



FÖRVALTARKOMMENTAR

Oktober månad började för fonden med sidledes utveckling men övergick till ett negativt sentiment. Bolagsrapporter påverkade aktiemarknaden positivt men den ökade smittspridningen i världen vände den positiva trenden till en negativ. Fondens utveckling blev -3,2% (klass C) och fondens jämförelseindex -3,6%. Bolagen i fonden överpresterade under september månad men tappade igen under den första veckan i oktober. Därav den mindre skillnaden i nedgång mellan fonden och jämförelseindex. Volatiliteten på den globala aktiemarknaden har kommit upp något under månaden samtidigt som fondens volatilitet är fortsatt låg.

Bidraget från nästan alla sektorer har varit negativt under månaden. Det är endast infrastruktur som är positiv. Det är bolag inom IT och industri som visar på störst nedgångar. Under förra månaden så försvagades svenska kronan mot samtliga övriga valutor. Denna månad är det motsatsen även om rörelserna inte är lika stora. De största rörelserna är AUD (+2,6%) och NOK (+2,0%). Aktieavkastningen grupperat per valuta visar samtliga på ett negativt bidrag till fondens avkastning. Bland fondens innehav är det enbart bolag i Hong Kong och Australien som har en positiv utveckling i lokal valuta.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: KPN (+16%), Tyler Technologies (+10%) och Citrix Systems (-18%). 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 67%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaldat 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.

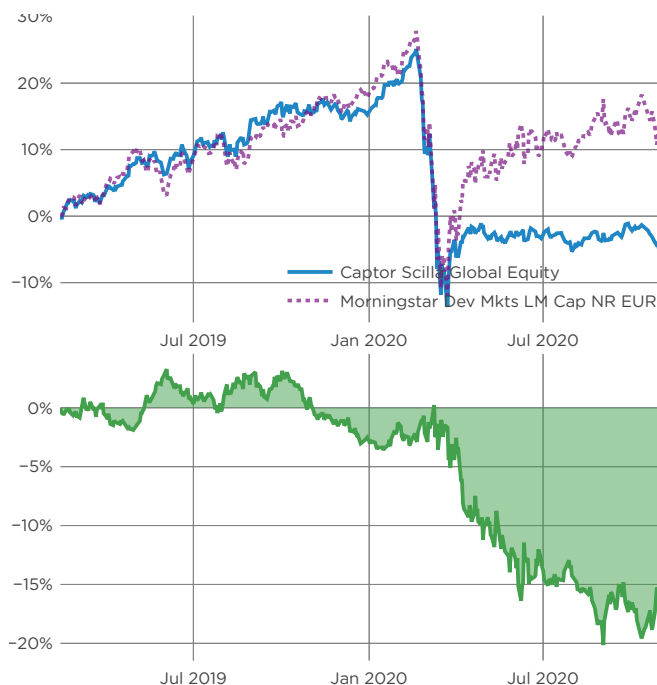
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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 | Ok Nov Dec |
|------|--------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2020 | -17,4% | 3,9% -8,7% -12,3% | 1,6% -0,4% 0,1% | -2,6% 1,7% 2,1% | -3,2% |
| 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% |

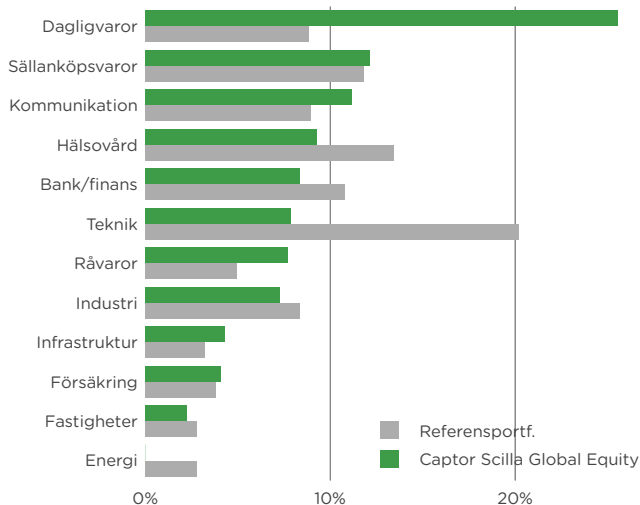
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTORFÖRDELNING

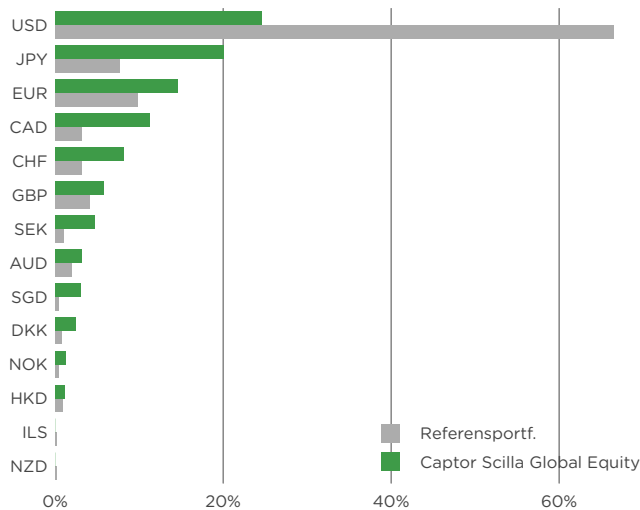


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

| Namn | Andel | Valuta | Sektor |
|--------------------------------|-------|--------|-----------------|
| Ritchie Bros Auctioneers Inc | 0,6% | CAD | Industri |
| Metro Inc | 0,6% | CAD | Dagligvaror |
| Kone OYJ | 0,5% | EUR | Industri |
| West Pharmaceutical Services I | 0,5% | USD | Hälsovård |
| QIAGEN NV | 0,5% | USD | Hälsovård |
| Givaudan SA | 0,5% | CHF | Råvaror |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | 0,5% | EUR | Dagligvaror |
| McDonald's Holdings Co Japan L | 0,5% | JPY | Sällanköpsvaror |
| George Weston Ltd | 0,5% | CAD | Dagligvaror |
| NTT DOCOMO Inc | 0,5% | JPY | Kommunikation |

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

| | Klass A | Klass B | Klass C |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| NAV | 300 | 185.1371 | 95.1555 |
| Datum för NAV | 2020-10-30 | 2020-10-30 | 2020-10-30 |
| 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 | 100 | 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 privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle och på begäran kan fonderna tillhandahållas även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. 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 marknadsvärdeviktad investering över tid. Detta gäller i synnerhet i en stressad marknad och bidrar till att starkt reducera stora negativa värdefall.