



FÖRVALTARKOMMENTAR

Det har varit en berg- och dalbana på den globala aktiemarknaden i juni. Fonden avslutade månaden med en uppgång på 0,1% (klass C). Marknadsviktade index visar på en något högre uppgång. Fastighetsbolag och infrastruktur har varit de bästa sektorerna mätt som genomsnittlig utveckling per bolag. På nästa plats kommer finansbolag. Övriga sektorer har bidragit med negativ avkastning, där industri och hälsovård är de sämsta.

Det är till stor del valutaförstärkning för svenska kronan under månaden. De enda valutor där kronan har försvagats mot är AUD, SGD och CHF. Kronan har stärkts mest mot JPY (+1,5%), GBP (+1,5%) och USD (+1,3%). Det är inget starkt samband mellan aktiernas utveckling och valutorna under månaden. De bästa marknaderna är Hong Kong och bolag inom EUR. Norge och Japan är de sämsta under månaden. I Japan har både aktiepositionerna och valutan gått emot vilket har gjort att marknaden haft störst negativt bidrag.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Bank of China (+14%), Kuhne + Nagel International (+14%) och Pfizer (-14%). Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. Under månaden har volatiliteten på globala aktier kommit ned något samtidigt som fondens volatilitet gått ned rejält och är tillbaka på en historisk låg nivå. För närvarande har fonden en aktieexponering på 68%.

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.

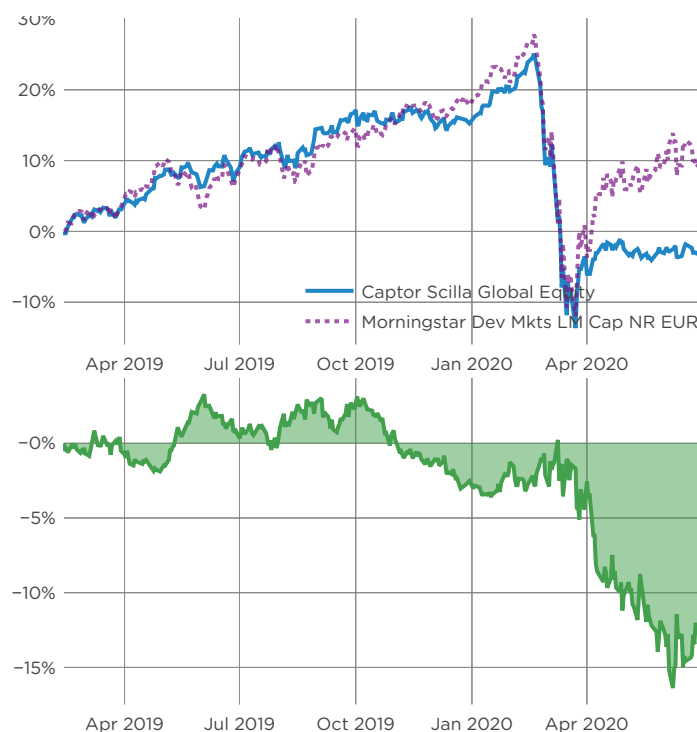
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
2020	-15,7%	3,9% -8,7% -12,3%	1,6% -0,4% 0,1%		
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%

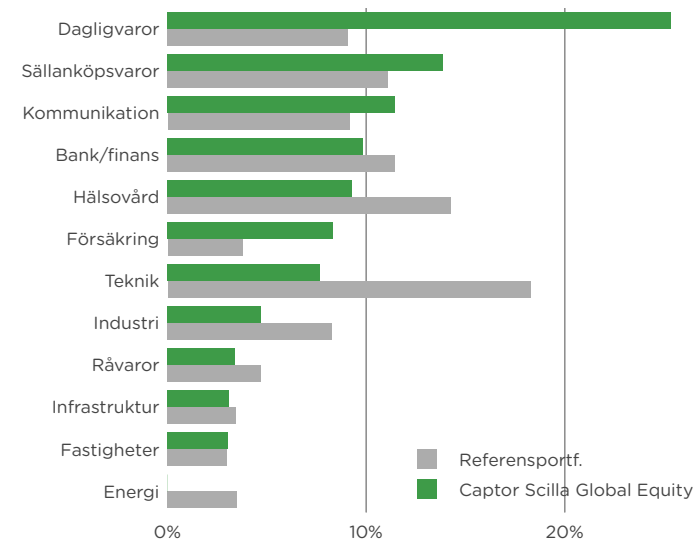
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

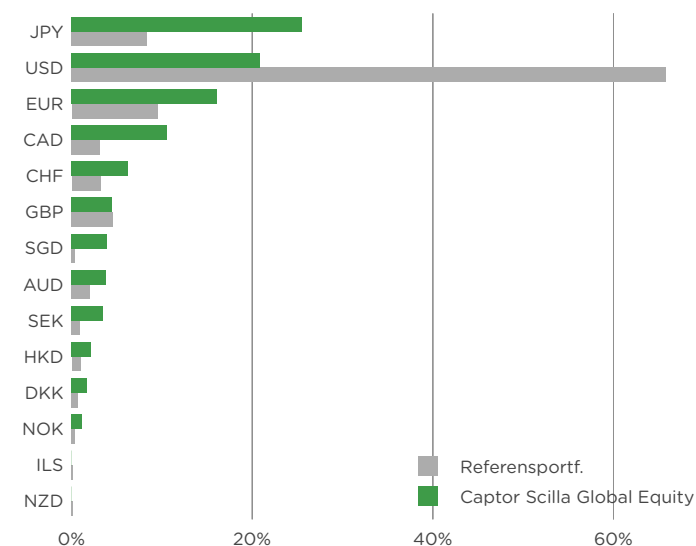


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
McDonald's Holdings Co Japan L	0,5%	JPY	Sällanköpsvaror
Metro Inc	0,5%	CAD	Dagligvaror
George Weston Ltd	0,5%	CAD	Dagligvaror
Amazon.com Inc	0,5%	USD	Sällanköpsvaror
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,5%	EUR	Dagligvaror
Coles Group Ltd	0,5%	AUD	Dagligvaror
QIAGEN NV	0,5%	USD	Hälsovård
Fresenius Medical Care AG & Co	0,4%	EUR	Hälsovård
Kone OYJ	0,4%	EUR	Industri
Givaudan SA	0,4%	CHF	Råvaror

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	260.1682	189.3193	97.1832
Datum för NAV	2020-06-30	2020-06-30	2020-06-30
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 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.