



### 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 +7,5% (klass C) och fondens jämförelseindex +7,2%. 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 sällanköpsvaror har gått bäst med en uppgång på 8-9% i snitt. De sektorer som gått sämst är fastighetsbolag och hälsovård även om uppgången är hög där också med en genomsnittlig uppgång på 4-5%. Det har varit en bred försvagning av svenska kronan mot övriga valutor i fonden. De största rörelserna har varit CAD (+4,8%), NOK (+4,6%) och USD (+4,5%). Mätt i lokal valuta har svenska bolag gått bäst men omräknat till svenska kronor så har kanadensiska bolag bäst utveckling. Hong Kong är det enda landet med negativ utveckling i lokal valuta men fondens exponering är där enbart cirka 1%.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Shaw Communications (+48%), Kuehne + Nagel (+25%) och London Stock Exchange (-28%). 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 88%.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de globala 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 globala 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 300 bolag av den ursprungliga populationen (dvs. en femtedel). 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.

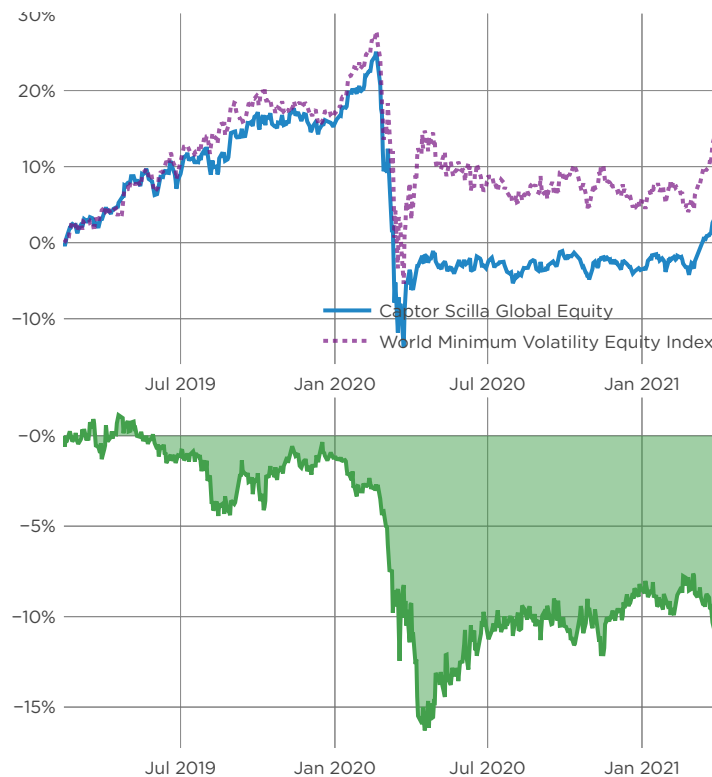
### VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Global Equity passar den som vill ha en allokering mot globala aktier och samtidigt ha en jämn och kontrollerad risknivå.

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	6.8%	-0.2% -0.4% 7.5%			
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%

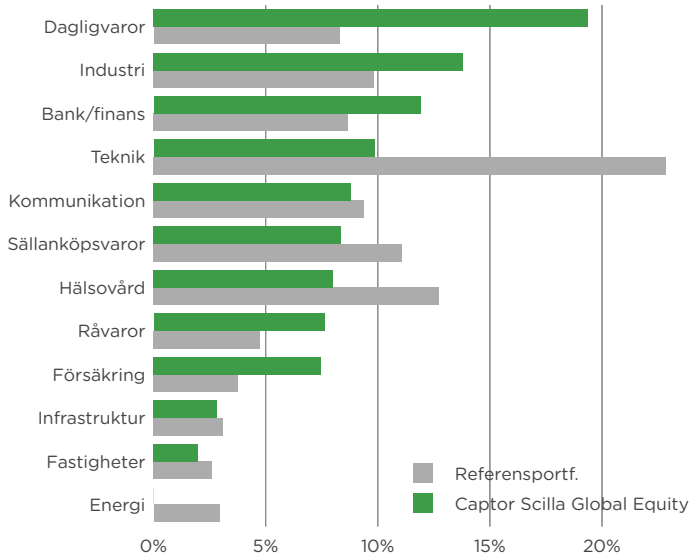
### VÄRDEUTVECKLING



### 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).

## SEKTÖRFÖRDELNING

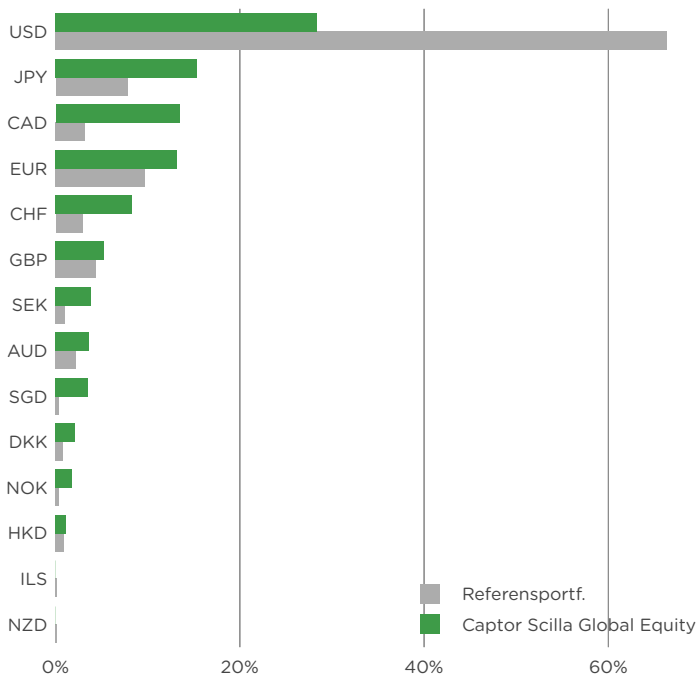


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

## STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Royal Bank of Canada	0,6%	CAD	Bank/finans
Procter & Gamble Co/The	0,6%	USD	Dagligvaror
Geberit AG	0,6%	CHF	Sällanköpsvaror
DBS Group Holdings Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
Evonik Industries AG	0,6%	EUR	Råvaror
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,6%	SGD	Bank/finans
Elisa OYJ	0,5%	EUR	Kommunikation
Swiss Life Holding AG	0,5%	CHF	Försäkring

## VALUTAFÖRDELNING



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

## FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	199.9941	102.9521
Datum för NAV	2021-03-31	2021-03-31
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0010101360	SE0011670843
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.