



CAPTOR

SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - FEBRUARI 2023



FÖRVALTARKOMMENTAR

Månaden inleddes med stigande aktiekurser globalt men började snabbt falla tillbaka och sjönk under större delen av månaden. Räntor har stigit kraftigt under månaden vilket avspeglar en tro om fortsatt hög inflation och därmed centralbanker som behöver höja räntorna mer och hållas höga under en längre tid än tidigare förväntat. Fonden avslutade månaden med en nedgång på -2,5% (klass C) och fondens jämförelseindex ned -3,6%. Volatiliteten på aktiemarknaden har under månaden varit något lägre jämfört med månaden innan.

Det har varit en bred nedgång bland fondens sektorexponeringar. Samtliga sektorbidrag har varit negativa där hälsovård gått svagast följt av infrastruktur och fastigheter. Några sektorer har haft positiv genomsnittlig utveckling i lokal valuta men omräknat till fondens valuta blir bidraget negativt. Skillnaden i utveckling mot jämförelseindex under månaden beror till stor del av skillnader i geografisk exponering. Grupperat per land är det en blandad bild. De bästa marknaderna har varit den svenska och den norska med uppgångar på +3% respektive +5%. De sämsta marknaderna har varit Hong Kong, Singapore och USA. Det har varit stora rörelser på valutamarknaden under månaden. Svenska kronan har stärkts mot samtliga övriga valutor där de största rörelserna har varit mot JPY (+5,4%), AUD (+4,5%) och NOK (+3,0%). USD som brukar vara den drivande valutan har rört sig minst under månaden.

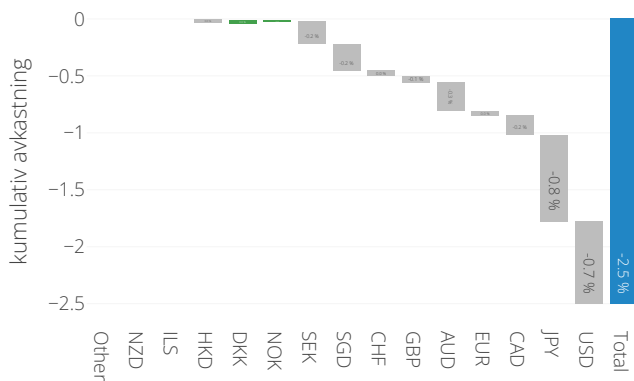
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Dai Nippon Printing (+19%), Medibank (+14%) och Sirius XM (-24%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 88%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

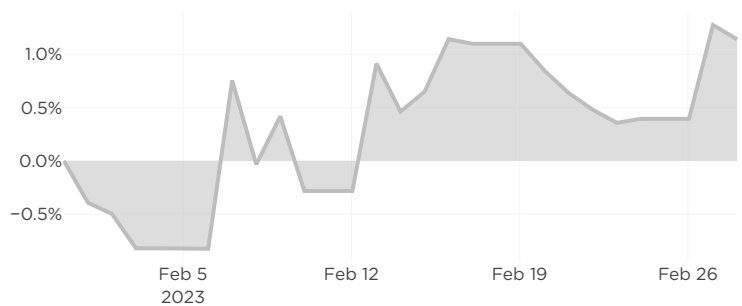
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

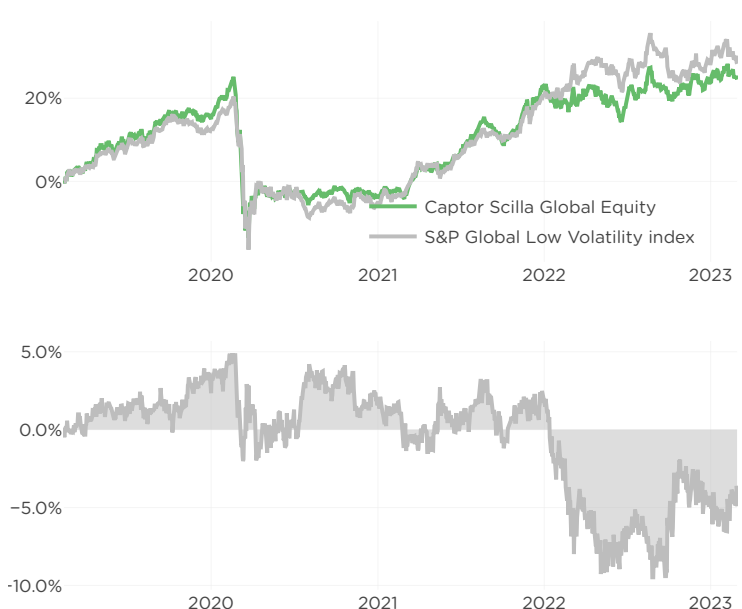
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



