



CAPTOR

# CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JANUARI 2022



## FÖRVALTARKOMMENTAR

Den första månaden på året blev mycket svag för aktiemarknaden där eventuellt kommande räntehöjningar i USA och oroligheter mellan Ryssland och Ukraina tyngde sentimentet. Nedgången på aktiemarknaden pågick under större delen av månaden men med en viss återhämtning mot slutet. Fonden avslutade månaden med en nedgång på -1,9% (klass C) och fondens jämförelseindex -2,5%. Volatiliteten har kommit upp avsevärt under månaden i och med nedgången.

Det har varit en blandad utveckling bland av fondens sektorexponeringar. Bolag inom finans har gått relativt starkt och har varit fondens största positiva bidrag till månadsavkastningen. Kommunikation har också haft ett tydligt positivt bidrag. Sektorerna sällanköpsvaror och teknologi har tyngt avkastningen mest. Den genomsnittliga nedgången per bolag har varit cirka -9%. På valutamarknaden har svenska kronan försvagats mot samtliga valutor. De största rörelserna har varit mot CAD (-3,8%) och USD (-3,5%).

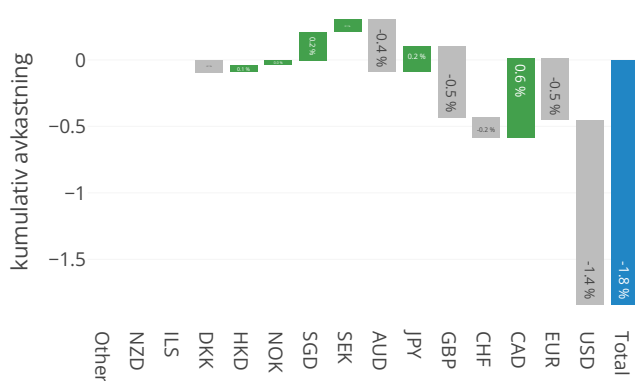
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Intesa Sanpaolo (+15%), Archer-Daniels-Midland (+12%) och Halma (-22%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 107%.

## PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

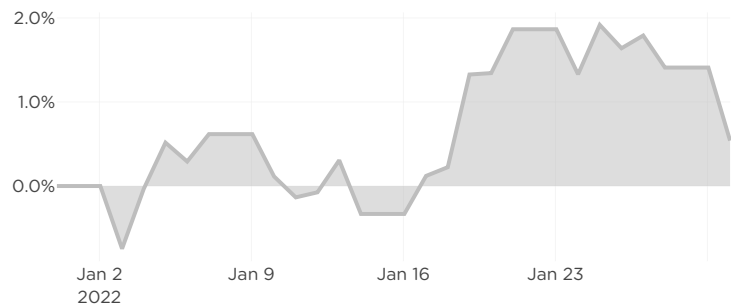
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

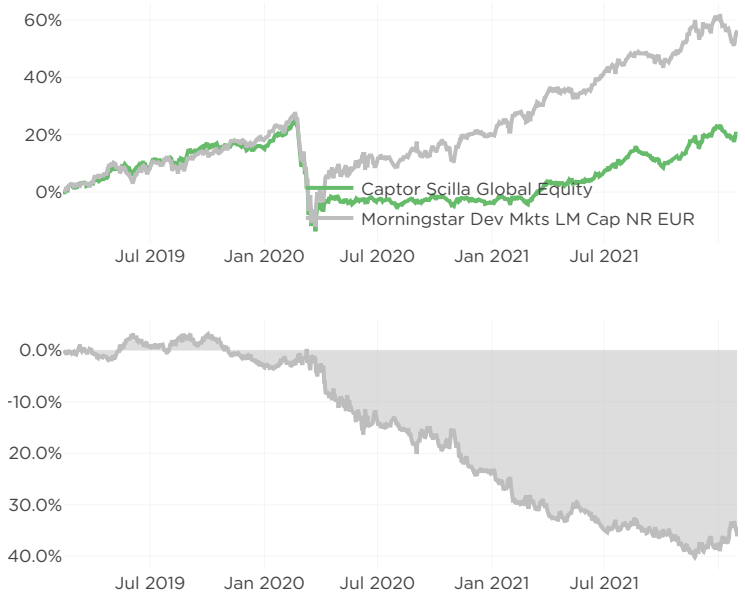
## ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



