



CAPTOR

Scilla Global Equity

Månadsrapport – februari 2025



Förvaltarkommentar

Den globala aktiemarknaden gick sidledes en stor del av månaden men föll under de sista handelsdagarna drivet av nedgången i teknologisektorn. Fonden avslutade månaden ned -0,6% (klass C), fondens jämförelseindex ned -0,2% och globalt marknadsviktat index ned -3,9%.

Majoriteten av fondens sektorexponeringar har haft en positiv utveckling under månaden i lokal valuta. De bästa sektorerna, mätt i lokal valuta, har varit infrastruktur och finans. De sämsta sektorerna för fonden har varit teknologi och fastigheter. Omräknat till svenska kronor har dock majoriteten av sektorerna ett negativt bidrag för fonden under månaden. Grupperat per land är det positivt från alla marknader förutom den japanska mätt i lokal valuta. De starkaste marknaderna har varit Singapore och Danmark, dock båda med en låg exponering för fonden. På valutamarknaden är det en bred kronförstärkning under månaden där SEK har stärkts mot samtliga övriga valutor i fonden. De största rörelserna har varit AUD (+3,2%), USD (+3,1%) och EUR (+2,8%)

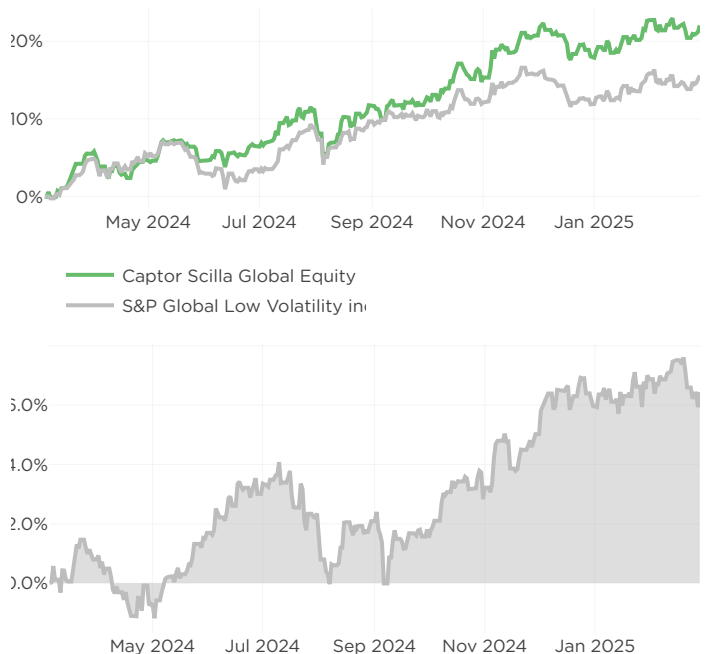
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Coca-Cola HBC (+26%), Yum! Brands (+20%) och Alphabet (-16%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 111%.

Placeringsinriktning och förvaltningsmetodik

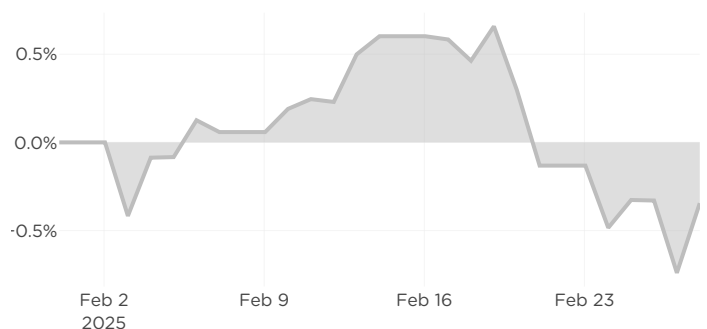
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

