



CAPTOR

# Scilla Global Equity

## Månadsrapport – januari 2025



### Förvaltarkommentar

Den första månaden på året blev en mycket stark månad för den globala aktiemarknaden trots oro över handelskrig, potentiellt en ny spelplan för AI och en försiktig Fed. Fonden avslutade månaden upp +4,0% (klass C), fondens jämförelseindex upp +3,2% och globalt marknadsviktat index upp +3,6%.

Majoriteten av fondens sektorexponeringar har haft en positiv utveckling under månaden. Det är enbart fondens innehav inom teknologi som haft ett negativt bidrag, det beror dock på ett fåtal bolag. Den bästa sektorn, med hänsyn till genomsnittlig utveckling för bolagen, har varit hälsovård där uppgången varit i genomsnitt nästan +7% i lokal valuta. Sektorn med störst positivt bidrag har varit finans där bidraget har varit nästan hälften av månadens uppgång. Grupperat per land är det överlag positivt där enbart danska och japanska bolag har haft en negativ utveckling i lokal valuta. De bästa marknaderna för fonden har varit i Norge och Singapore, dock är exponeringen låg mot båda marknaderna. På valutamarknaden har det varit en något blandad bild. Den svenska kronan har förstärkts mest mot GBP (+1,0%) och CAD (+0,5%) samt försvagats mest mot JPY (-2,2%) och SGD (-0,9%).

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: DBS Group (+17%), UOB (+17%) och Nvidia (-13%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 110%.

### Placeringsinriktning och förvaltningsmetodik

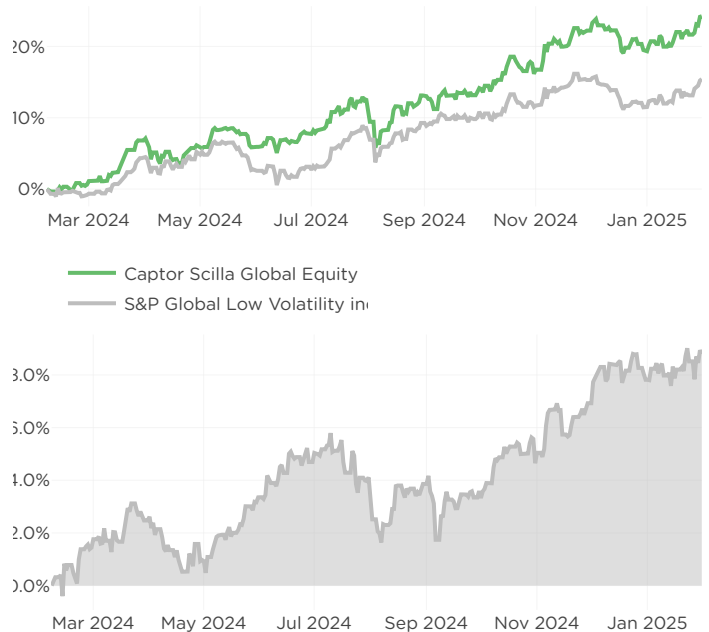
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

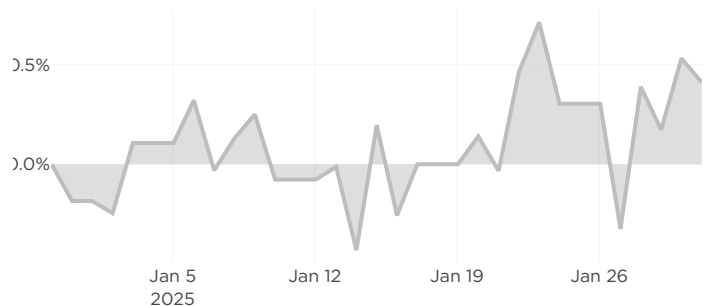
### Riskinformation

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).