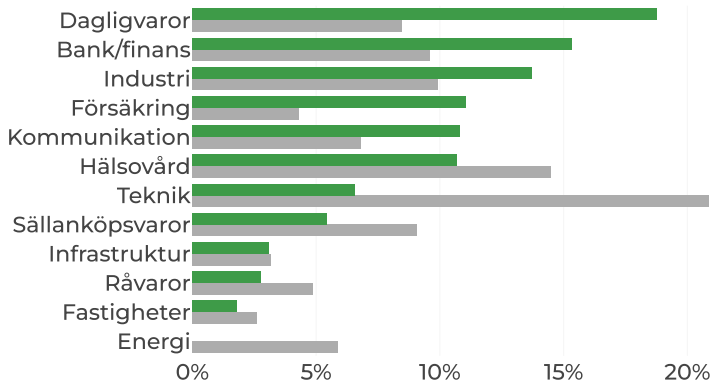
VÄRDEUTVECKLING



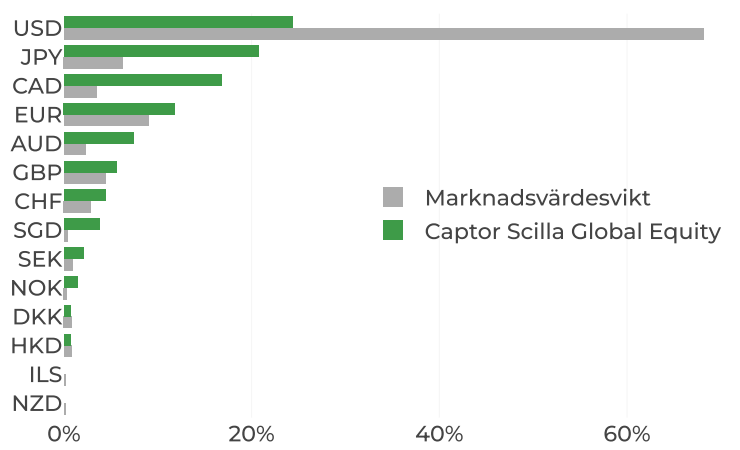
RISKINFORMATION

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.

