



FÖRVALTARKOMMENTAR

September blev en ännu en positiv månad för globala aktier. Fonden gick upp med 2.1% (klass C). Det var mitt i spannet bland jämförbara index. Volatiliteten har kommit ned under månaden och är på en historisk låg nivå. På valutamarknaden har det varit en blandad rörelse mot svenska kronan. Kronan har förstärkts mest mot JPY (1.7%) och DKK (1.4%) samt försvagats mot GBP (-1%) och SGD (-0.8%). Japanska bolag är de som gått bäst under perioden där den genomsnittliga avkastning bland bolagen varit cirka 6%. Sektormässigt är det finansbolag som gått överläggest bäst och har bidragit med cirka 75% av månadens uppgång. Råvaror och dagligvaror är de sektorer som bidragit negativt till totalavkastningen under månaden. Följande bolag hade relativt de största rörelserna i månaden: Sumitomo Mitsui Trust Holdings I (+14%), Legal & General Group (+13%) och Pearson (-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 104%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat 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.

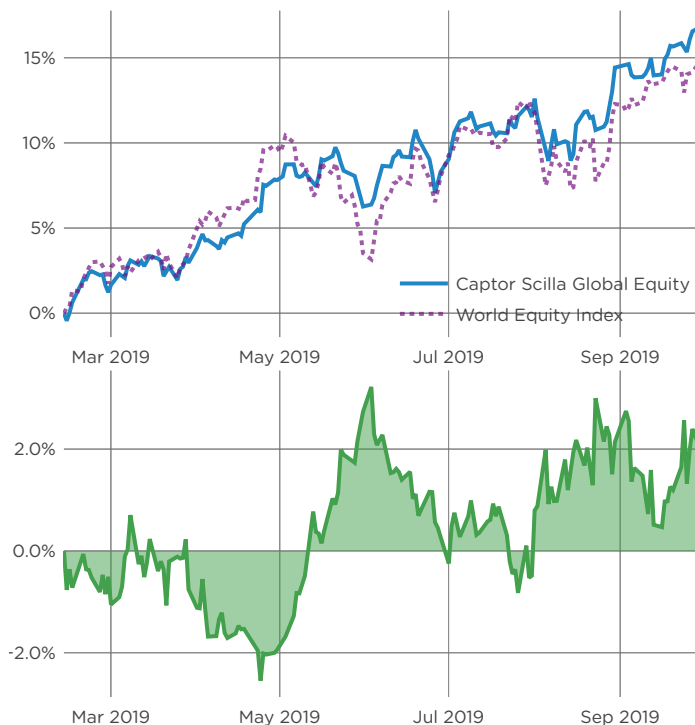
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
2019	16,8%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0% 2,6% 2,1%	

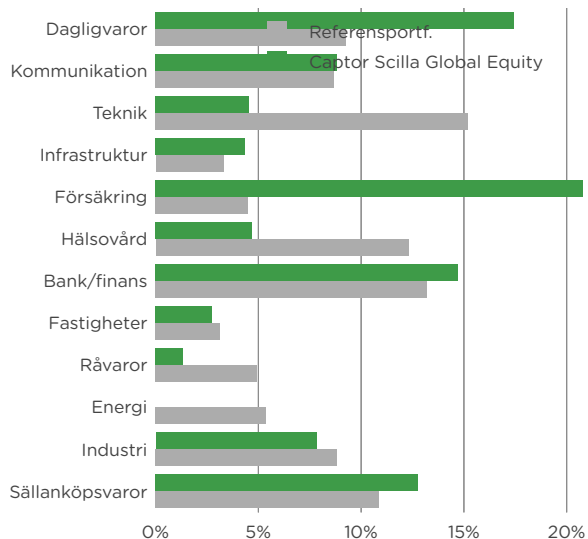
VÄRDEUTVECKLING



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

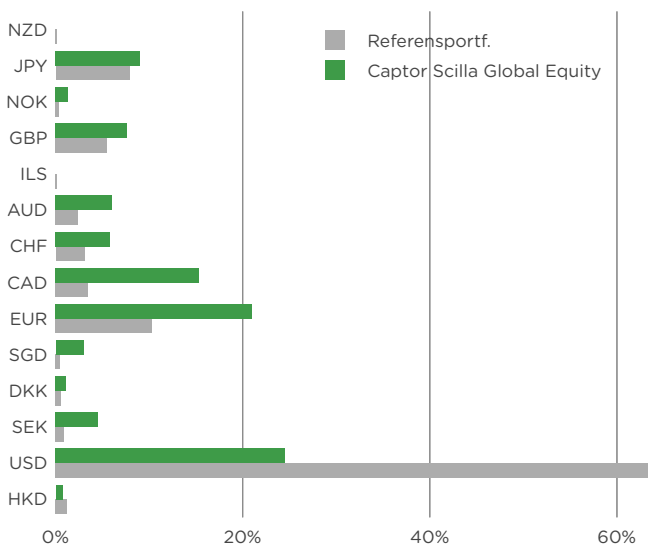


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Swiss Prime Site AG	0,8%	CHF	Fastigheter
BCE Inc	0,7%	CAD	Kommunikation
TELUS Corp	0,7%	CAD	Kommunikation
Woolworths Group Ltd	0,7%	AUD	Dagligvaror
Nestle SA	0,7%	CHF	Dagligvaror
Smith & Nephew PLC	0,7%	GBP	Hälsovård
Republic Services Inc	0,6%	USD	Industri
Hydro One Ltd	0,6%	CAD	Infrastruktur
ICA Gruppen AB	0,6%	SEK	Dagligvaror
Bank of Montreal	0,6%	CAD	Bank/finans

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	228.1878	315.3554	116.8058
Datum för NAV	2019-09-30	2019-09-30	2019-09-30
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.