



FÖRVALTARKOMMENTAR

Det plötsliga kriget i mellanöstern ledde under månaden till stora rörelser i de globala marknaderna. Marknadsviktat världsindex mätt i USD var ned nästan -9% men återhämtade sig under sista handelsdagen och slutade på strax över -7%. Fonden avslutande månaden ned -3,1% (klass C), fondens jämförelseindex ned -1,4% och globalt marknadsviktat index ned -2,0%. Fonden hade en väldigt stark utveckling under föregående månad relativt globalt marknadsviktat index vilket reverterades något under denna månad. Det medför att fondens utveckling fortfarande är enligt förväntan sett över flertalet månader.

Det har varit en överlag svag rörelse bland fondens sektorexponeringar. Bästa sektorn sett till genomsnittlig utveckling i lokal valuta var infrastruktur följt av teknologi. Månadsavkastningen var tydligt tyngd av negativa bidrag från framför allt industri och dagligvaror vilket var en kombination av svag utveckling och hög vikt. Grupperat per land var Norge den enda marknaden med positiv utveckling på +1%, medan USA utvecklades svagast med en nedgång på -8%. USA stod även för det största negativa bidraget för fonden. På valutamarknaden stärktes samtliga valutor mot SEK, där de största rörelserna var USD (+4,8%) och HKD (+4,6%) följt av GBP (+3,2%).

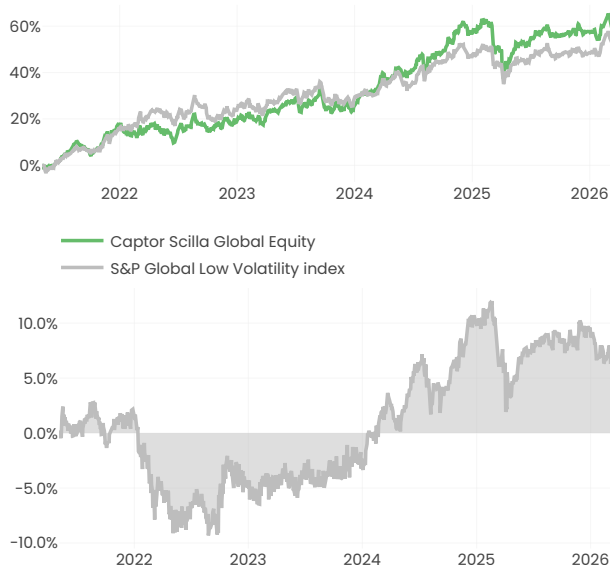
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Yara International (+17%), Unilever (-23%) och INWIT (-24%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 100%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

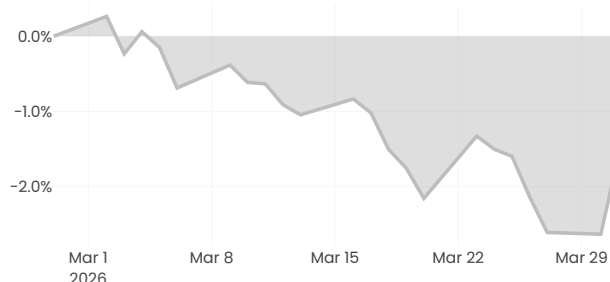
Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar globalt i aktier på utvecklade marknader. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden innebär att strategin är investerad i mellan 200 och 300 bolag, vilket är ungefär en femtedel av fondens totala tillåtna urval.

Strategin lägger särskild fokus på riskhantering vilket innebär att fonden kan hålla en relativt stor andel räntetillgångar eller kassa i en stressad marknad, och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Fondens strategi är robust och förvaltarna gör löpande endast mindre justeringar i metodiken. Det borgar för bättre riskjusterad avkastning över tid jämfört med aktiefonder som saknar motsvarande fokus på riskhantering.

