



CAPTOR

CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅNADSRAPPORT - APRIL 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Den globala aktiemarknaden har haft en sidledes utveckling under månaden (mätt i svenska kronor). Flertalet bolag har lämnat kvartalsrapporter där resultaten överlag har varit positiva. Fonden gick ned -0,2% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex +1,4%. Volatiliteten är fortsatt låg men har ännu inte kommit tillbaka till de lägsta nivåerna som präglade aktiemarknaden månaderna före coronabrottet.

Mätt i lokal valuta har samtliga sektorer förutom dagligvaror visat på en positiv utveckling. De bästa sektorerna har varit bland fondens innehav i infrastruktur och finans. I kontrast mot föregående månads försvagning för svenska kronan så har valutan förstärkts mot samtliga valutor i fonden under denna månad. De största rörelserna har varit USD (-3,7%), HKD (-3,6%) och GBP (-3,0%). Rörelserna på valutamarknaden har under månaden varit i samma storleksordning som aktiemarknaden vilket har raderat ut det positiva bidraget från aktier.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Hitachi Metals (+16%), Arthur J. Gallagher & Co. (+16%) och Rinnai (-11%). 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 89%.

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.

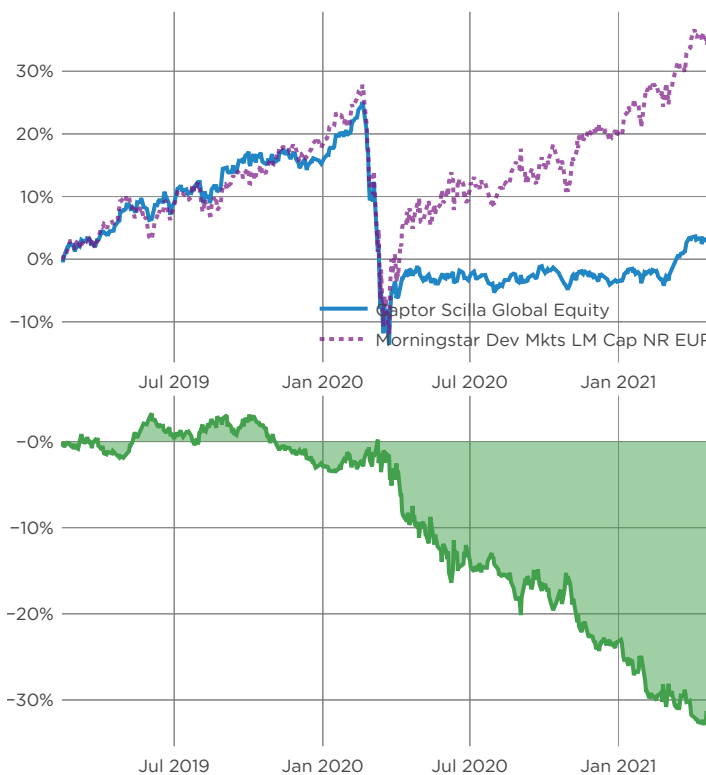
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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	6.6%	-0.2% -0.4%	7.5% -0.2%				
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%
----	15.2%	1.2%	1.7% 4.7%	-1.4% 1.9%	3.0% 2.6%	2.1% -0.6%	-0.1% -0.6%

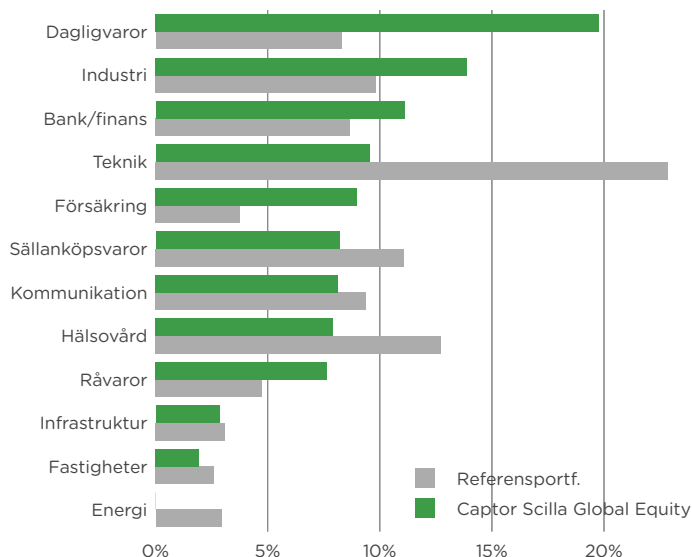
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

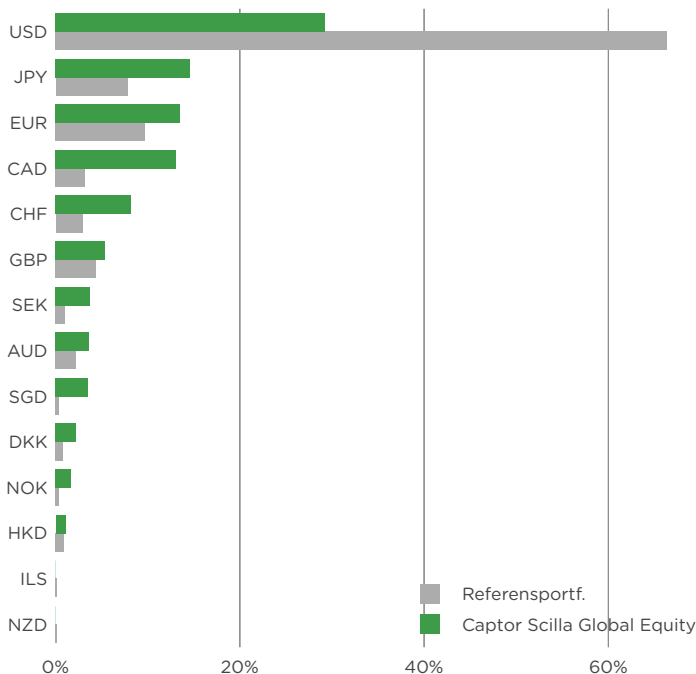


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Royal Bank of Canada	0,6%	CAD	Bank/finans
Geberit AG	0,6%	CHF	Sällanköpsvaror
Procter & Gamble Co/The	0,6%	USD	Dagligvaror
DBS Group Holdings Ltd	0,6%	SGD	Bank/finans
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,6%	SGD	Bank/finans
S&P Global Inc	0,6%	USD	Teknik
Evonik Industries AG	0,5%	EUR	Råvaror
RPM International Inc	0,5%	USD	Råvaror

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	199.5633	102.7621
Datum för NAV	2021-04-30	2021-04-30
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, Fondo och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX, FundSettle eller Allfunds 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.