## RELATIV AVKASTNING MÅNAD



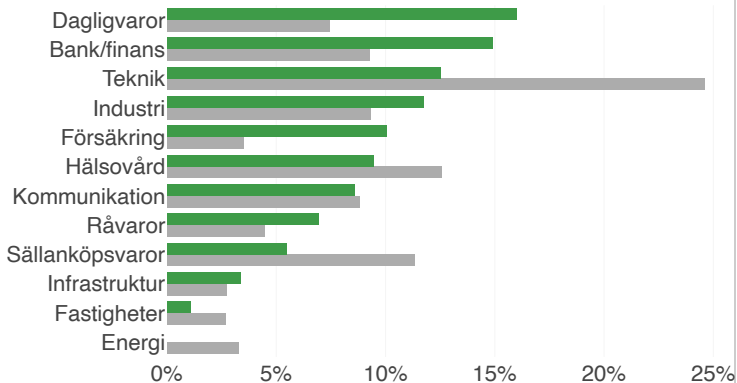
## VÄRDEUTVECKLING



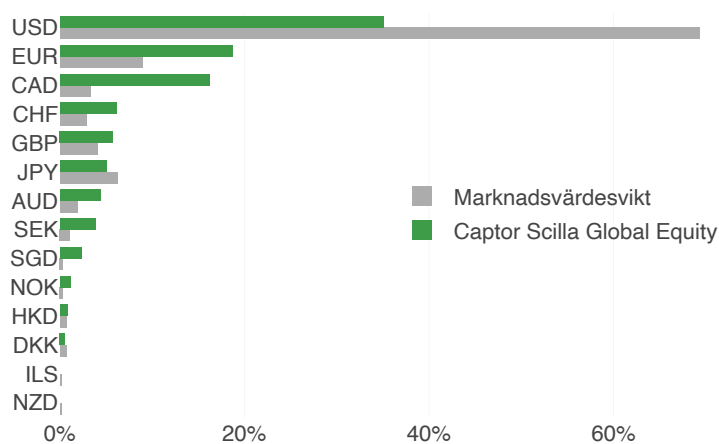
## RISKINFORMATION

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](http://www.captor.se/fonder).

