



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - FEBRUARI 2020



FÖRVALTARKOMMENTAR

Februari månad slutade på en nedgång för fonden på -8,7% (klass C). Bland jämförbara index har fonden placerat sig i den lägre kvartilen. Marknadsviktade index har varit något bättre under perioden. Månaden började starkt där fonden var upp över 4% under en tid men det vände snabbt när oron för coronaviruset spreds i världen. Detta medförde kraftiga nedgångar på världens börser och under sista veckan i februari föll fonden med cirka 11 %.

Det har varit ett brett nedställt där samtliga sektorer och länder visar på negativa siffror. Nedgången har medfört att volatiliteten har kommit upp kraftigt under månaden. De sektorer som har gått ned mest är industri och råvarubolag. Finansbolag har på grund av sin höga vikt bidragit mest negativt till månadens nedgång. Hälsovård och kraftbolag är de sektorer som gått ned minst under månaden.

I tider av marknadsturbulens så brukar SEK försvagas kraftigt mot valutor som uppfattas som säkrare såsom USD och EUR, men under den här perioden har det varit väldigt små rörelser i förhållande till aktiemarknaden. SEK har försvagats som mest mot JPY (-1,1%) och USD (-0,8%). Samtidigt har SEK stärkts mot AUD (2,2%) och SGD (2,2%). Andra valutarörelser värda att nämna är GBP (1,6%) och EUR (-0,1%). De aktiemarknader (med vikt över 1% i fonden) som gått ned minst under månaden är Singapore och Kanada, och de som gått ned mest är Japan och USA. Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: T-Mobile (+14%), Nippon Steel (-21%) och Aeroports de Paris (-22%). 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 114%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat 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.

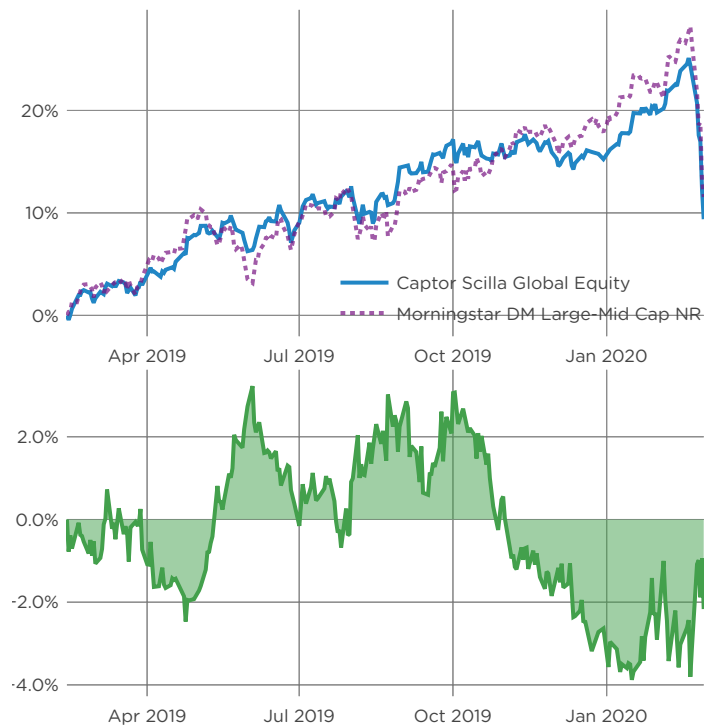
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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 Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2020	-5,1%	3,9% -8,7%			
2019	15,2%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0% 2,6% 2,1%	-0,6% -0,1% -0,6%

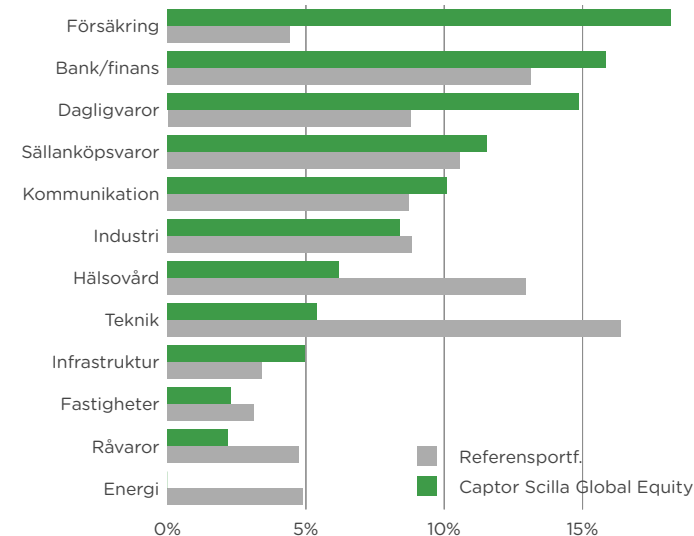
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

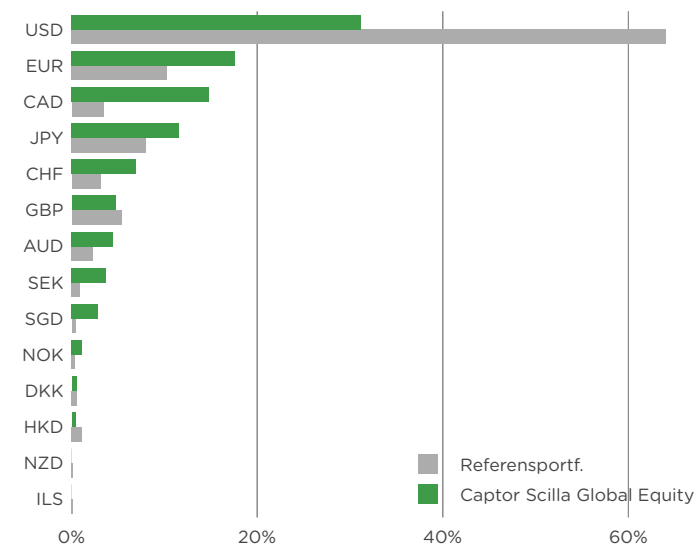


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
National Bank of Canada	1,0%	CAD	Bank/finans
BCE Inc	0,8%	CAD	Kommunikation
Swisscom AG	0,8%	CHF	Kommunikation
Bank of Nova Scotia/The	0,8%	CAD	Bank/finans
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans
Intact Financial Corp	0,7%	CAD	Försäkring
George Weston Ltd	0,7%	CAD	Dagligvaror
Eversource Energy	0,7%	USD	Infrastruktur
PepsiCo Inc	0,7%	USD	Dagligvaror
Zurich Insurance Group AG	0,6%	CHF	Försäkring

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	293.9452	213.3568	109.3837
Datum för NAV	2020-02-28	2020-02-28	2020-02-28
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOA SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0011670835	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	10 000	1 000 000	10 000 000
Förvaltningsavgift	1,5%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för allmänheten via Nordnet. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle 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.