



FÖRVALTARKOMMENTAR

Augusti blev en ännu en positiv månad för globala aktier. Fonden gick upp med 2.6% (klass C). Det var i flera fall bättre än jämförbara index. Volatiliteten har kommit upp under månaden. På valutamarknaden har kronan försvagats mot samtliga valutor i portföljen förutom mot norska kronan. Där samtidigt norska bolag har haft högst genomsnittlig utveckling under månaden. De största rörelserna har varit mot JPY med förstärkning på nästan 5% och CHF på cirka 3%. Sektormässigt är det råvarubolag och dagligvaror som gått bäst medan finansbolag och fastighetsbolag som gått sämst, i termer av genomsnittlig avkastning bland bolagen. Det är även denna månad ingen sektor som bidragit negativt till totalavkastningen då kronförsvagningen bidragit. Dagligvaror har bidragit med mer än en tredjedel av månadens uppgång. Aktier i Hong Kong och Singapore är de enda som bidragit negativt till avkastningen under månaden där Hong Kong sticker ut med en genomsnittlig avkastning bland bolagen på -13%. Följande bolag hade relativt de största rörelserna i månaden: Dollar General (+16%), Ball (+13%) och Mazda Motor (-17%). 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 105%.

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 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 ca 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.

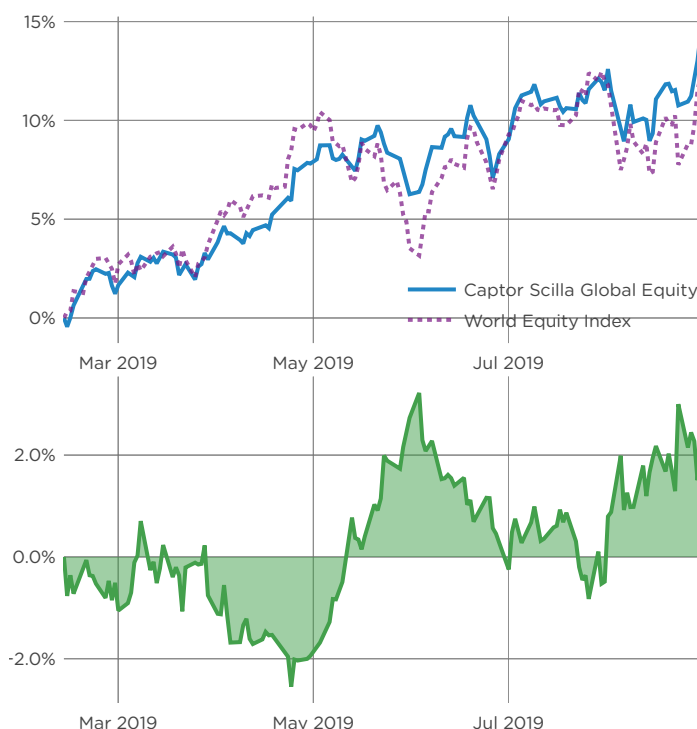
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Global Equity passar den som vill ha en allokering mot globala bolag och samtidigt ha en jämn och kontrollerad risknivå.

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2019	14,4%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0% 2,6%	

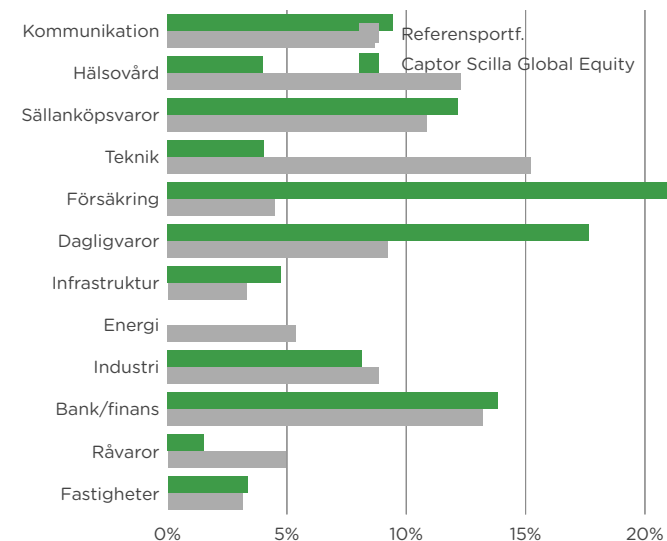
VÄRDEUTVECKLING



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

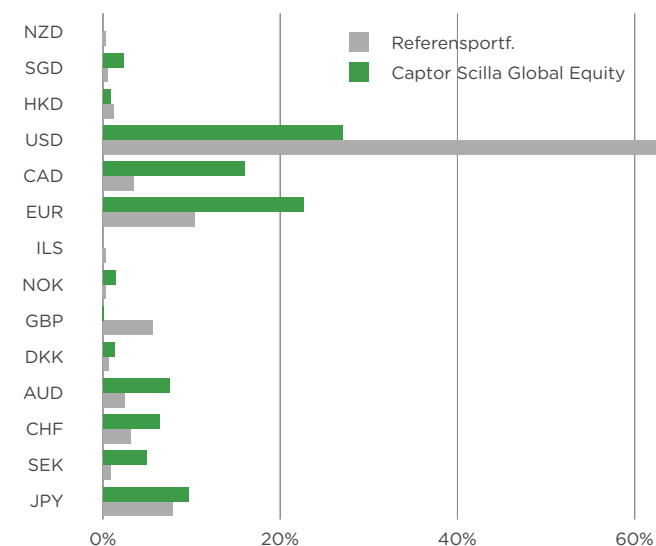


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Swiss Prime Site AG	0,8%	CHF	Fastigheter
TELUS Corp	0,8%	CAD	Kommunikation
Woolworths Group Ltd	0,8%	AUD	Dagligvaror
BCE Inc	0,7%	CAD	Kommunikation
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
ICA Gruppen AB	0,7%	SEK	Dagligvaror
Republic Services Inc	0,7%	USD	Industri
Hydro One Ltd	0,7%	CAD	Infrastruktur
Swisscom AG	0,6%	CHF	Kommunikation
Thomson Reuters Corp	0,6%	CAD	Teknik

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	309.2149	223.6022	114.4221
Datum för NAV	2019-08-30	2019-08-30	2019-08-30
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOA SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0011670835	SE0010101360	SE0011670843
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.