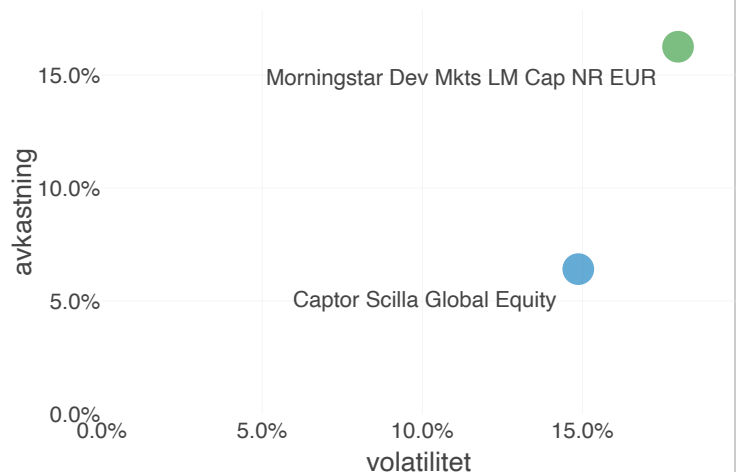
### SEKTORALLOKERING



### VALUTAALLOKERING

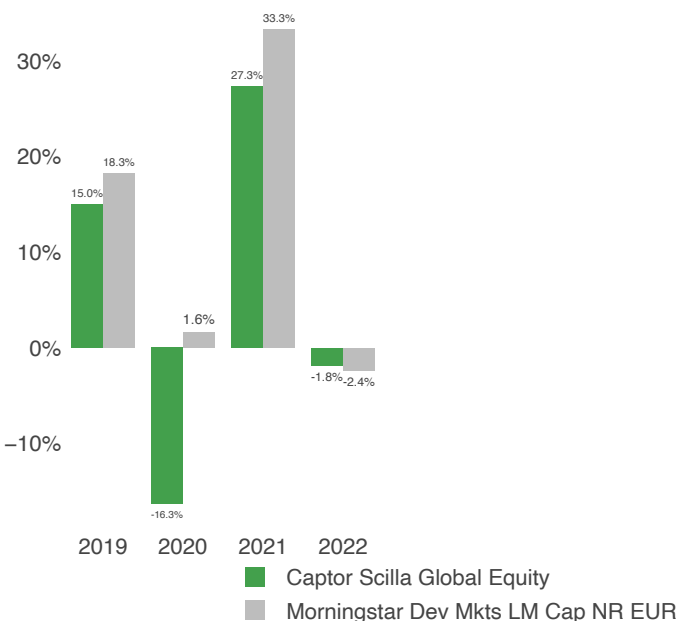


### AVKASTNING VS VOLATILITET

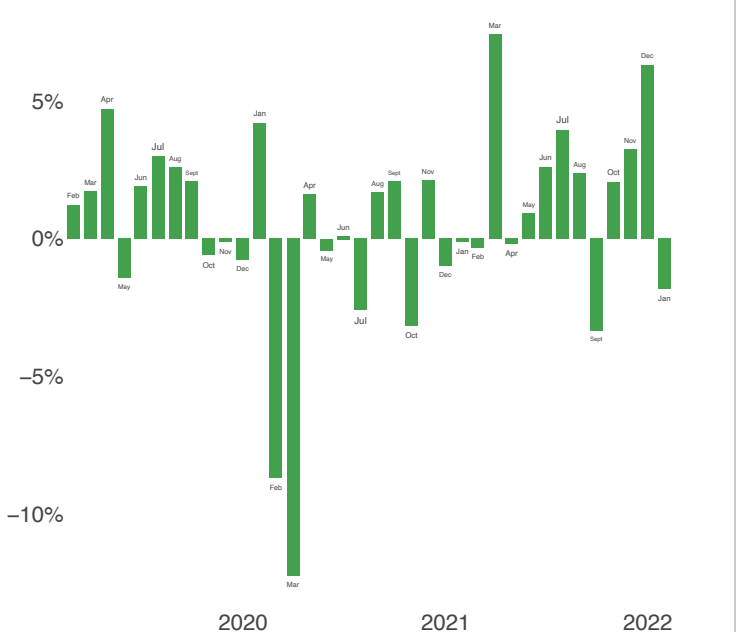


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

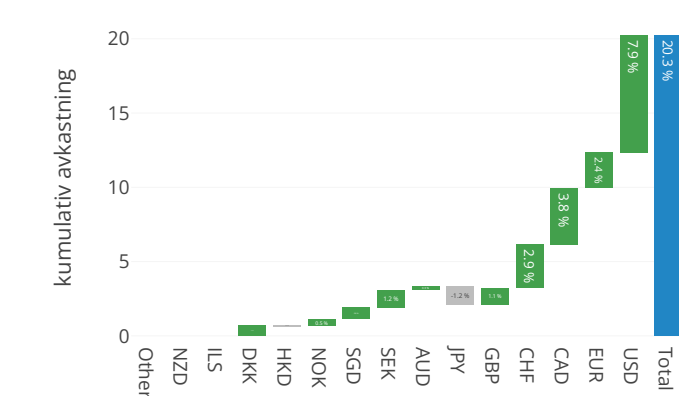
### AVKASTNING PER ÅR



### AVKASTNING PER MÅNAD



### KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



## AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2022	-1.8%	-1.8%					
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
Canadian Imperial Bank of Comm	0,8%	CAD	Bank/finans
Toronto-Dominion Bank/The	0,8%	CAD	Bank/finans
Archer-Daniels-Midland Co	0,8%	USD	Dagligvaror
TELUS Corp	0,8%	CAD	Kommunikation
NN Group NV	0,7%	EUR	Försäkring
BCE Inc	0,7%	CAD	Kommunikation
George Weston Ltd	0,7%	CAD	Dagligvaror
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Telstra Corp Ltd	0,7%	AUD	Kommunikation

## UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	350.1991	233.0372	120.3394
Datum för NAV	2022-01-31	2022-01-31	2022-01-31
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
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.

## 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.karlgren@captor.se](mailto:daniel.karlgren@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](mailto:william.sjoberg@captor.se)