



CAPTOR

Halvårsredogörelse för
Captor Scilla Global Equity
515602-9158

2021-06-30

Förvaltningsberättelse

Fondens inriktning

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper 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.

Strategin lägger särskild fokus på fondens risk vilket innebär att i en volatil marknad kan fonden hålla en större kassa och applicera en viss hävstång i lugnare marknader. Urvalsmetoden innebär att strategin är exponerad mot ca en femtedel av den ursprungliga populationen. Med den globala populationen av likvida aktier innebär det att fonden innehåller knappt 300 bolag.

Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett mer kontrollerat risktagande snarare än via fundamental bolagsanalys. Därmed är fondens förvaltningsmetodik robust och skiftar inte över tiden, vilket borgar för en stabil, och över tid högre riskjusterad avkastning jämfört med indexförvaltning.

Fonden investerar inte i bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, vidare exkluderar fonden bolag med verksamhet inom vissa tjänster och produkter. Dessa tydliggörs i informationsbroschyren och fondens hållbarhetsprofil.

Förvaltningsresultat

Fondförmögenheten har ökat från 333 mkr till 364 mkr under det första halvåret av 2021. Avkastningen var +10,5% (klass C). Halvåret har visat på stigande aktiekurser under låg volatilitet. En stor del av halvårets avkastning kan härledas till mars då fonden gick upp 7,5%. Det stora orosmolnet under halvåret har varit inflationens utveckling. Dock har det främst påverkat räntemarknaden negativt. Uppgången under mars för fonden kan delvis förklaras av den minskade inflationsoron som medförde en

avstannad ränteuppgång. Jämförelseindex är upp 17,9% under perioden.

Fondens genomsnittliga aktieexponering har varit 86,5% vilket delvis förklarar att fonden har kommit efter jämförelseindex. Globalt så har fondens strategi att välja bolag med låg volatilitet fortsatt missgynnats jämfört med marknadsviktade index. Samtidigt har fondens volatilitet under halvåret varit mer än 30% lägre än jämförelseindex. Aktieexponeringen per sista juni var 96,8%.

Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som volatilitet (risknivå).

Fondens risker

Fonden placerar i företag på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. På grund av fondens strategi kan fonden placera koncentrerat i en region, vilket kan innebära att fonden kan få en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan exempelvis ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom kontinuerlig likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

Handel med derivatinstrument m.m.

Enligt fondbestämmelserna kan fonden utnyttja derivat. Detta har genomförts med säkerställda bilaterala derivat. Fonden får utnyttja värdepapperslån, fonden har i viss omfattning lånat ut värdepapper.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2020-06-30). Om balansdagen inte är handelsdag, används pris från senaste handelsdagen före balansdagen. Om pris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Policy för aktieägarengagemang

Captor handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Som grundregel kan sägas att Captor utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Captor röstar alltid aktivt om fonden äger 5 procent eller mer av kapitalet och/eller rösterna. Då Captor identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana bolag får ökade kostnader på grund av höjda koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen. Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data. Fonden nyttjar även sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en

gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Vid indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information och på så vis minska olika hållbarhetsrisker. Då bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så säljs detta innehav av för att minska risken för inverkan på avkastningen.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
- Sociala egenskaper
- Praxis för god styrning
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom fondens hållbarhetsstrategi. Detta innebär egenskaper som biologisk mångfald, förnyelsebar energi, anpassning till klimatförändringarna och tillgång till grundläggande infrastruktur. För mer information om hur fonden främjar ovan egenskaper finns under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål"

Referensvärden

- Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde
- Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: *Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens placeringar.*

Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden. Mer information finns nedan.

Metod som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

- Fonden väljer in
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in
- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: 5%

Alkohol
Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

Tobak
Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Drift och verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%

Pornografi
Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och oljesand 5%

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

Fondbolagets kommentar: Med Sustainability screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedning för att påverka sammansättning

Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: *Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget ska normalt delta i bolagsstämmor i de portföljbolag där fonderna är stora aktieägare. Vid indikation från*

Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information. Då Bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

Resurser

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av

hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav.

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.

