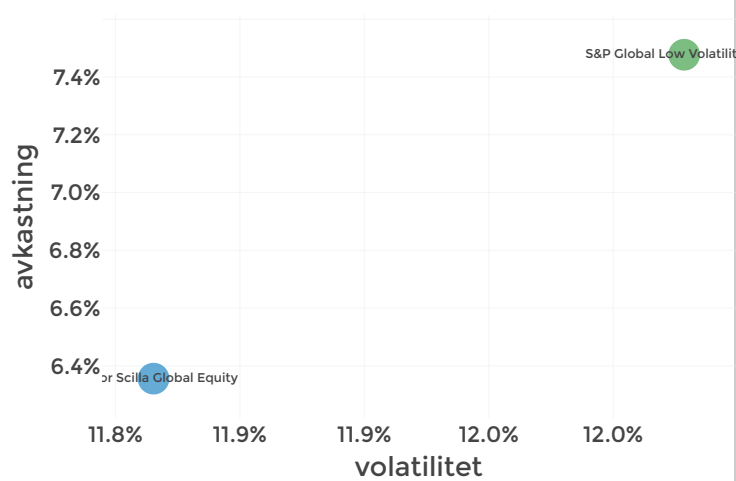
SEKTORALLOKERING



VALUTAALLOKERING

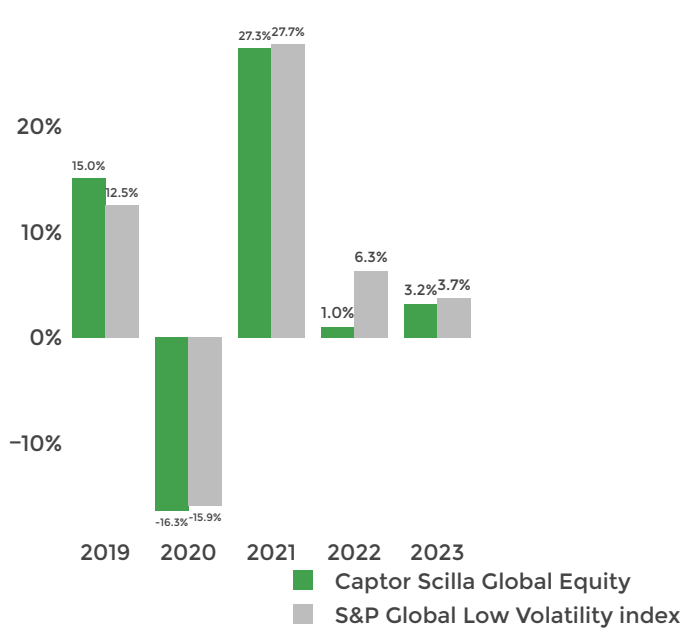


AVKASTNING VS VOLATILITET

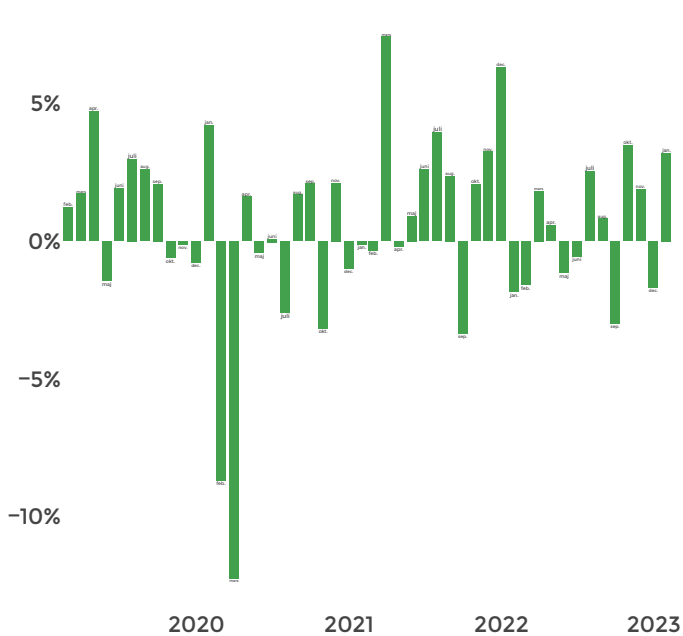


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

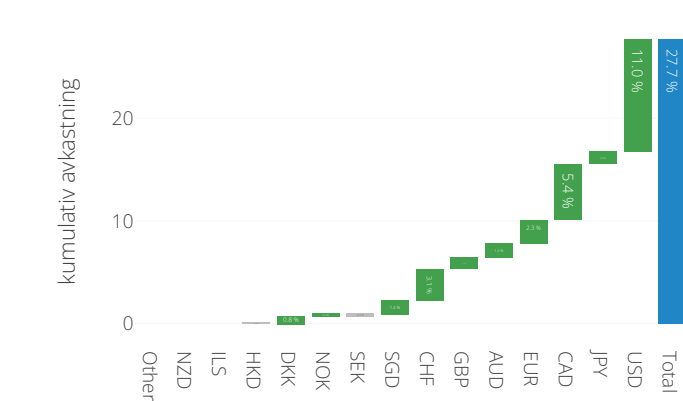
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2023	3.2%	3.2%			
2022	1.0%	-1.8% -1.6% 1.8%	0.6% -1.2% -0.6%	2.5% 0.8% -3.0%	3.5% 1.9% -1.7%
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	0,7%	CAD	Infrastruktur
DBS Group Holdings Ltd	0,7%	SGD	Bank/finans
Royal Bank of Canada	0,6%	CAD	Bank/finans
Thomson Reuters Corp	0,6%	CAD	Teknik
Bunzl PLC	0,6%	GBP	Sällanköpsvaror
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,6%	SGD	Bank/finans
George Weston Ltd	0,6%	CAD	Dagligvaror
McKesson Corp	0,6%	USD	Hälsovård
Sage Group PLC/The	0,6%	GBP	Teknik
Bristol-Myers Squibb Co	0,6%	USD	Hälsovård

Fondens förvaltare



Daniel Karlgren, Ph.D

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.karlgren@captor.se

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	371.7775	246.5945	127.8186
Datum för NAV	2023-01-31	2023-01-31	2023-01-31
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