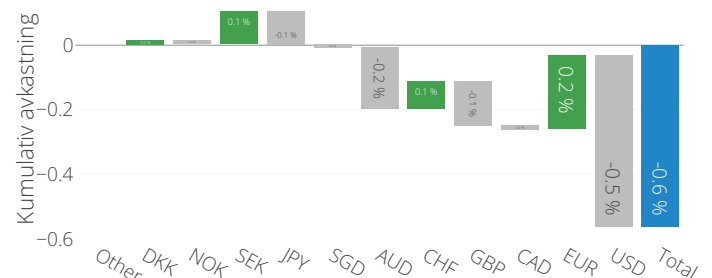
Värdeutveckling



Relativ avkastning månad



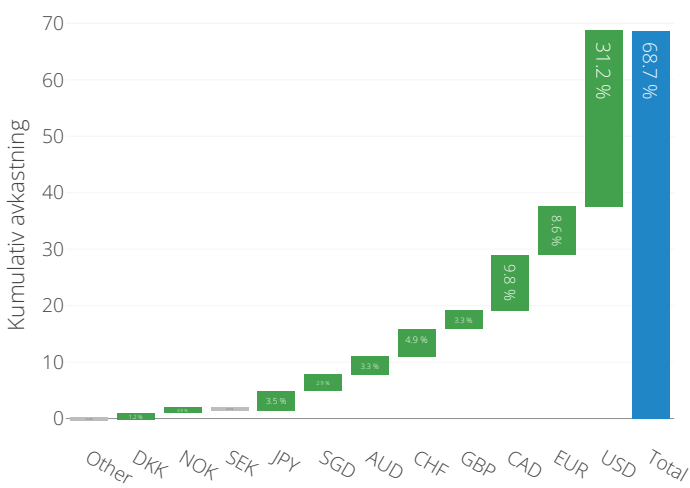
Attribution innevarande månad



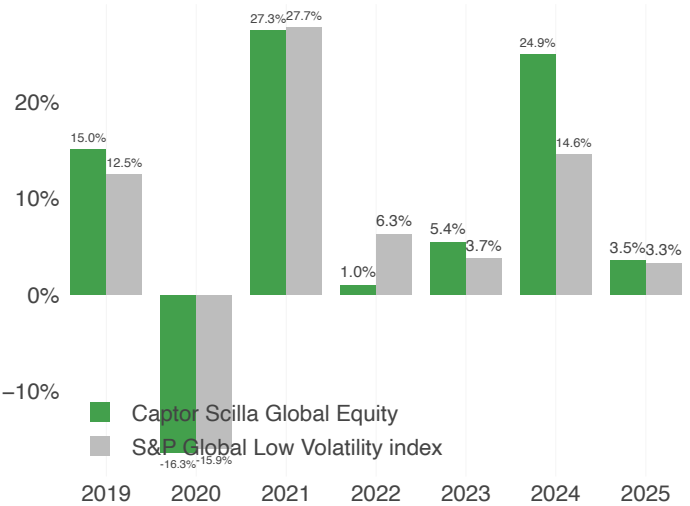
Riskinformation

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.

