



FÖRVALTARKOMMENTAR

Augusti blev ännu en positiv månad för fonden med en uppgång på 1.8% (klass C). Jämförbara index visade på varierande utveckling där fondens utveckling ligger i mitten av intervallet. Volatiliteten har under månaden kommit upp något. Kronan har försvagats mot EUR samt DKK och förstärks mot NOK under månaden. Norska bolag har samtidigt utvecklats negativt vilket har medfört att regionen varit den sämsta under perioden. Danska bolag har bidragit mest med positiv avkastning under månaden. Sektormässigt är det fastighetsbolag och dagligvaror som gått bäst medan råvarubolag och sällanköpsvaror gått sämst. Följande bolag hade relativt de största rörelserna i månaden: Royal Unibrew (+17%), Ica (+12%) och Storbrand (-13%). 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 93%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska 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 nordiska 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 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 tredjedel av den ursprungliga populationen. Med den nordiska populationen av likvida aktier innebär det att fonden innehåller ca 40 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.

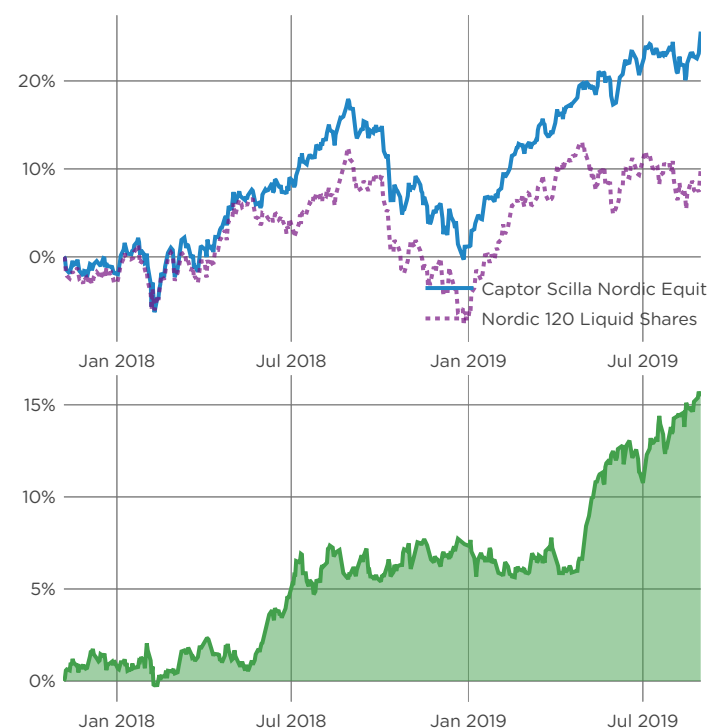
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Nordic Equity passar den som vill ha en allokering mot nordiska bolag och samtidigt ha en jämnare risknivå.

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2019	24,2%	5,5% 4,7% 2,0%	4,6% -1,6% 3,2%	1,9% 1,8%	
2018	3,1%	1,2% 1,5% 0,5%	4,1% 0,4% 3,0%	2,9% 4,2% -2,1%	-5,2% -2,6% -4,2%
2017	-1,8%				-1,7% -0,2%

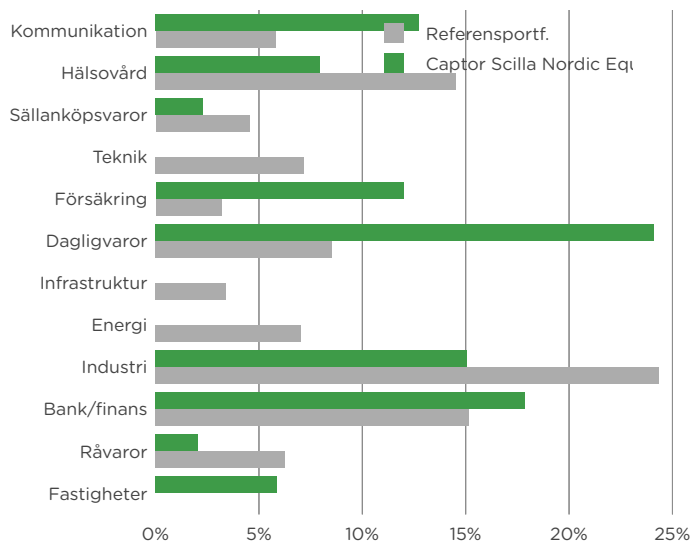
VÄRDEUTVECKLING



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

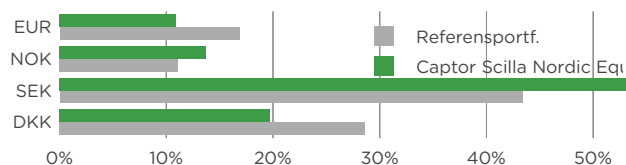


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
ICA Gruppen AB	4,0%	SEK	Dagligvaror
Carlsberg A/S	3,0%	DKK	Dagligvaror
AstraZeneca PLC	3,0%	SEK	Hälsovård
Castellum AB	2,9%	SEK	Fastigheter
Tryg A/S	2,9%	DKK	Försäkring
Investor AB	2,9%	SEK	Bank/finans
Telia Co AB	2,9%	SEK	Kommunikation
Elisa OYJ	2,8%	EUR	Kommunikation
Axfood AB	2,8%	SEK	Dagligvaror
Kone OYJ	2,8%	EUR	Industri

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	376.7584	248.8122	125.6061
Datum för NAV	2019-08-30	2019-08-30	2019-08-30
Kortnamn Bloomberg	SCILLAA SS Equity	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0010050427	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	10 000	1 000 000	10 000 000
Förvaltningsavgift	1.5%	0.75%	0.375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för allmänheten via Nordnet. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle och kan på begäran tillhandahålla fonderna även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. Captor Investment Management AB erbjuder en fondförvarstjänst endast för professionella kunder. Klass C är riktad till institutionella investerare (en s k Clean Class) där 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.