Balansräkning

Belopp i tkr	2021-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Överlåtbara värdepapper	360 783	329 422
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	691	530
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	361 474	329 952
Bankmedel och övriga likvida medel	1 192	1 522
Förutbetalda kostnader och upplupna Intäkter	136	220
Övriga tillgångar	1 531	2 755
Summa tillgångar	364 333	334 449
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-12	367
Övriga skulder	-4	979
Summa skulder	-16	1 346
FONDFÖRMÖGENHET	364 317	333 103

POSTER INOM LINJEN, tkr	2021-06-30	2020-12-31
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Utlånade finansiella instrument	0	0

Förändring av fondförmögenhet

Belopp i tkr	2021-06-30	2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	333 103	366 715
Andelsutgivning	156	159 072
Andelsinlösen	-3 284	-106 968
Årets resultat enligt resultaträkningen	34 343	-85 716
Fondförmögenhet vid årets slut	364 317	333 103

Fondens innehav

Värden är beräknande i SEK

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad			
Aktier	Antal/nominellt belopp	Marknadsvärde, tkr	% av fondförm.
Hang Seng Bank Ltd	6 800	1 157	0.3
Sun Hung Kai Properties Ltd	10 220	1 297	0.4
Sekisui House Ltd	5 500	965	0.3
Yamazaki Baking Co Ltd	5 400	651	0.2
MEIJI Holdings Co Ltd	1 400	717	0.2
McDonald's Holdings Co Japan L	2 800	1 056	0.3
Ajinomoto Co Inc	9 500	2 110	0.6
Nissin Foods Holdings Co Ltd	1 300	801	0.2
Teijin Ltd	6 500	847	0.2
Kyowa Kirin Co Ltd	5 400	1 638	0.5
Kao Corp	1 300	684	0.2
FUJIFILM Holdings Corp	3 100	1 967	0.5
Kobayashi Pharmaceutical Co Lt	1 500	1 096	0.3
Hitachi Metals Ltd	10 300	1 684	0.5
Rinnai Corp	1 000	814	0.2
MTR Corp Ltd	20 500	973	0.3
Kyocera Corp	2 300	1 216	0.3
Toyota Motor Corp	1 800	1 346	0.4
Shimano Inc	500	1 014	0.3
Sumitomo Corp	12 500	1 432	0.4
Mitsubishi Corp	4 400	1 026	0.3
Mitsubishi UFJ Financial Group	29 800	1 377	0.4
Sumitomo Mitsui Financial Grou	4 400	1 298	0.4
Shizuoka Bank Ltd/The	21 300	1 409	0.4
Mizuho Financial Group Inc	7 720	944	0.3
Nippon Express Co Ltd	2 100	1 368	0.4
Nippon Telegraph & Telephone C	6 800	1 515	0.4
KDDI Corp	5 600	1 494	0.4
Softbank Corp	12 000	1 343	0.4
NTT Data Corp	11 000	1 468	0.4
Secom Co Ltd	1 500	975	0.3
Agilent Technologies Inc	1 269	1 598	0.4
AbbVie Inc	1 354	1 299	0.4
Abbott Laboratories	1 793	1 771	0.5
Accenture PLC	751	1 886	0.5
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 629	1 427	0.4
Arthur J Gallagher & Co	1 181	1 409	0.4
Arkema SA	1 839	1 968	0.5
Akzo Nobel NV	846	892	0.2
Allstate Corp/The	1 361	1 512	0.4
Allianz SE	854	1 816	0.5

Vonovia SE	1 953	1 077	0.3
Australia & New Zealand Bankin	10 268	1 846	0.5
Aon PLC	764	1 554	0.4
AusNet Services	106 918	1 195	0.3
ASX LTD	2 402	1 192	0.3
American Water Works Co Inc	942	1 237	0.3
AstraZeneca PLC	1 376	1 416	0.4
AutoZone Inc	109	1 386	0.4
Baloise Holding AG	979	1 302	0.4
Barry Callebaut AG	77	1 526	0.4
BASF SE	2 505	1 683	0.5
BCE Inc	2 355	990	0.3
Beiersdorf AG	995	1 024	0.3
Black Knight Inc	1 111	738	0.2
Bank of Montreal	1 837	1 605	0.4
Bristol-Myers Squibb Co	1 354	771	0.2
Bank of Nova Scotia/The	2 836	1 572	0.4
Bureau Veritas SA	6 131	1 654	0.5
Brambles Ltd	22 870	1 671	0.5
CapitaLand Ltd	73 100	1 718	0.5
Commonwealth Bank of Australia	2 555	1 630	0.4
CCL Industries Inc	3 651	1 714	0.5
Church & Dwight Co Inc	1 746	1 268	0.3
Check Point Software Technolog	787	779	0.2
CH Robinson Worldwide Inc	1 894	1 511	0.4
Charter Communications Inc	240	1 475	0.4
Colgate-Palmolive Co	2 279	1 580	0.4
Clorox Co/The	665	1 019	0.3
Canadian Imperial Bank of Comm	1 860	1 805	0.5
Coles Group Ltd	11 865	1 295	0.4
Cooper Cos Inc/The	538	1 816	0.5
Costco Wholesale Corp	309	1 042	0.3
AXA SA	6 380	1 380	0.4
Cisco Systems Inc	3 162	1 428	0.4
Constellation Software Inc/Can	92	1 188	0.3
CSX Corp	6 243	1 706	0.5
Canadian Tire Corp Ltd	1 006	1 357	0.4
Cognizant Technology Solutions	1 632	963	0.3
DBS Group Holdings Ltd	10 600	2 002	0.6
Dollar General Corp	579	1 067	0.3
Danaher Corp	671	1 534	0.4
Dollar Tree Inc	1 606	1 361	0.4
Dollarama Inc	3 597	1 404	0.4
Dover Corp	1 303	1 672	0.5
Domino's Pizza Inc	559	2 222	0.6
Koninklijke DSM NV	746	1 188	0.3

