



CAPTOR

Scilla Global Equity

Månadsrapport – maj 2025



Förvaltarkommentar

Det är fortsatt fokus på tullar där månadens utspel har handlat om fördubblade importtullar gällande varor från EU som dock skjuts upp till juli. Det har drivit aktiemarknaderna uppåt under månaden där globalt marknadsviktat index var uppe i som mest +6% under månaden. Fonden avslutande månaden upp +3,3% (klass C), fondens jämförelseindex upp +1,7% och globalt marknadsviktat index upp +5,4%.

Det har varit en bred uppgång bland fondens sektorexponeringar. Det är enbart hälsovård och infrastruktur som gått negativt. De bästa sektorerna har varit teknik och råvaror, där har uppgången varit cirka +7% i genomsnitt bland bolagen mätt i lokal valuta. Grupperat per land är det också en bred uppgång, samtliga marknader visar en positiv utveckling. De starkaste marknaderna har varit i Danmark och Norge där uppgången varit +5-7% i genomsnitt per bolag. Mätt som bidrag till fondens avkastning så har den amerikanska marknaden haft det största positiva bidraget och där genomsnittlig uppgång per bolag har varit +2,6%. På valutamarknaden har det varit en blandad bild för svenska kronan, SEK stärktes mest mot HKD (+1,5%) och JPY (+1,3%) och försvagades mest mot GBP (-0,5%) och NOK (-1,6%).

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Broadcom (+26%), Nvidia (+24%) och Eli Lilly (-18%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 97%.

Placeringsinriktning och förvaltningsmetodik

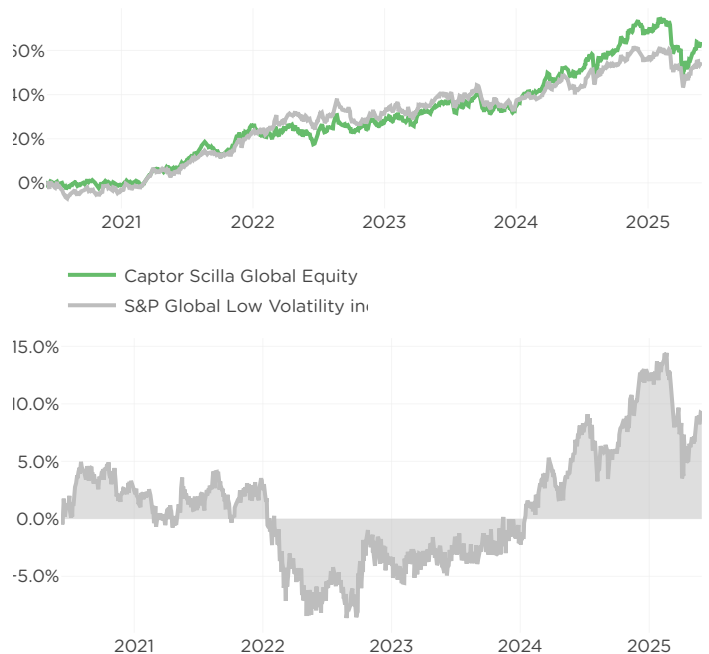
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

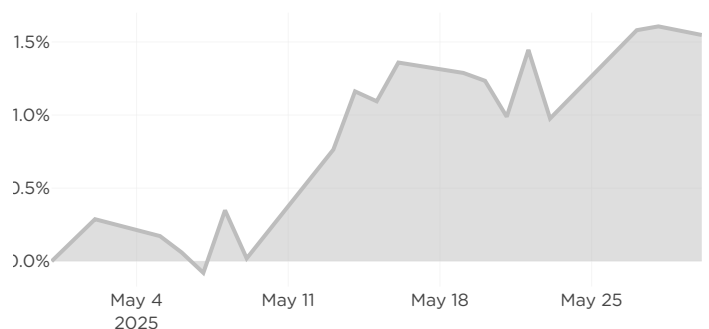
Riskinformation

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.