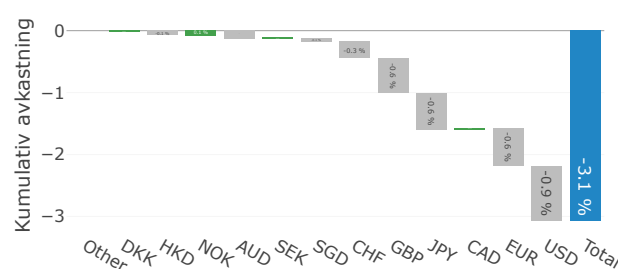
VÄRDEUTVECKLING



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



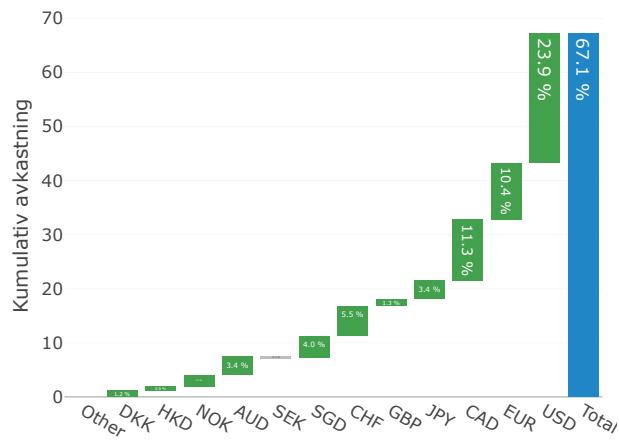
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



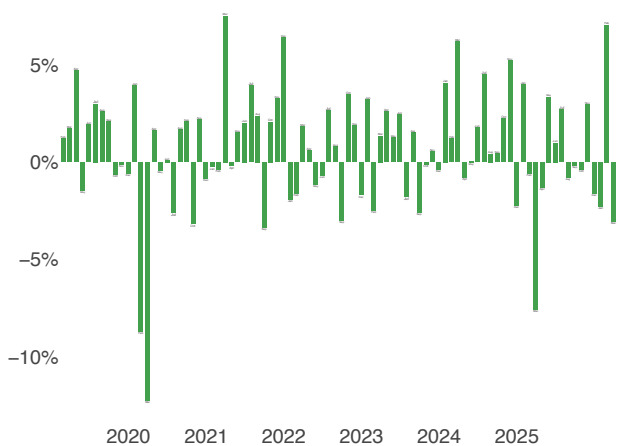
RISKINFORMATION

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.

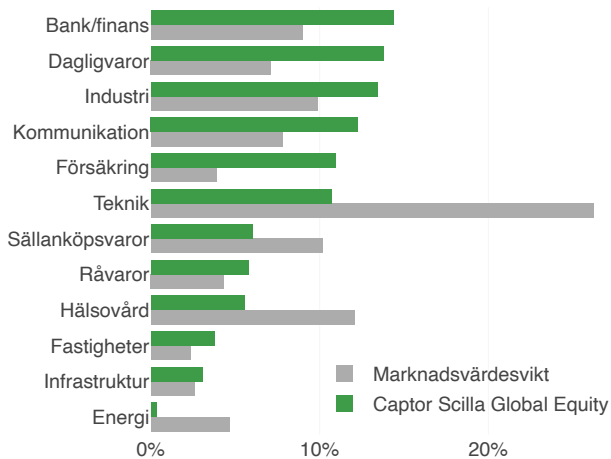
KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