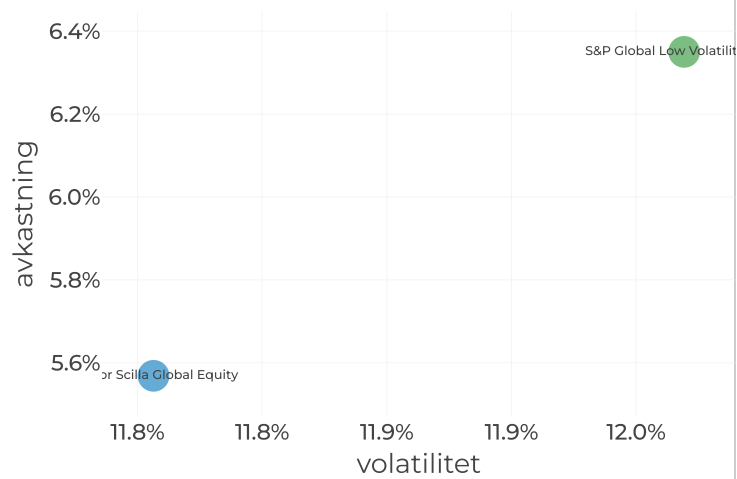
SEKTORALLOKERING



VALUTAALLOKERING

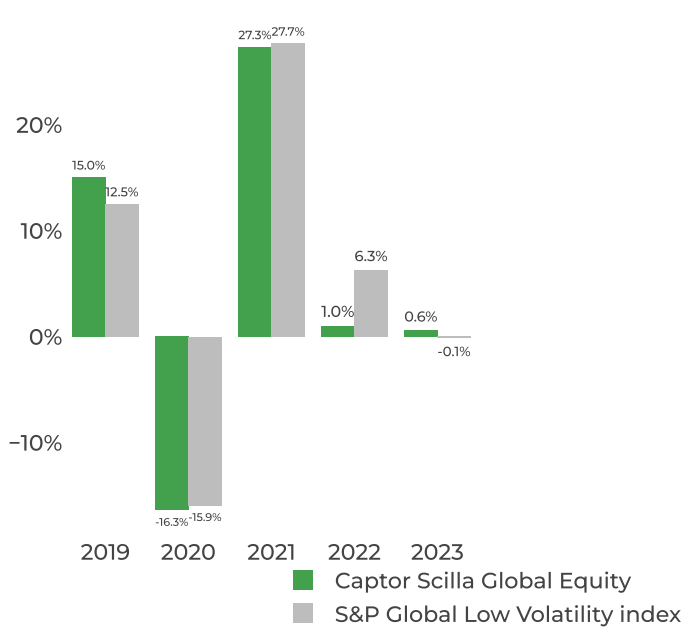


AVKASTNING VS VOLATILITET

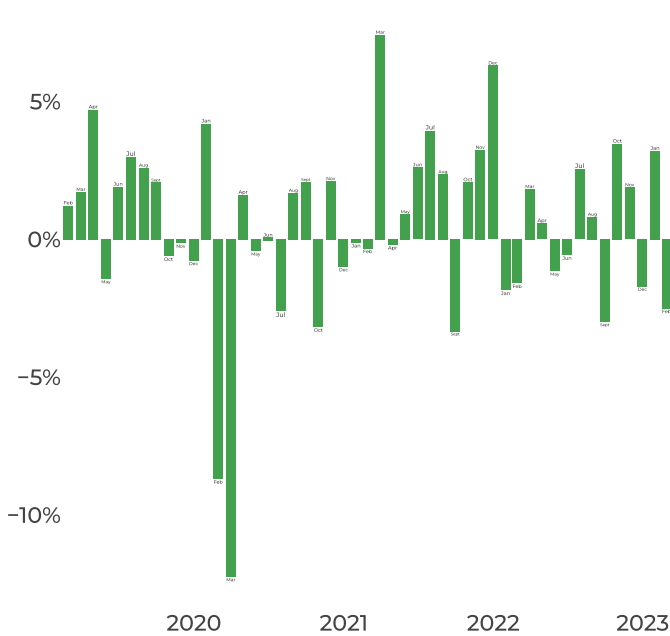


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

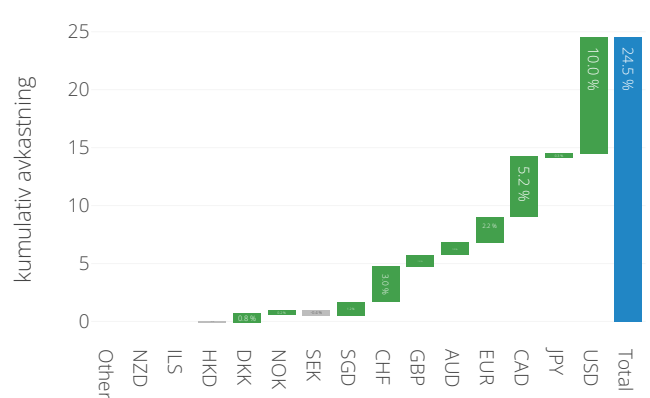
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2023	0.6%	3.2% -2.5%					
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
Thomson Reuters Corp	0,7%	CAD	Teknik
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans
DBS Group Holdings Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
Bunzl PLC	0,6%	GBP	Sällanköpsvaror
George Weston Ltd	0,6%	CAD	Dagligvaror
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,6%	SGD	Bank/finans
Orange SA	0,6%	EUR	Kommunikation
United Overseas Bank Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
Sage Group PLC/The	0,6%	GBP	Teknik

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	362.4596	240.3540	124.6198
Datum för NAV	2023-02-28	2023-02-28	2023-02-28
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

Fondens andelsklasser finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via välrenommerade svenska banker och värdepappersbolag. I det fall fonden inte finns synlig i ert instituts utbud är det ofta möjligt för dem att tillåta handel i fonden via fondplattformar såsom MFEX, Allfunds och Fundsettle. Som institutionell kund är du också varmt välkommen att bli direktkund. 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.

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.karlgrén@captor.se



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