DSV PANALPINA A/S	825	1 641	0.5
Endeavour Group Ltd/Australia	4 009	161	0.0
EssilorLuxottica SA	1 383	2 177	0.6
Elisa OYJ	3 668	1 867	0.5
Empire Co Ltd	3 604	969	0.3
EMS-Chemie Holding AG	130	1 089	0.3
Epiroc AB	9 194	1 793	0.5
Essity AB	4 009	1 138	0.3
Evonik Industries AG	6 391	1 828	0.5
Expeditors International of Wa	1 094	1 180	0.3
Wilmar International Ltd	26 100	744	0.2
Assicurazioni Generali SpA	5 162	883	0.2
Scout24 AG	2 099	1 510	0.4
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 556	1 485	0.4
Geberit AG	382	2 444	0.7
CGI Group Inc	2 154	1 665	0.5
General Mills Inc	2 562	1 330	0.4
Givaudan SA	30	1 190	0.3
Gjensidige Forsikring ASA	6 248	1 177	0.3
Garmin Ltd	1 352	1 666	0.5
Great-West Lifeco Inc	6 677	1 691	0.5
WW Grainger Inc	216	806	0.2
Hydro One Ltd	5 537	1 141	0.3
Home Depot Inc/The	531	1 443	0.4
Holcim Ltd	2 821	1 443	0.4
Hormel Foods Corp	2 729	1 110	0.3
Hershey Co/The	867	1 287	0.4
ICA Gruppen AB	1 972	785	0.2
Intercontinental Exchange Inc	1 305	1 320	0.4
Intact Financial Corp	839	972	0.3
IGM Financial Inc	5 900	1 776	0.5
Iliad SA	697	870	0.2
Industrivarden AB	4 183	1 310	0.4
IHS Markit Ltd	998	958	0.3
Investor AB	6 420	1 266	0.3
Intesa Sanpaolo SpA	77 824	1 834	0.5
Illinois Tool Works Inc	543	1 034	0.3
Johnson Controls International	2 741	1 603	0.4
Jeronimo Martins SGPS SA	7 171	1 115	0.3
Knorr-Bremse AG	1 193	1 170	0.3
Keurig Dr Pepper Inc	5 110	1 534	0.4
Kimberly-Clark Corp	1 046	1 192	0.3
Kone OYJ	1 443	1 004	0.3
Kuehne + Nagel International A	511	1 491	0.4
Coca-Cola Co/The	3 540	1 632	0.4
Koninklijke KPN NV	51 105	1 361	0.4