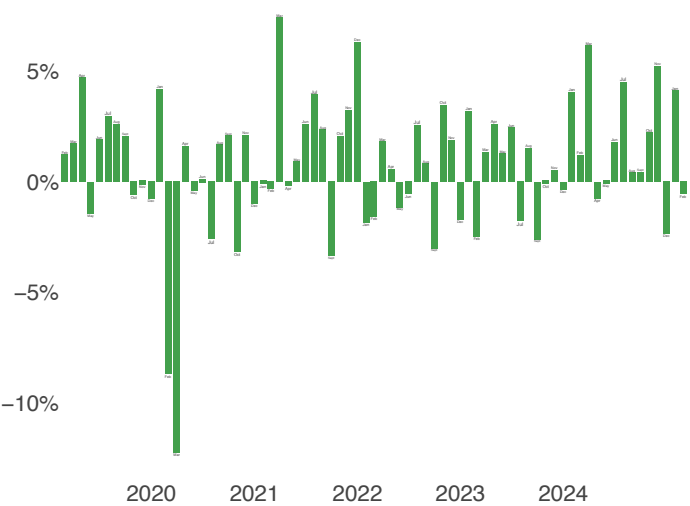
Kumulativ resultatattribution



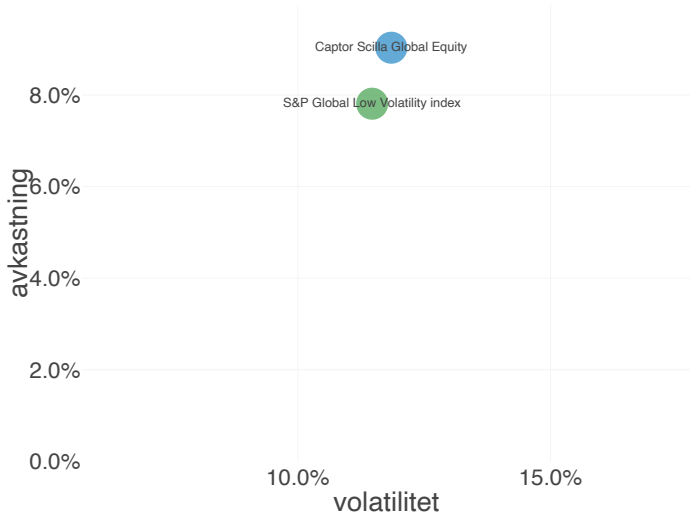
Avkastning per år



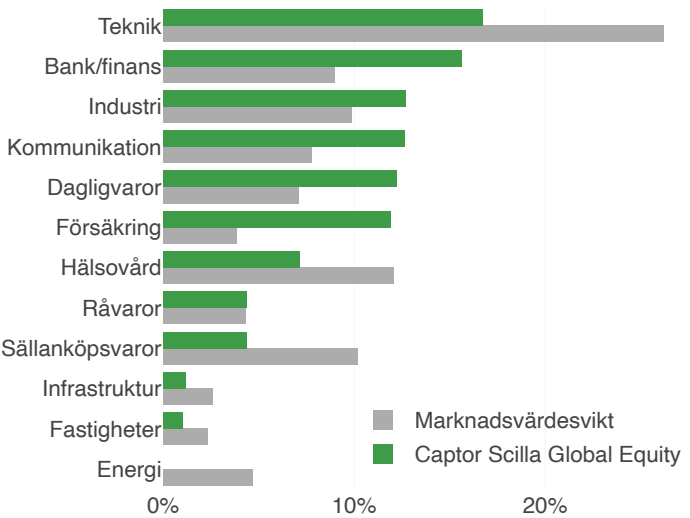
Avkastning per månad



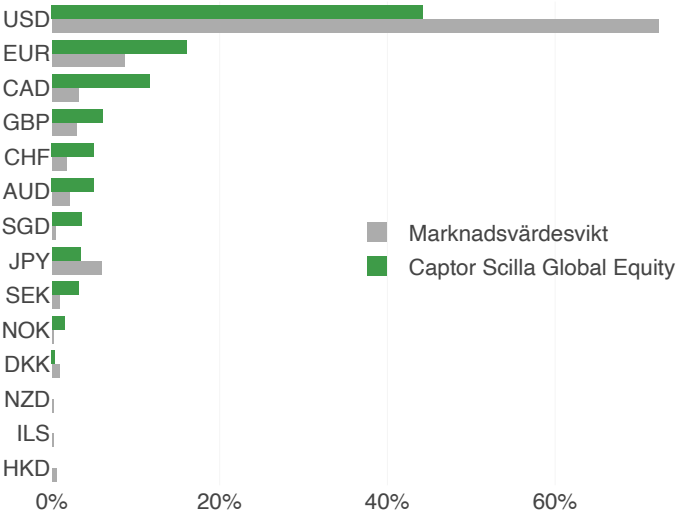
Avkastning Vs volatilitet



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	3.5%	4.1%	-0.6%										
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
Apple Inc	2,9%	USD	Teknik
NVIDIA Corp	2,8%	USD	Teknik
Alphabet Inc	2,5%	USD	Kommunikation
Microsoft Corp	2,2%	USD	Teknik
Meta Platforms Inc	2,0%	USD	Kommunikation
Broadcom Inc	1,2%	USD	Teknik
Eli Lilly & Co	1,0%	USD	Hälsovård
Sage Group PLC/The	0,8%	GBP	Teknik
Thomson Reuters Corp	0,7%	CAD	Teknik
DBS Group Holdings Ltd	0,7%	SGD	Bank/finans

Utestående andelsklasser

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	490.8484	323.3808	168.9313
Datum för NAV	2025-02-28	2025-02-28	2025-02-28
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 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



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