



SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT – JANUARI 2026

FÖRVALTARKOMMENTAR

Första månaden på året inleddes svagt positivt för den globala aktiemarknaden mätt i USD. Samtidigt har det varit stora svängningar för den amerikanska dollarn efter politiska spänningar vilket har försvagat dollarn mot flertalet valutor, mot svenska kronan är försvagningen nästan 4% under månaden. Fonden avslutande månaden ned -2,3% (klass C), fondens jämförelseindex ned -1,3% och globalt marknadsviktat index ned -2,3%.

De bästa sektorerna för fonden under månaden har varit råvaror och fastigheter. Den svagaste sektorn har varit teknologi där nedgången i snitt har varit nästan -9%. Även finanssektorn, som är fondens största sektorexponering, har gått svagt. Grupperat per land är det en blandad utveckling. Fondens innehav på de asiatiska marknaderna, Hongkong och Singapore, har gått starkast. De svagaste marknaderna för fonden under månaden har varit Kanada och Schweiz. På valutamarknaden har det varit relativt stora rörelser och en överlag förstärkning för den svenska kronan. SEK har försvagats enbart mot NOK (-1,0%) och AUD (-0,8%). SEK har förstärkts mest mot HKD (+4,1%) och USD (+3,8%).

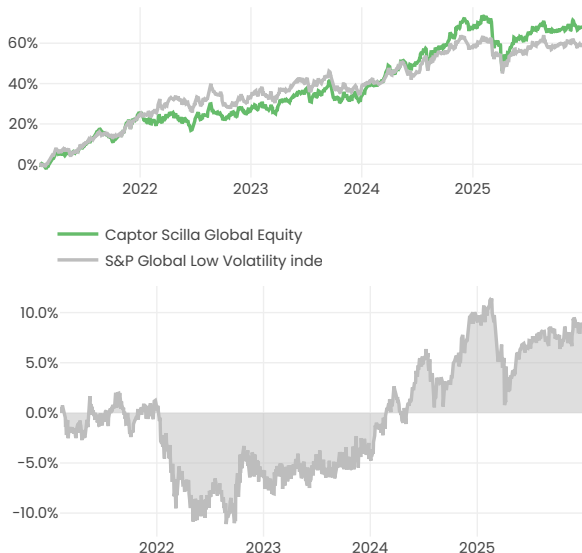
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Swire Pacific (+20%), CK Asset Holdings (+16%) och Roper Technologies (-17%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 105%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

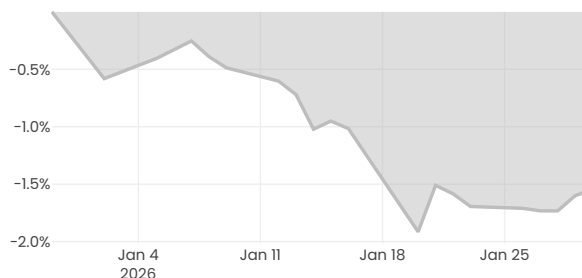
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltnad fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

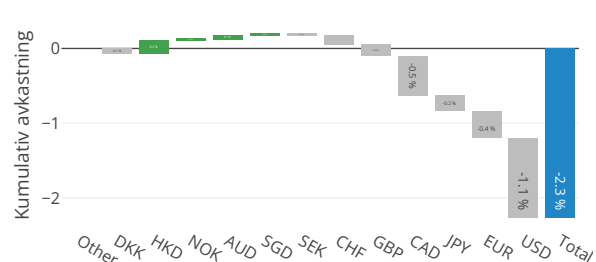
VÄRDEUTVECKLING



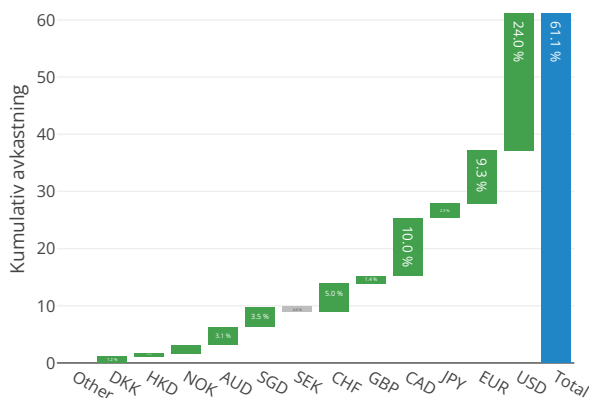
RELATIV AVKASTNING MÅNAD



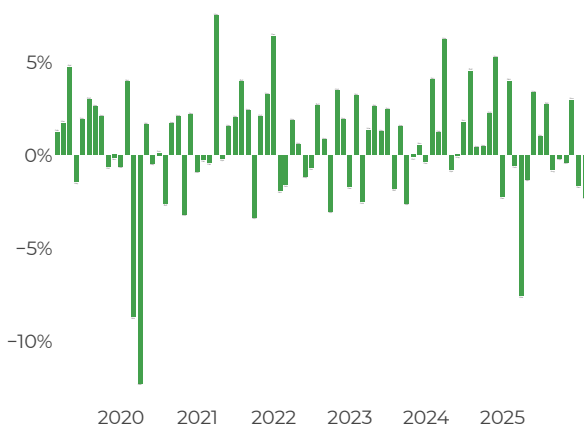
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