Kroger Co/The	3 909	1 276	0.4
Loblaw Cos Ltd	2 574	1 350	0.4
Investment AB Latour	3 909	1 098	0.3
Liberty Broadband Corp	763	1 129	0.3
LEG Immobilien AG	1 047	1 286	0.4
Linde PLC	733	1 805	0.5
Chocoladefabriken Lindt & Spru	12	1 018	0.3
Eli Lilly and Co	820	1 603	0.4
Legrand SA	1 900	1 715	0.5
L E Lundbergforetagen AB	1 697	937	0.3
McDonald's Corp	734	1 444	0.4
Mondelez International Inc	1 821	969	0.3
McCormick & Co Inc/MD	1 632	1 228	0.3
Marsh & McLennan Cos Inc	1 484	1 779	0.5
3M Co	1 072	1 814	0.5
Monster Beverage Corp	1 300	1 012	0.3
Medibank Pvt Ltd	70 082	1 415	0.4
Macquarie Group Ltd	1 751	1 750	0.5
Merck & Co Inc	1 614	1 069	0.3
Merck KGaA	845	1 382	0.4
Metro Inc	3 825	1 563	0.4
National Bank of Canada	2 915	1 860	0.5
National Australia Bank Ltd	11 912	1 995	0.5
Nestle SA	2 358	2 504	0.7
Novartis AG	1 665	1 294	0.4
Novo Nordisk A/S	1 481	1 058	0.3
Novozymes A/S	2 178	1 400	0.4
Oversea-Chinese Banking Corp L	25 800	1 953	0.5
Organon & Co	161	42	0.0
Onex Corp	3 527	2 183	0.6
L'Oreal SA	316	1 201	0.3
Oracle Corp	2 493	1 653	0.5
Orkla ASA	11 709	1 020	0.3
O'Reilly Automotive Inc	357	1 722	0.5
Open Text Corp	2 063	893	0.2
Otis Worldwide Corp	3 146	2 192	0.6
Paychex Inc	1 186	1 084	0.3
PACCAR Inc	1 623	1 234	0.3
PepsiCo Inc	1 538	1 942	0.5
Pfizer Inc	2 971	991	0.3
Procter & Gamble Co/The	1 808	2 078	0.6
Partners Group Holding AG	141	1 821	0.5
Progressive Corp/The	1 808	1 513	0.4
Koninklijke Philips NV	3 021	1 277	0.4
Power Corp of Canada	5 676	1 529	0.4
Quebecor Inc	5 190	1 180	0.3

Restaurant Brands Internationa	3 518	1 932	0.5
Rogers Communications Inc	2 415	1 094	0.3
Red Electrica Corp SA	7 206	1 141	0.3
Hermes International	89	1 106	0.3
Roche Holding AG	315	1 012	0.3
RPM International Inc	2 352	1 777	0.5
Republic Services Inc	1 262	1 183	0.3
Royal Bank of Canada	2 715	2 345	0.6
Singapore Exchange Ltd	17 000	1 204	0.3
Sampo Oyj	4 668	1 830	0.5
Sanofi	1 443	1 290	0.4
Saputo Inc	6 515	1 656	0.5
Starbucks Corp	1 569	1 495	0.4
Svenska Cellulosa AB SCA	6 054	849	0.2
Schindler Holding AG	546	1 424	0.4
Swisscom AG	509	2 478	0.7
Cie de Saint-Gobain	3 398	1 909	0.5
Sonic Healthcare Ltd	3 978	976	0.3
Siemens Healthineers AG	3 010	1 573	0.4
Sherwin-Williams Co/The	621	1 441	0.4
Sika AG	292	814	0.2
Skanska AB	7 536	1 711	0.5
Sun Life Financial Inc	3 433	1 509	0.4
Swiss Life Holding AG	444	1 840	0.5
S&P Global Inc	599	2 095	0.6
Swiss Prime Site AG	974	824	0.2
SS&C Technologies Holdings Inc	2 218	1 362	0.4
Schneider Electric SE	930	1 248	0.3
Symrise AG	1 266	1 505	0.4
TELUS Corp	6 350	1 214	0.3
Toronto-Dominion Bank/The	2 736	1 635	0.4
Telenor ASA	9 581	1 380	0.4
Tele2 AB	6 510	759	0.2
Target Corp	987	2 033	0.6
Toromont Industries Ltd	2 507	1 862	0.5
Telia Co AB	31 755	1 206	0.3
Thomson Reuters Corp	2 304	1 951	0.5
Terna Rete Elettrica Nazionale	12 052	766	0.2
Tryg A/S	4 761	997	0.3
Tractor Supply Co	1 035	1 641	0.5
United Overseas Bank Ltd	10 600	1 734	0.5
UnitedHealth Group Inc	529	1 805	0.5
UPM-Kymmene Oyj	4 715	1 521	0.4
United Internet AG	3 022	1 054	0.3
Venture Corp Ltd	11 800	1 436	0.4
Vivendi SA	3 503	1 004	0.3