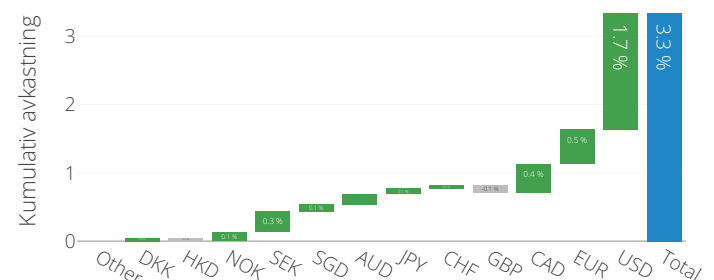
Värdeutveckling



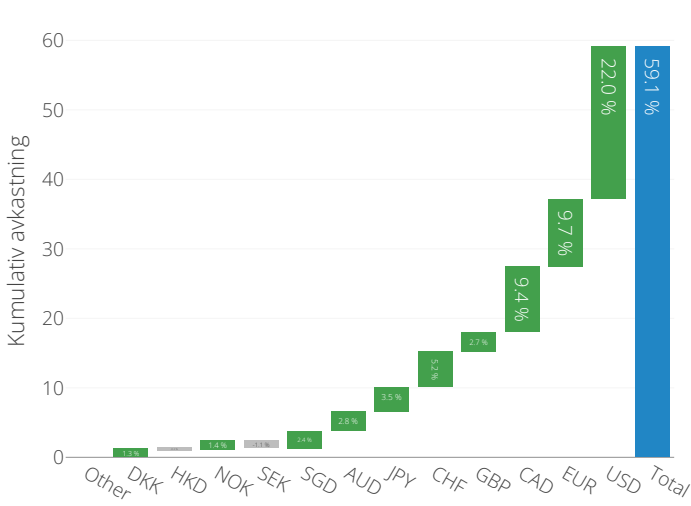
Relativ avkastning månad



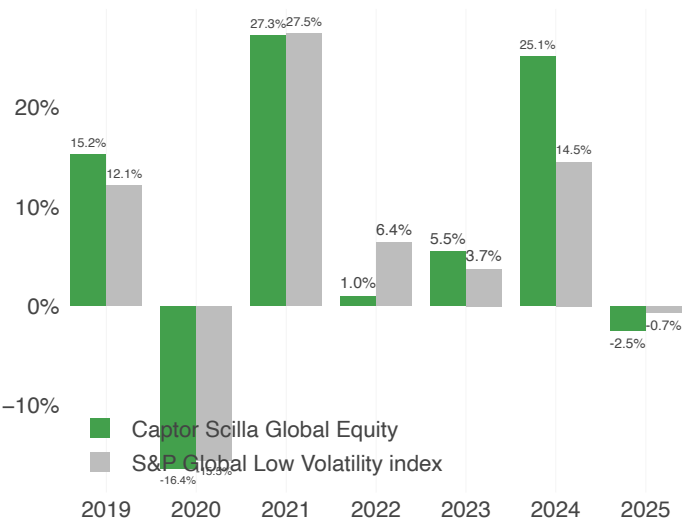
Attribution innevarande månad



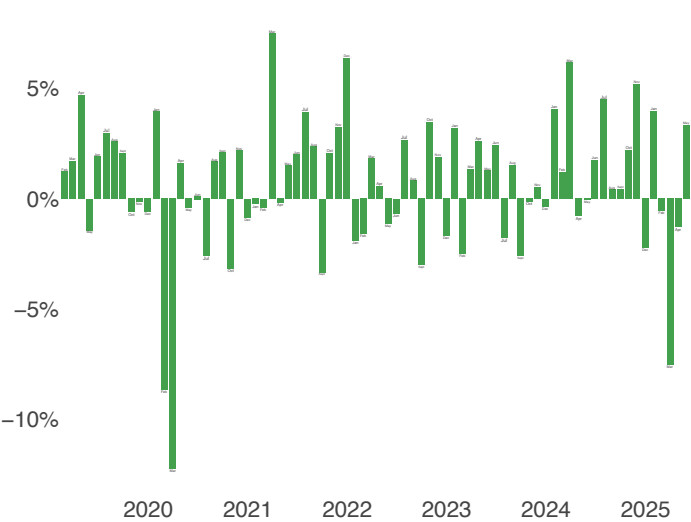
Kumulativ resultatattribution



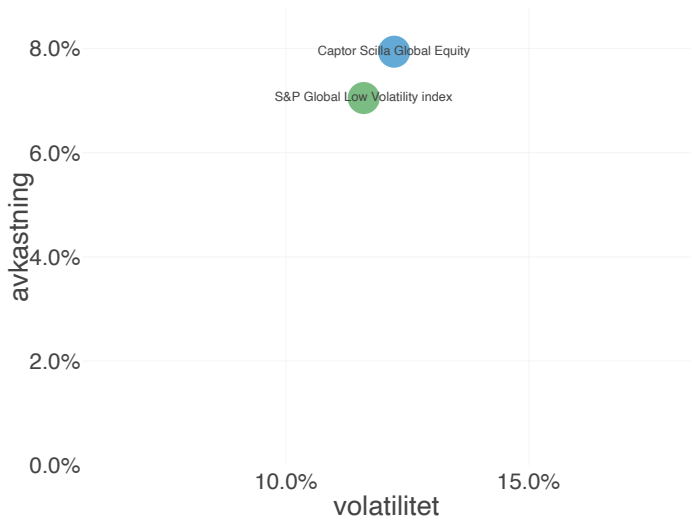
Avkastning per år



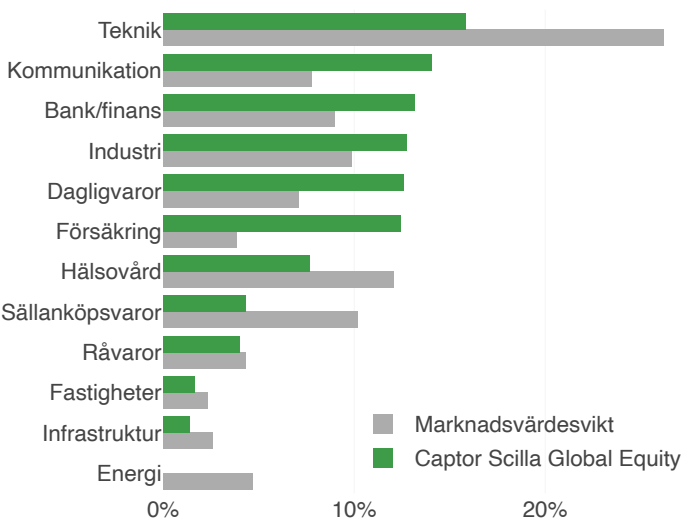
Avkastning per månad



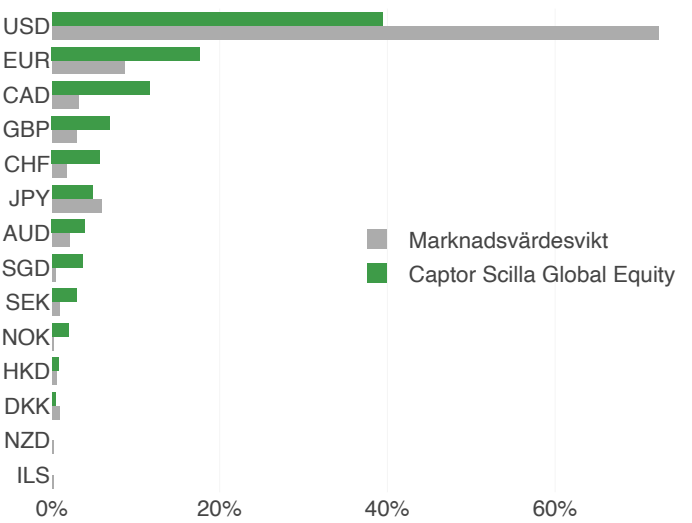
Avkastning Vs volatilitet



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	-2.5%	4.0%	-0.6%	-7.5%	-1.3%	3.3%							
2024	25.1%	4.1%	1.2%	6.2%	-0.8%	-0.0%	1.8%	4.5%	0.4%	0.5%	2.2%	5.2%	-2.2%
2023	5.5%	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%	-1.9%	-1.6%	1.8%	0.6%	-1.1%	-0.7%	2.6%	0.8%	-3.0%	3.5%	1.9%	-1.7%
2021	27.3%	-0.2%	-0.4%	7.5%	-0.2%	1.5%	2.0%	3.9%	2.4%	-3.3%	2.1%	3.2%	6.4%
2020	-16.4%	3.9%	-8.7%	-12.3%	1.6%	-0.4%	0.1%	-2.6%	1.7%	2.1%	-3.2%	2.2%	-0.9%
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%

Största innehav

Namn	Andel	Valuta	Sektor
NVIDIA Corp	2,9%	USD	Teknik
Alphabet Inc	2,4%	USD	Kommunikation
Microsoft Corp	2,4%	USD	Teknik
Apple Inc	2,3%	USD	Teknik
Meta Platforms Inc	1,8%	USD	Kommunikation
Broadcom Inc	1,4%	USD	Teknik
Sage Group PLC/The	0,7%	GBP	Teknik
Eli Lilly & Co	0,7%	USD	Hälsovård
Coca-Cola HBC AG	0,6%	GBP	Dagligvaror
Swiss Prime Site AG	0,6%	CHF	Fastigheter

Utestående andelsklasser

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	462.8151	304.6646	159.3031
Datum för NAV	2025-05-30	2025-05-30	2025-05-30
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