

CAPTOR

Captor Scilla Global Equity

Förvaltarkommentar - mars 2019

Förvaltarkommentar

Mars 2019

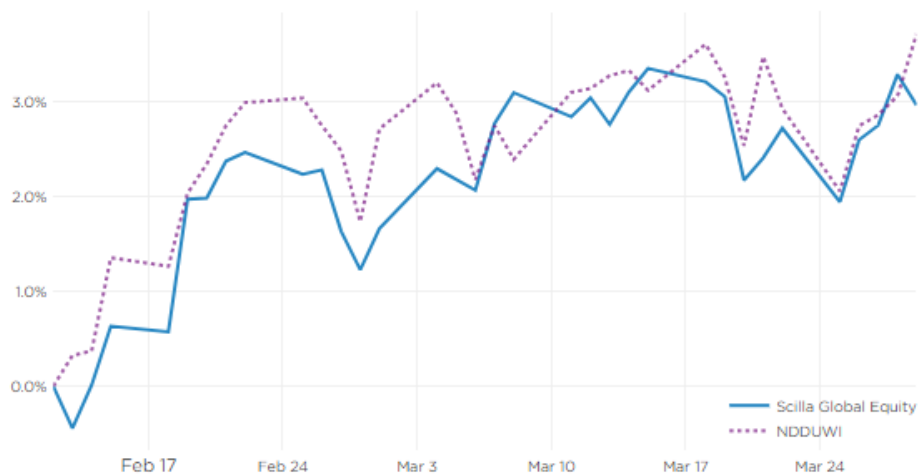
Mars var den första hela månaden för fonden. Under månaden gick fonden upp med 1.7% (Klass C) vilket var i linje med jämförbara index. Volatiliteten på aktiemarknaden har varit fortsatt låg under månaden.

Valutafördelat så är det aktier i Danmark och Hong Kong som gått bäst beräknat som ett genomsnitt av utvecklingen i lokal valuta. Det är enbart aktier i Japan som gått negativt under perioden. Det har varit en blandad utveckling på valutamarknaden mot svenska kronan. De största rörelserna har varit kronförstärkning mot Brittiska pund med 1.1% och kronförsvagning mot Japanska yen med 1.0% och Schweiziska franc med 0.8%. Sektormässigt är det finans och energi som gått sämst och finans den enda som bidragit negativt till avkastningen under perioden. De sektorer som gått bäst är fastighetsbolag och hälsovård. Följande bolag hade relativt de största rörelserna under perioden (lokal valuta): Beiersdorf (+14%), Power Corporation of Canada (+12%) och Seven & I Holdings (-15%).

Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som volatilitet (risknivå) utefter rådande marknadsutveckling. Fondens strategi är att investera i bolag med lägre volatilitet än aktiemarknadens genomsnitt. För närvarande har fonden en högre exponering vilket betyder en viss hävstång. Ett syfte med hävstången är att kompensera för aktieinnehavens inneboende karaktär av låg volatilitet, så att fondens volatilitet hålls i nivå med målsättningen.



VÄRDEUTVECKLING



RELATIV AVKASTNING



AVKASTNING (%)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Scilla Global Equity	1,7%					
NDDUWI	1,9%					
DIFF	-0,2%					
2019						
Scilla Global Equity	3,0%					
NDDUWI	3,7%					
DIFF	-0,7%					

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	jan feb	mar apr	maj jun	jul aug	sep okt	nov dec
2019	1,2%	1,7%				



William Sjöberg

Förvaltare

+ 46 73 030 99 46

william.sjoberg@captor.se



Daniel Karlgren

Förvaltare

+ 46 76 117 33 50

Daniel.karlgren@captor.se

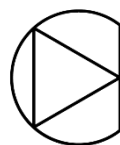


Ansvarsbegränsning

Detta material är producerat av Captor Investment Management AB. De som tagit fram innehållet är inte analytiker och materialet är inte oberoende investeringsanalys.

Innehållet är uteslutande avsett för kunder i Norden. Syftet är att ge en allmän information om Captor Investment Management AB och utgör inte ett personligt investeringsråd eller en personlig rekommendation. Informationen ska inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Kunder bör inhämta råd från sina rådgivare och basera sina investeringsbeslut utifrån egen erfarenhet.

Ett finansiellt instruments historiska avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan båda öka och minska och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås.



CAPTOR