Verisk Analytics Inc	492	732	0,2	
Verizon Communications Inc	2 295	1 096	0,3	
Waters Corp	762	2 244	0,6	
Waste Connections Inc	1 680	1 711	0,5	
Wesfarmers Ltd	3 763	1 421	0,4	
Wolters Kluwer NV	1 424	1 220	0,3	
Waste Management Inc	1 047	1 250	0,3	
Walmart Inc	938	1 127	0,3	
Woolworths Group Ltd	4 009	976	0,3	
WSP Global Inc	2 080	2 070	0,6	
TMX Group Ltd	1 467	1 321	0,4	
Xylem Inc/NY	1 616	1 652	0,5	
Yara International ASA	3 653	1 644	0,5	
Yum! Brands Inc	1 369	1 342	0,4	
Zoetis Inc	712	1 130	0,3	
Zurich Insurance Group AG	505	1 728	0,5	
Summa aktier		334 457	91,8	
Obligationer				
NDAHYP 5534	8 800 000	9 111	2,5	
SEB BOLAN 580	12 000 000	12 411	3,4	
SPINTAB 195	4 800 000	4 940	1,4	
Summa obligationer		26 462	7,3	
<hr/>				
Summa överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES		360 919	99,2	
<hr/>				
Övriga finansiella instrument				
Derivat	Valuta	Nominellt belopp	Marknadsvärde, tkr	% av fondförm.
Aktieswap	GBP	1	691	0,2
Aktieswap	SEK	1	-12	-0,003
Summa övriga finansiella instrument			679	0,2
<hr/>				
Summa finansiella instrument			361 598	99,3
Övriga tillgångar och skulder			2 719	0,7
Total fondförmögenhet			364 317	100

De tio största emittenterna i fonden

Emittent	% av fondförmögenhet
SEB Covered Bonds	9.4%
Swedbank Hypotek AB	7.9%
Stadshypotek AB	6.4%
Nordea Hypotek AB	4.3%
DBS Group Holdings Ltd	0.5%
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	0.5%
WSP Global Inc.	0.5%
Colgate-Palmolive Company	0.5%
SEVERN TRENT PLC	0.5%
Nintendo Co., Ltd.	0.5%

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021-06-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, mkr	364	333
- varav klass K	12	-
- varav klass B	15	16
- varav klass C	350	317
Andelsvärde klass K, kr	309,7381	-
Andelsvärde klass B, kr	206,50770	187,43
Andelsvärde klass C, kr	106,40460	96,39
Antal utestående andelar, tusental	3 357	3 373
- varav klass A	40	-
- varav klass B	71	87
- varav klass C	3 286	3 286
Totalavkastning Scilla Global, %	10,5	-16,4
Totalavkastning jämförelseindex*, %	17,5	1,7

*Scilla Globals jämförelseindex är Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR.

Riskmått	2021-06-30	2020-12-31
Volatilitet Scilla Global, %	13,6	13,3
Volatilitet jämförelseindex, %	15,3	16
Korrelation mot benchmark	87	86
Tracking error, %	7,1	7,9
Informationskvot	-1,89	1,36
Sharpekvot	-0,04	-0,12
Andel positiva månader, %	50	57
Hävstångsgrad genomsnittlig, %	86,5	78,9
Hävstångsgrad högsta, %	96,8	114,2
Hävstångsgrad lägsta, %	75,8	65,4

Riskmåttan grundar sig på två års historik (24 observationer). 2020 saknar två års historik, riskmåttan beräknas istället från fondens startdatum. För startåret 2019 finns för få observationer för en rättvisande beräkning av riskmåttan.

Kostnader	2021-06-30*	2020-12-31
Förvaltningsavgift klass K, %	0,425	-
Förvaltningsavgift klass B, %	0,75	0,75
Förvaltningsavgift klass C, %	0,375	0,375
Transaktionskostnader, tkr	120	442
Transaktionskostnader, %	0,03	0,13
Insättning och uttagsavgift klass A, %	0	-
Insättning och uttagsavgift klass B, %	0	0
Insättning och uttagsavgift klass C, %	0-2	0-2
Förvaltningskostnad för Klass C beräknad för engångsinsättning om 10 000 kr	37,5	50,77
*Avser kostnader för de senaste 12 månaderna.		
Övrig information	2021-06-30	2020-12-31
Omsättningshastighet	0,8	0,8
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning	

Värdepappersfinansiering

Avveckling och clearing av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswapp sker bilateralt. Mottagna säkerheter förvaras av fondens förvaringsinstitut Swedbank AB och återvänds ej.

Belopp i tkr om inget annat anges.

Uppgifter om värdepappersfinansiering och totalavkastningsswapp	
Marknadsvärde utlånade värdepapper (obligationer)	0
Utlånade värdepappers andel av fondförmögenhet, %	0
Utlånade värdepappers andel av utlåningsbara tillgångar, %	0
Löptidsprofil värdepappersfinansiering och totalavkastningsswapp	
Bruttovolym per motpart	
Typ, valuta och kvalitet säkerheter	