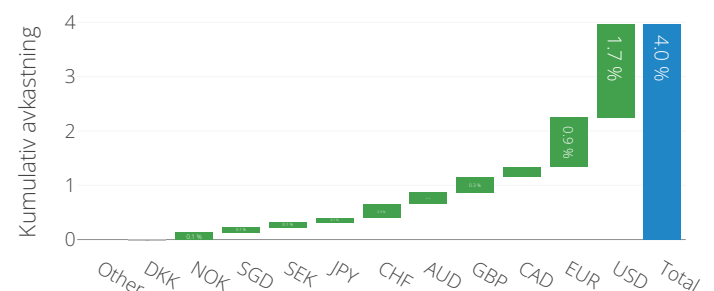
### Värdeutveckling



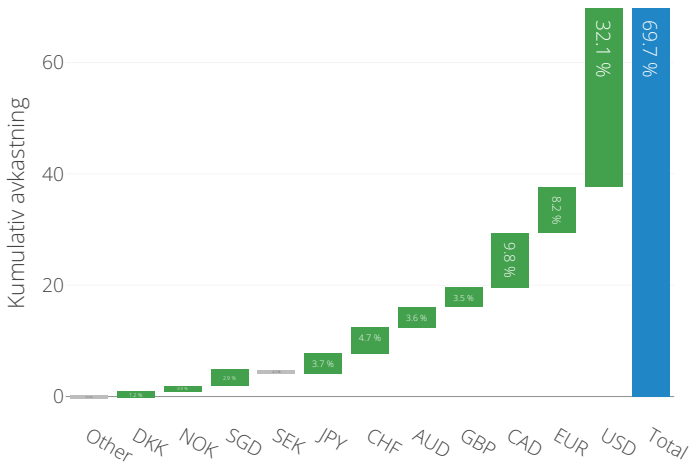
### Relativ avkastning månad



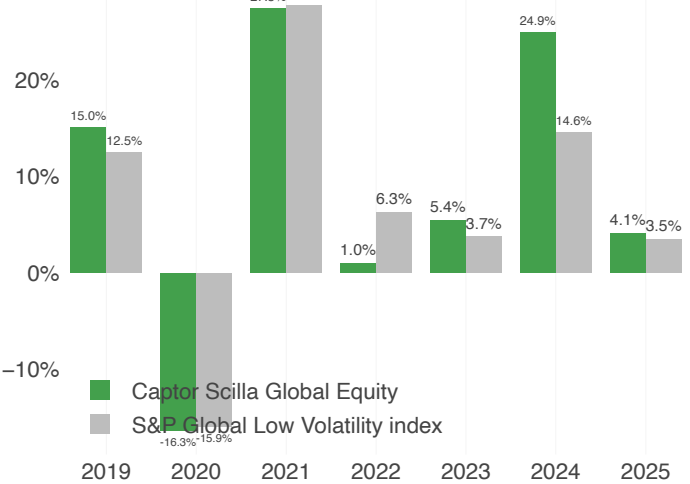
### Attribution innevarande månad



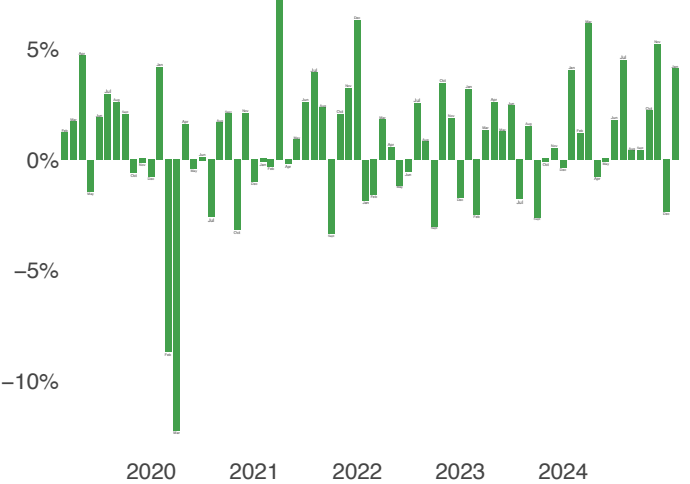
Kumulativ resultatattribution



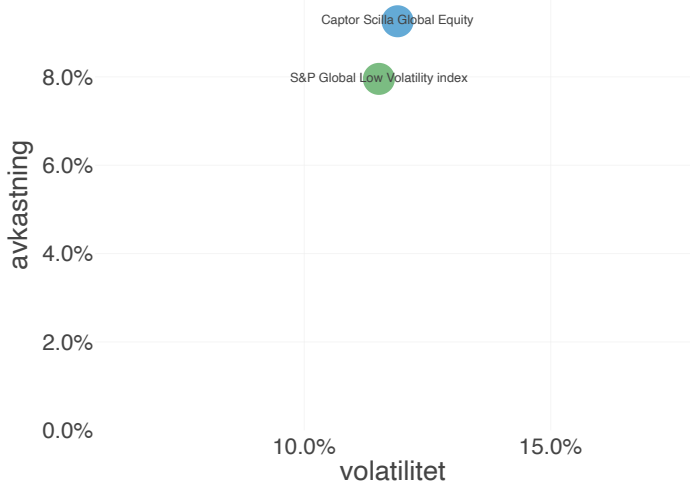
Avkastning per år



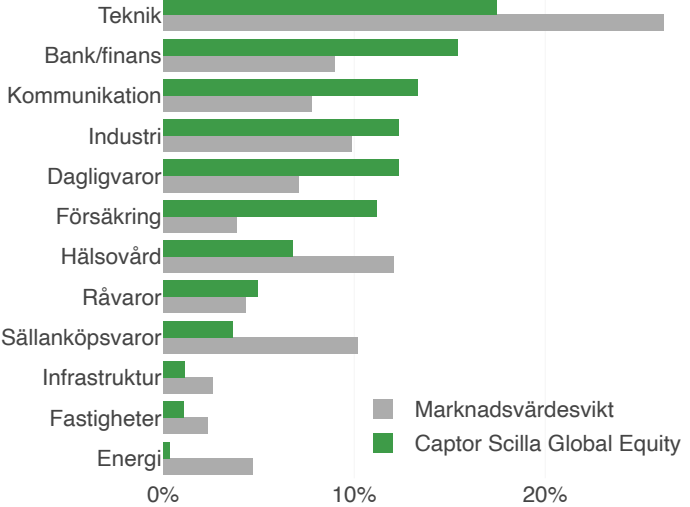
Avkastning per månad



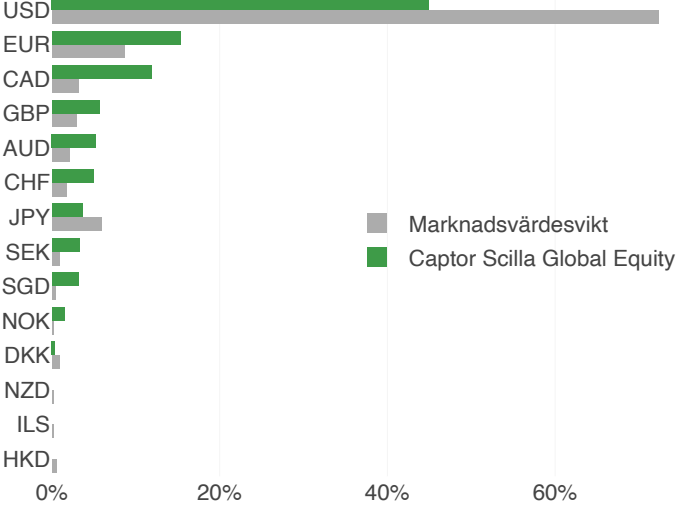
Avkastning Vs volatilitet



Sektorallokering



Valutaallokering



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

## Avkastningstabell

|      | Helår  | Jan   | Feb   | Mar    | Apr   | Maj   | Jun   | Jul   | Aug  | Sep   | Okt   | Nov   | Dec   |
|------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | 4.1%   | 4.1%  |       |        |       |       |       |       |      |       |       |       |       |
| 2024 | 24.9%  | 4.1%  | 1.2%  | 6.2%   | -0.8% | -0.1% | 1.8%  | 4.5%  | 0.4% | 0.5%  | 2.2%  | 5.2%  | -2.4% |
| 2023 | 5.4%   | 3.2%  | -2.5% | 1.3%   | 2.6%  | 1.3%  | 2.4%  | -1.8% | 1.5% | -2.6% | -0.1% | 0.5%  | -0.4% |
| 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        |
|------------------------|-------|--------|---------------|
| Alphabet Inc           | 3,1%  | USD    | Kommunikation |
| Apple Inc              | 2,9%  | USD    | Teknik        |
| NVIDIA Corp            | 2,8%  | USD    | Teknik        |
| Microsoft Corp         | 2,4%  | USD    | Teknik        |
| Meta Platforms Inc     | 2,1%  | USD    | Kommunikation |
| Broadcom Inc           | 1,3%  | USD    | Teknik        |
| Eli Lilly & Co         | 0,9%  | USD    | Hälsovård     |
| Sage Group PLC/The     | 0,8%  | GBP    | Teknik        |
| DBS Group Holdings Ltd | 0,7%  | SGD    | Bank/finans   |
| Thomson Reuters Corp   | 0,7%  | CAD    | Teknik        |

## Utestående andelsklasser

|                    | Klass K           | Klass B           | Klass C           |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| NAV                | 493.6596          | 325.3139          | 169.8923          |
| Datum för NAV      | 2025-01-31        | 2025-01-31        | 2025-01-31        |
| 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

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 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.

[daniel.karlgren@captor.se](mailto:daniel.karlgren@captor.se)



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.

[william.sjoberg@captor.se](mailto:william.sjoberg@captor.se)