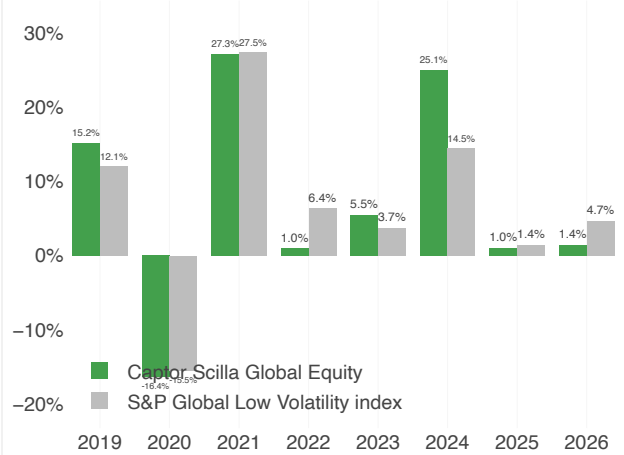
AVKASTNING PER MÅNAD



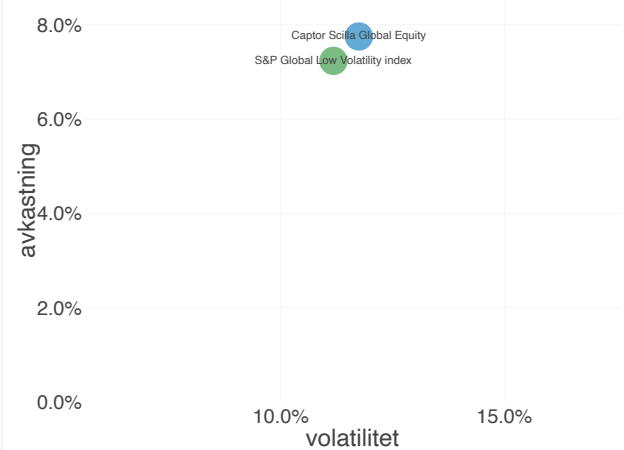
SEKTORALLOKERING



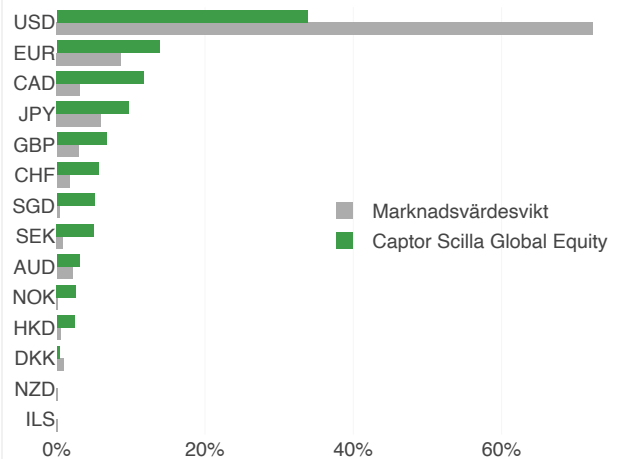
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING VS VOLATILITET



VALUTAALLOKERING



Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	1.4%	-2.3%	7.0%	-3.1%									
2025	1.0%	4.0%	-0.6%	-7.5%	-1.3%	3.3%	1.0%	2.7%	-0.8%	-0.2%	-0.4%	2.9%	-1.6%
2024	25.1%	4.1%	1.2%	6.2%	-0.8%	-0.0%	1.8%	4.5%	0.4%	0.5%	2.2%	5.2%	-2.2%
2023	5.5%	3.2%	-2.5%	1.3%	2.6%	1.3%	2.4%	-1.8%	1.5%	-2.6%	-0.1%	0.5%	-0.4%
2022	1.0%	-1.9%	-1.6%	1.8%	0.6%	-1.1%	-0.7%	2.6%	0.8%	-3.0%	3.5%	1.9%	-1.7%
2021	27.3%	-0.2%	-0.4%	7.5%	-0.2%	1.5%	2.0%	3.9%	2.4%	-3.3%	2.1%	3.2%	6.4%
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%

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
NVIDIA Corp	2,8%	USD	Teknik
Alphabet Inc	2,7%	USD	Kommunikation
Apple Inc	2,7%	USD	Teknik
Microsoft Corp	2,1%	USD	Teknik
Broadcom Inc	1,6%	USD	Teknik
Meta Platforms Inc	1,5%	USD	Kommunikation
Eli Lilly & Co	0,9%	USD	Hälsovård
Oversea-Chinese Banking Corp L	0,7%	SGD	Bank/finans
Swiss Prime Site AG	0,7%	CHF	Fastigheter
Orange SA	0,7%	EUR	Kommunikation

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	486.0696	319.1043	167.3770
Datum för NAV	2026-03-31	2026-03-31	2026-03-31
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOB SS Equity
Bloomberg			
ISIN	SE0015193172	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
SFDR	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
Minsta investering	100	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,425%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS
Valutasäkrad	Nej	Nej	Nej

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.

HUR MAN INVESTERAR I FONDEN

Fondens andelsklasser finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via värdenummerade svenska banker och värdepappersbolag. I det fall fonden inte finns synlig i ert instituts utbud är det ofta möjligt för dem att tillåta handel i fonden via fondplattformar såsom MFEX, Allfunds och Fundsettle. Som institutionell kund är du också varmt välkommen att bli direktkund. 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 marknadsvärdeviktade portfölj över tid. Fondens strategi har även som mål att portföljens värde skall falla mindre än marknaden i stort när stora värdefall sker i följd vid stressade marknadsförhållanden.

FONDENS FÖRVALTARE



Daniel har femton års erfarenhet av handel av ränte- aktie- och valutaprodukter. Han har tidigare arbetat som kvantitativ analytiker och kapitalförvaltare på Handelsbanken samt byggt upp och förvaltat en derivatportfölj på Industrivärden.

daniel.karlgren@captor.se



William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot finansiell matematik och en utbildning inom kvantitativ finans från CQF Institute. William har tidigare arbetat på Nordea under åtta år med derivat inom flertalet tillgångsslag.

william.sjoberg@captor.se