



FÖRVALTARKOMMENTAR

Mars månad har präglats av stigande aktiekurser i stort sett från början till slut. Det har varit en väldigt korrelerad uppgång där fonden gått upp +7,0% (klass C) och fondens jämförelseindex +6,9%. Samtidigt har fondens aktieexponering varit strax över 80% vilket visar på att fondens urval av bolag har gått relativt starkt. Volatiliteten har varit fortsatt låg.

Det har varit en bred uppgång sektormässigt där fondens innehav inom industri och dagligvaror har gått bäst med en tvåsiffrig procentuell uppgång i snitt. De sektorer som gått sämst är råvaror och hälsovård även om uppgången är hög där också med en genomsnittlig uppgång på cirka 5%. Norska kronan har gått väldigt starkt under månaden med en förstärkning på 4,6% mot svenska kronan. Det har inneburit att de norska bolagens utveckling omräknat till svenska kronor har haft den bästa utvecklingen under månaden. EUR och DKK har förstärkts med cirka 1% mot SEK. Danska bolag har gått svagast under mars vilket främst beror på innehaven inom hälsovård.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Kesko (+24%), Latour (+18%) och Boliden (-3%). Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. För närvarande har fonden en aktieexponering på 86%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar i aktier på de nordiska börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Scilla är en strategi som investerar i bolag vilka erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den nordiska marknadens genomsnitt. Aktieurvalet sker även utifrån väl valda riktlinjer för likviditet och volatilitet. Strategin lägger särskild fokus på fondens risk vilket innebär att i en rörlig marknad kan fonden hålla en större kassa och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Urvalsmetoden innebär att strategin är exponerad mot ca 40 bolag av den ursprungliga populationen (dvs. en tredjedel). Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett mer kontrollerat risktagande. Därmed är fondens förvaltningsmetodik robust och skiftar inte över tiden. Det borgar för en stabilare, och över tid även en högre riskjusterad avkastning jämfört med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys.

VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Nordic Equity passar den som vill ha en allokering mot nordiska aktier och samtidigt ha en jämnare risknivå.

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

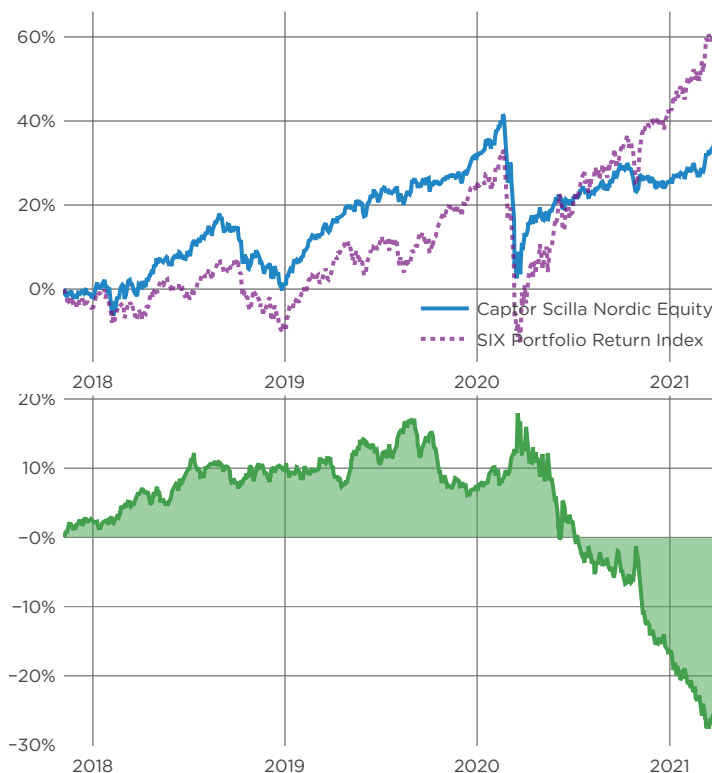
	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	8.3%	0.7% 0.4% 7.0%			
2020	-4.3%	3.0% -6.9% -9.6%	4.6% 2.4% -0.7%	0.8% 2.0% 4.2%	-4.5% 2.3% -0.7%
2019	29.3%	5.5% 4.7% 2.0%	4.6% -1.6% 3.2%	1.9% 1.8% 0.6%	-0.4% 0.6% 3.4%
2018	3.1%	1.2% 1.5% 0.5%	4.1% 0.4% 3.0%	2.9% 4.2% -2.1%	-5.2% -2.6% -4.2%

RISKINFORMATION

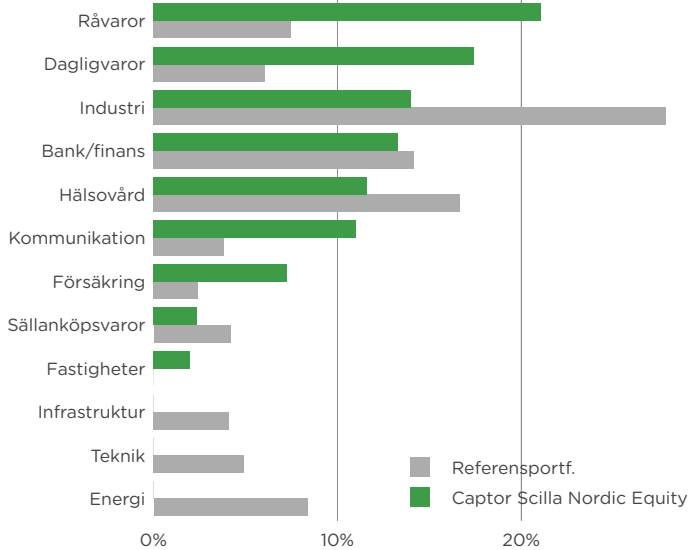
-1.7%
-0.2%

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



SEKTÖRFÖRDELNING

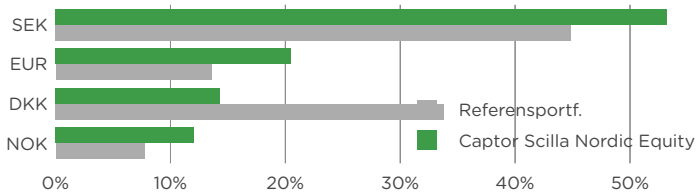


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Axfood AB	2,9%	SEK	Dagligvaror
ICA Gruppen AB	2,8%	SEK	Dagligvaror
Orkla ASA	2,8%	NOK	Dagligvaror
Industrivarden AB	2,6%	SEK	Bank/finans
Yara International ASA	2,6%	NOK	Råvaror
Gjensidige Forsikring ASA	2,6%	NOK	Försäkring
Investor AB	2,5%	SEK	Bank/finans
Telia Co AB	2,5%	SEK	Kommunikation
Novozymes A/S	2,5%	DKK	Råvaror
Telenor ASA	2,4%	NOK	Kommunikation

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	266.9447	135.5636
Datum för NAV	2021-03-31	2021-03-31
Kortnamn Bloomberg	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	10:00
Minsta investering	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle 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 marknadsvärdeviktad investering över tid. Detta gäller i synnerhet i en stressad marknad och bidrar till att starkt reducera stora negativa värdefall.