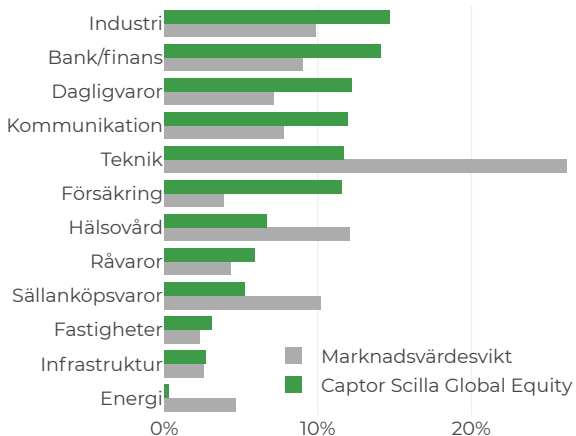
KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



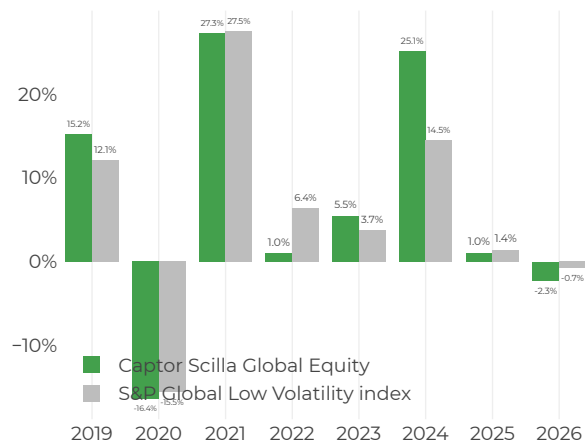
AVKASTNING PER MÅNAD



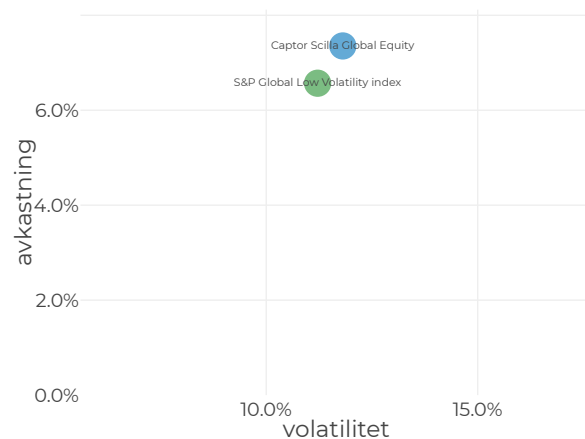
SEKTORALLOKERING



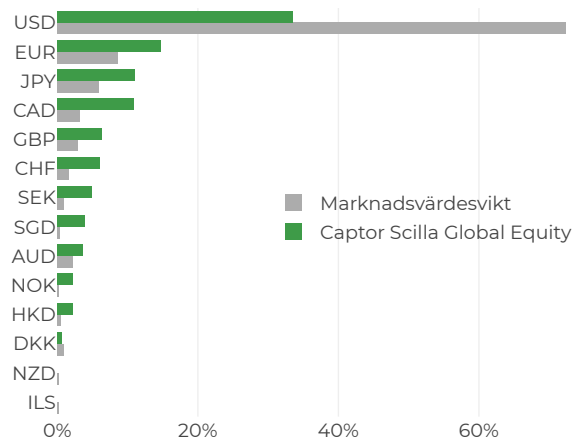
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING VS VOLATILITET



VALUTAALLOKERING



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

AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-2.3%	-2.3%											
2025	1.0%	4.0%	-0.6%	-7.5%	-1.3%	3.3%	1.0%	2.7%	-0.8%	-0.2%	-0.4%	2.9%	-1.6%
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
Alphabet Inc	3,1%	USD	Kommunikation
NVIDIA Corp	2,9%	USD	Teknik
Apple Inc	2,6%	USD	Teknik
Microsoft Corp	2,3%	USD	Teknik
Meta Platforms Inc	1,8%	USD	Kommunikation
Broadcom Inc	1,7%	USD	Teknik
Eli Lilly & Co	0,9%	USD	Hälsovård
Helvetia Baloise Holding AG	0,9%	CHF	Försäkring
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,7%	SGD	Bank/finans
Swiss Prime Site AG	0,7%	CHF	Fastigheter

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	468.4970	307.7322	161.3128
Datum för NAV	2026-01-30	2026-01-30	2026-01-30
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn	SCIGLOK SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
Bloomberg			
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