



FÖRVALTARKOMMENTAR

Året inleddes starkt där fonden under januari gick upp med 4,0% (klass C). Det är en bred spridning i avkastning bland jämförbara index under månaden där fonden hamnar i den övre kvartilen i en jämförelse. Marknadsviktade index har under månaden gått relativt svagt. Under månaden har coronaviruset spridits i världen vilket har skapat oro på aktiemarknaden. Volatiliteten har i och med detta kommit upp något under månaden.

På valutamarknaden har det varit främst kronförsvagning mot övriga valutor. Svenska kronan har försvagats mest mot CHF (-3,9%) och AUD (-3,8%). De enda valutor där det har varit kronförstärkning är mot NOK (1,3%) och AUD (1,0%). Denna månad är det bolag i Norge och Danmark som gått bäst. Samtidigt är exponering mot dessa länder väldigt liten. Större effekt på fondens avkastning av de länder som gått bäst har Australien och Kanada. Omräknat till svenska kronor är det enbart Hong Kong och Singapore som gått negativt. Hong Kong sticker ut med en nedgång på -7% (genomsnittlig utveckling per bolag i lokal valuta). Den negativa utvecklingen i Hong Kong är en följd av oro relaterat till Coronaviruset. Samtliga sektorer har bidragit positivt omräknat till SEK under månaden.

De bästa sektorerna har varit infrastruktur och hälsovård och de sämsta sällanköpsvaror och råvaror. Finansbolag har bidragit mest till månadens avkastning. Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: UCB (+16%), Progressive (+15%) och Target (-14%). Fondens utveckling har varit i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. För närvarande har fonden en aktieexponering på 112%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som placerar i aktier på de globala börserna. Fondens 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.

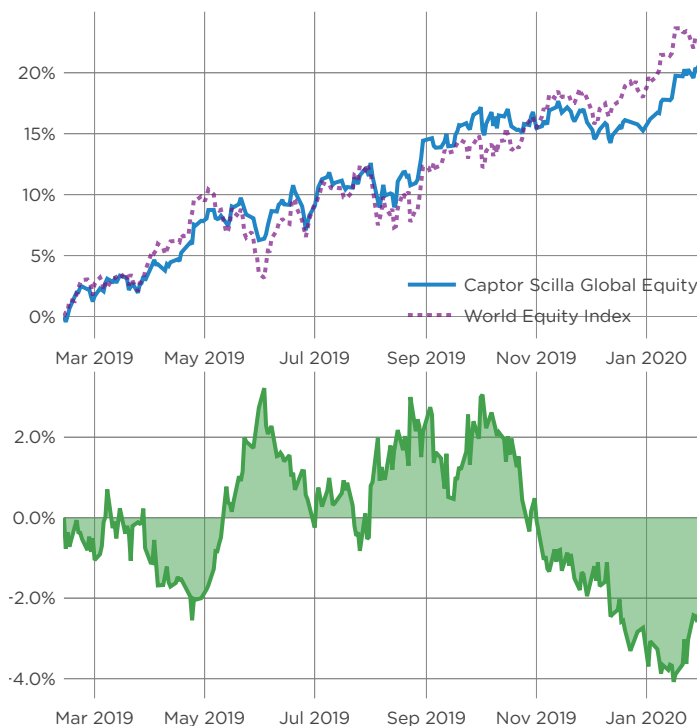
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
2020	3,9%	3,9%			
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%

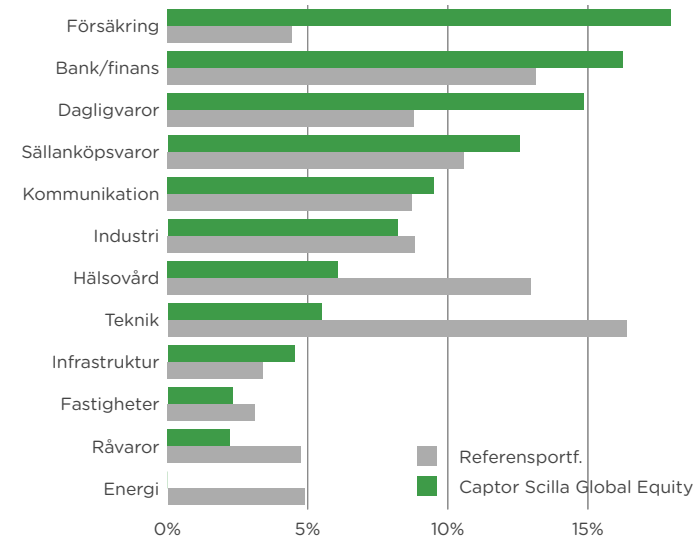
VÄRDEUTVECKLING



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

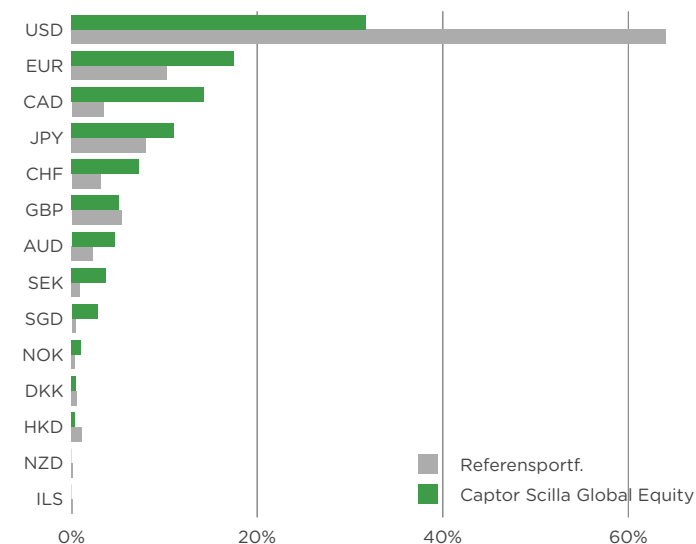


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
National Bank of Canada	0,9%	CAD	Bank/finans
BCE Inc	0,8%	CAD	Kommunikation
Swisscom AG	0,7%	CHF	Kommunikation
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans
Bank of Nova Scotia/The	0,7%	CAD	Bank/finans
George Weston Ltd	0,7%	CAD	Dagligvaror
Eversource Energy	0,7%	USD	Infrastruktur
Intact Financial Corp	0,7%	CAD	Försäkring
PepsiCo Inc	0,7%	USD	Dagligvaror
Sysco Corp	0,7%	USD	Dagligvaror

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	322.1897	233.7227	119.7903
Datum för NAV	2020-01-31	2020-01-31	2020-01-31
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 på begäran kan fonderna tillhandahållas även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. Captor Investment Management AB erbjuder en fondförvarstjänst endast för professionella kunder. Klass C riktas 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.